

# MAJANDUSAASTA ARUANNE

**aruandeaasta algus:** 01.01.2011

**aruandeaasta lõpp:** 31.12.2011

**ärinimi:** VALLIN BALTIC AS

**registrikood:** 10462032

**tänavanimi,** Päikese pst. 82-1

**maja ja korteri number:**

**linn:** Tallinn

**maakond:** Harju maakond

**postisihthumber:** 10913

**telefon:** +372 6593200

**faks:** +372 6593201

**e-posti aadress:** tonis@vallin.ee

## Sisukord

|                                             |    |
|---------------------------------------------|----|
| Tegevusaruanne                              | 3  |
| Raamatupidamise aastaaruanne                | 4  |
| Bilanss                                     | 4  |
| Kasumiaruanne                               | 5  |
| Rahavoogude aruanne                         | 6  |
| Omakapitali muutuste aruanne                | 7  |
| Raamatupidamise aastaaruande lisad          | 8  |
| Lisa 1 Arvestuspõhimõtted                   | 8  |
| Lisa 2 Raha                                 | 11 |
| Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud   | 11 |
| Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed                 | 12 |
| Lisa 5 Nõuded ostjate vastu                 | 12 |
| Lisa 6 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad     | 13 |
| Lisa 7 Muud nõuded                          | 13 |
| Lisa 8 Varud                                | 14 |
| Lisa 9 Pikaajalised finantsinvesteeringud   | 14 |
| Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud            | 14 |
| Lisa 11 Materiaalne põhivara                | 15 |
| Lisa 12 Võlad ja ettemaksed                 | 15 |
| Lisa 13 Aktsiakapital                       | 16 |
| Lisa 14 Müügitulu                           | 16 |
| Lisa 15 Kasutusrent                         | 16 |
| Lisa 16 Kaubad, toore, materjal ja teenused | 17 |
| Lisa 17 Tööjõukulud                         | 17 |
| Lisa 18 Finantstulud ja -kulud              | 17 |
| Lisa 19 Seotud osapooled                    | 17 |

## Tegevusaruanne

Vallin Baltic AS on Eesti ettevõtte, mis alustas oma tegevust 1994.aastal.

Täna tegeleb Vallin Baltic kõikides Balti riikides ja töötajaid on kokku 18.

Vallin Baltic AS on Vallin Holding OÜ tütarettevõtte.

Vallin Baltic AS on keskendunud mitmete mõõte-, elektri-, ohutus-, installatsiooni ja telekommunikatsioonivahendite ning –seadmete valdkonda kuuluvate tuntud kaubamärkide esindamisele ning nende toodete importimisele Balti riikidesse.

Vallin Baltic AS väärtustab usaldusväärseid suhteid oma klientide ja koostööpartneritega.

Vallin Baltic AS põhitegevus on:

1. Elektri-, gaasi-, vee- ja soojusarvestite müük
2. Markeerimismaterjalide ja elektriohutuse seadmete hulgimüük
3. Mõõtetrafode, jõutrafode ja eraldustafode müük
4. Elektrikvaliteedi toodete hulgimüük
5. Programmkellade, mõõtemuundurite hulgimüük
6. Telekommunikatsiooni toodete hulgimüük

2011.aastal oli Vallin Baltic AS müügitulu 3,13 mln eurot. Müügitulust moodustas 99,7% kauba hulgimüük ja 0,3% teenuste müük.

Peamised finantssuhtarvud ja nenede arvestamise meetoodika:

|                                      | 2011.a.   | 2010.a.   |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Müügitulu                            | 3 134 107 | 4 072 039 |
| Käibe kasv (kahanemine )             | - 23%     | +189%     |
| Puhaskasum                           | 119 494   | 403 891   |
| Puhasrentaablus                      | 3,81%     | 10%       |
| Lühiajaliste kohustuste kattekordaja | 2,03      | 2,74      |
| Likviidsuskordaja                    | 1,34      | 2,01      |
| ROA                                  | 9,61%     | 33%       |
| ROE                                  | 16,8%     | 50%       |

Suhtarvude arvutamise meetoodika:

Käibe kasv (%) =  $(\text{müügitulu } 2011 - \text{müügitulu } 2010) / \text{müügitulu } 2010 * 100$

Puhasrentaablus (%) =  $\text{puhaskasum} / \text{müügitulu} * 100$

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) =  $\text{käibevara} / \text{lühiajalised kohustused}$

Likviidsuskordaja (kordades) =  $(\text{käibevarad} - \text{varud}) / \text{lühiajalised kohustused}$

ROA (%) =  $\text{puhaskasum} / \text{varad kokku} * 100$

ROE (%) =  $\text{puhaskasum} / \text{omakapital kokku} * 100$

Tegevusvaldkonna üldine makromajanduslik areng ettevõtte majandustulemustele olulist mõju ei avaldanud.

Vallin Baltic AS äritegevus ei ole hooajaline ning äriühingu majandustegevus pole tsükliline.

Vallin Baltic AS majandustegevusega ei kaasne olulisi keskkonna- ja sotsiaalseid mõjusid.

Majandusaasta jooksul ega ka aruande koostamisperioodil pole ilmnunud valuutakursside, intressimäärade ja börsikursside muutumise seonduvaid riske.

Vallin Baltic AS Vallin Baltic AS keskmine töötajate arv firmas oli 2011.a. 14 inimest

Vallin Baltic AS juhatuses on üks liige ja aktsiaseltsi nõukogu on kolme liikmeline.

AS nõukogu liikmetele tasu ei makstud.

## Raamatupidamise aastaaruanne

### Bilanss

(eurodes)

|                                              | 31.12.2011       | 31.12.2010       | Lisa nr |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|---------|
| Varad                                        |                  |                  |         |
| Käibevara                                    |                  |                  |         |
| Raha                                         | 371 922          | 524 852          | 2       |
| Finantsinvesteeringud                        | 2 060            | 2 803            | 3       |
| Nõuded ja ettemaksed                         | 346 507          | 344 318          |         |
| Varud                                        | 367 179          | 272 935          | 8       |
| <b>Kokku käibevara</b>                       | <b>1 087 668</b> | <b>1 144 908</b> |         |
| Põhivara                                     |                  |                  |         |
| Finantsinvesteeringud                        | 10 424           | 10 424           | 9       |
| Nõuded ja ettemaksed                         | 78 835           | 0                | 7       |
| Kinnisvarainvesteeringud                     | 15 083           | 15 083           | 10      |
| Materiaalne põhivara                         | 51 908           | 57 850           | 11      |
| <b>Kokku põhivara</b>                        | <b>156 250</b>   | <b>83 357</b>    |         |
| <b>Kokku varad</b>                           | <b>1 243 918</b> | <b>1 228 265</b> |         |
| Kohustused ja omakapital                     |                  |                  |         |
| Kohustused                                   |                  |                  |         |
| Lühiajalised kohustused                      |                  |                  |         |
| Võlad ja ettemaksed                          | 534 599          | 418 440          | 12      |
| <b>Kokku lühiajalised kohustused</b>         | <b>534 599</b>   | <b>418 440</b>   |         |
| <b>Kokku kohustused</b>                      | <b>534 599</b>   | <b>418 440</b>   |         |
| Omakapital                                   |                  |                  |         |
| Aksiakapital nimiväärtuses                   | 25 200           | 25 565           | 13      |
| Kohustuslik reservkapital                    | 2 556            | 2 556            |         |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 562 069          | 377 813          |         |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | 119 494          | 403 891          |         |
| <b>Kokku omakapital</b>                      | <b>709 319</b>   | <b>809 825</b>   |         |
| <b>Kokku kohustused ja omakapital</b>        | <b>1 243 918</b> | <b>1 228 265</b> |         |

## Kasumiaruanne

(eurodes)

|                                             | 2011           | 2010           | Lisa nr |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|---------|
| Müügitulu                                   | 3 134 107      | 4 072 039      | 14      |
| Muud äritulud                               | 5 891          | 17 275         |         |
| Kaubad, toore, materjal ja teenused         | -2 416 953     | -3 026 993     | 16      |
| Mitmesugused tegevuskulud                   | -224 182       | -213 289       |         |
| Tööjõukulud                                 | -299 287       | -289 650       | 17      |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus           | -13 935        | -9 841         | 11      |
| Muud ärikulud                               | -8 221         | -96 173        |         |
| <b>Ärikasum (kahjum)</b>                    | <b>177 420</b> | <b>453 368</b> |         |
| Finantstulud ja -kulud                      | 555            | 2 784          | 18      |
| <b>Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist</b> | <b>177 975</b> | <b>456 152</b> |         |
| Tulumaks                                    | -58 481        | -52 261        |         |
| <b>Aruandeaasta kasum (kahjum)</b>          | <b>119 494</b> | <b>403 891</b> |         |

## Rahavoogude aruanne

(eurodes)

|                                                          | 2011            | 2010            | Lisa nr  |
|----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                            |                 |                 |          |
| Ärikasum (kahjum)                                        | 177 420         | 453 368         |          |
| <b>Korrigeerimised</b>                                   |                 |                 |          |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                        | 13 935          | 9 841           | 11       |
| Muud korrigeerimised                                     | 0               | -9 088          |          |
| <b>Kokku korrigeerimised</b>                             | <b>13 935</b>   | <b>753</b>      |          |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus        | -47 109         | 182 538         |          |
| Varude muutus                                            | -94 244         | 24 853          | 8        |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus    | 102 763         | 62 544          |          |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                      | <b>152 765</b>  | <b>724 056</b>  |          |
|                                                          |                 |                 |          |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>                  |                 |                 |          |
| Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel | -8 083          | -12 423         | 11       |
| Laekunud tütarettevõtjate müügist                        | 16 182          | 0               | 4        |
| Tasutud muude finantsinvesteeringute soetamisel          | 0               | -10 424         | 9        |
| Antud laenud                                             | -65 816         | -13 747         | 7        |
| Antud laenude tagasimaksed                               | 16 657          | 0               | 7        |
| Laekunud intressid                                       | 553             | 289             | 18       |
| Laekunud dividendid                                      | 88              | 182             | 18       |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>            | <b>-40 419</b>  | <b>-36 123</b>  |          |
|                                                          |                 |                 |          |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>                 |                 |                 |          |
| Makstud dividendid                                       | -220 000        | -196 600        |          |
| Makstud ettevõtte tulumaks                               | -45 190         | -52 261         |          |
| Muud väljamaksed finantseerimistegevusest                | -86             | 0               |          |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>           | <b>-265 276</b> | <b>-248 861</b> |          |
| <b>Kokku rahavood</b>                                    | <b>-152 930</b> | <b>439 072</b>  |          |
|                                                          |                 |                 |          |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>        | <b>524 852</b>  | <b>85 779</b>   |          |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>                 | <b>-152 930</b> | <b>439 072</b>  |          |
| Valuutakursside muutuste mõju                            | 0               | 1               |          |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>          | <b>371 922</b>  | <b>524 852</b>  | <b>2</b> |

## Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

|                             |                               |                              |                             | Kokku    |
|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------|
|                             | Aktiikapital<br>nimiväärtuses | Kohustuslik<br>reservkapital | Jaotamata<br>kasum (kahjum) |          |
| <b>31.12.2009</b>           | 25 565                        | 2 556                        | 583 483                     | 611 604  |
| Aruandeaasta kasum (kahjum) |                               |                              | 403 891                     | 403 891  |
| Makstud dividendid          |                               |                              | -205 670                    | -205 670 |
| <b>31.12.2010</b>           | 25 565                        | 2 556                        | 781 704                     | 809 825  |
| Aruandeaasta kasum (kahjum) |                               |                              | 119 494                     | 119 494  |
| Makstud dividendid          |                               |                              | -220 000                    | -220 000 |
| Muud muutused omakapitalis  | -365                          |                              | 365                         | 0        |
| <b>31.12.2011</b>           | 25 200                        | 2 556                        | 681 563                     | 709 319  |

Täpsustav informatsioon aktiikapitali ja muude omakapitalikirjete osas on avaldatud lisas 13

## Raamatupidamise aastaaruande lisad

### Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

#### Üldine informatsioon

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

Vallin Baltic AS on koostanud 2011.a. raamatupidamise aastaaruande vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi.

Eesti hea raamatupidamistava on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev raamatupidamistava, mille põhinõuded kehtestatakse Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega ning mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamiselused.

#### Arvestuspõhimõtete või informatsiooni esitusviisi muutused

Eesti ühines 01.01.2011.a. eurosooniga ja Eesti kroon asendus euroga. Sellest tulenevalt konverteeris Vallin Baltic AS alates €-päevast oma raamatupidamise arvestuse eurodesse.

2011.a. raamatupidamise aastaaruanne on koostatud ja ka kõiki järgnevaid 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 eesti krooni.

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

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamiselused.

#### Finantsvarad

Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab ka kõiki finantsvara soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi, sealhulgas tasud vahendajatele ja nõustajatele, tehinguga kaasnevad mittetagastatavad maksud ja muud sarnased kulutused, v.a. selliste finantsvarade, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, soetamisega seotud kulutused.

Kõik tavapärastel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil firma võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks. Tavapärasel turutingimusel toimuvaks nimetatakse selliseid oste ja müüke, mille puhul ostetava või müüdava finantsvara üleandmine müüjalt ostjale toimub antud turul väljakujunenud või vastavate tururegulatsioonidega nõutud perioodi jooksul.

Pärast algset arvelevõtmist kajastatakse kõiki finantsvarasid õiglases väärtuses, v.a.:

nõuded teiste osapoolte vastu, mida firma ei ole soetanud edasimüügi eesmärgil ja lunastus-tähtajani hoitavad finantsinvesteeringud – kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses;  
investeeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata (k.a. selliste varadega seotud tuletisinstrumentid) – kajastatakse soetusmaksumuses.

#### Raha

Raha ekvivalendina kajastatakse rahavoogude aruandes lühiajalisi (kuni 3-kuulise tähtajaga soetatud) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning mille puhul puudub oluline turuväärtuse muutuse risk, sh. kassas ja

panga arvelduskontodel olev raha, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning intressiturufondi osakud.

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

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale arveldusvaluuta euro (kuni 31.detsembrini 2010 Eesti kroon). Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingute toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid (kuni 31.detsembrini 2010 Eesti Panga valuutakursid). Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanga (kuni 31.detsembrini 2010 Eesti Panga) valuutakurssidega. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikausmid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi tulemi-aruanDES.

#### **Varud**

Varud võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb varude ostuhinnast, ostuga kaasnevast tollimaksust, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega otseselt seotud veokuludest, millest on maha arvatud hinnaalandid.

Varude soetusmaksumuse kindlaks määramisel kasutatakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Varude allahindlusi nende neto realiseerimismaksumusele kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruanDES real "müüdud toodangu kulu".

#### **Kinnisvarainvesteeringud**

Kinnisvarainvesteering on maa või hoone, mida hoitakse kas renditulu teenimise või turuväärtuse tõusmise eesmärgil ning mida ei kasutata firma enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid.

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

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 1598 eurot ja kasuliku elueaga üle ühe aasta, v.a. seadmed teenuste osutamiseks, mille kasutusiga on kolm aastat ja maksumus on alates 250 eurost.

Muud varad, mille kasulik eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 1598 euro, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudena) ja vara kasutusele võtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse.

Materiaalne põhivara võetakse arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Omatarbeks ehitatud materiaalse põhivara finantseerimiseks võetud laenu kasutuse kulutused (s.h. lepingu sõlmimise tasu amortisatsioon, intressid), mis on arvestatud alates ehitustegevuse algusest kuni valmis vara vastuvõtmiseni, kajastatakse materiaalse põhivara soetusmaksumuse osana.

Edaspidi kajastatakse materiaalsel põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

Arvelevõetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud (näiteks mõne varaobjekti teatud osade asendamine) lisatakse varade bilansilisele väärtusele siis, kui on täidetud järgmised kriteeriumid: (a) on tõenäoline, et firma saab sellest tulevikus majanduslikku kasu ning (b) nende soetusmaksumust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Asendatud osad kantakse bilansist välja. Kõik teised väljaminekud kajastatakse kuludena perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

Materiaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust elueast. Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

Maa 0%

Ehitised ja rajatised 3-15 %

Masinad ja seadmed 8-30 %  
Transpordivahendid 15-25 %  
Muu inventar, tööriistad ja sisseseade 20-40 %

Vara amortiseerimine lõpetatakse kui vara lõppväärtus, milleks on summa, mida firma saaks vara võõrandamisel täna, juhul kui vara oleks sama vana ja samas seisukorras, nagu ta on eeldatavasti tema kasuliku eluea lõppedes, ületab tema bilansilist jääkmaksumust.

Materiaalse põhivara amortisatsioonimeetodid, -normid ja lõppväärtused vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpul ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislike hinnangute muutustena, s.t edasiulatuvalt.

Materiaalse põhivara bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viib kontsern läbi vara kaetava väärtuse hindamise. Kui hinnanguline kaetav väärtus on väiksem kui bilansiline väärtus, siis hinnatakse see vara või raha genereeriva üksuse moodustavad varad alla kuni kaetava väärtuseni, milleks on kas sellest varast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdiseväärtus (ehk kasutusväärtus) või selle vara õiglane väärtus, mida on vähendatud müügikulutustega, olenevalt kumb on kõrgem. Vara õiglase väärtuse määramisel kasutatakse vajadusel firmaväliste ekspertide abi. Allahindlus kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruande samal real, kus on allahinnatud vara või raha genereeriva üksuse moodustavate varade amortisatsiooniga kajastatud.

Kui hiljem vara kaetav väärtus on tõusnud üle vara bilansilise väärtuse, siis allahindlus tühistatakse ja suurendatakse vara bilansilist väärtust, kuid mitte suurema summani, kui bilansilise väärtuseni, mis varal oleks, kui allahindlust ei oleks tehtud. Vara allahindluse tühistamine kajastatakse kasumiaruandes samal real, kus kajastati ka varasem allahindlus.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui firma ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majandusliku kasu saamist. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamine lõpetati, kasumiaruandes real "muud äritulud" või "muud ärikulud".

Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotol põhivaraks, mida kajastatakse bilansis eraldi real käibevara rühmas. Müügiotol põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

### Finantskohustused

Finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantskohustuse eest saadud tasu õiglane väärtus. Edaspidi kajastatakse finantskohustusi nende korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivset intressimäära. Tehingukulud võetakse arvesse efektiivse intressimäära arvutamisel ning kantakse kuludesse finantskohustuse eluea jooksul

Finantskohustustega kaasnev intressikulu kajastatakse tekkepõhiselt perioodikuluna kasumiaruande real "finantstulud ja -kulud", v.a. need intressikulud, mis on seotud omatarbeks ehitava materiaalse põhivara.

Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on tasutud, tühistatud või aegunud.

### Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldis juhul, kui firmal lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille kohustuse summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldiste hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangutest, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest ning need kajastatakse bilansis summas, mis on bilansipäeva seisuga vajalikud eraldisega seotud kohustuste rahuldamiseks.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on emaettevõtte juhtkonna hinnangul väiksem kui mitterealiseerumise tõenäosus, on avalikustatud tingimuslike kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.

### Seotud osapooled

Seotud osapooled

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

\* Emaettevõtte (ning emaettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud);

\* Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h emaettevõtte teised tütarettevõtted);

\* Aktsiaseltsi tegevjuht, juhatuse ja nõukogu ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärioludele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

**Tulud**

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglates väärtuses. Kui tasumine toimub tavatingimustest pikema perioodi jooksul, kajastatakse tulu saadava tasu nüüdisväärtuses.

Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav kui tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt lähtudes sisemisest intressimäärast. Dividenditulu kajastatakse vastavalt nõudeõiguse tekkimisele.

**Kohustuslik reservkapital**

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

**Bilansipäevajärgsed sündmused**

Raamatupidamise aastaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansipäeva ja aruande koostamispäeva vahel, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaruandes avalikustatud

**Rahavoogude aruanne**

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

**Lisa 2 Raha**

(eurodes)

|                   | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
|-------------------|----------------|----------------|
| Sularaha kassas   | 1 914          | 2 962          |
| Arvelduskontod    | 370 008        | 521 890        |
| <b>Kokku raha</b> | <b>371 922</b> | <b>524 852</b> |

**Lisa 3 Lühiajalised finantsinvesteeringud**

(eurodes)

|                   |                 | Kokku |
|-------------------|-----------------|-------|
|                   | Aktsiad ja osad |       |
| <b>31.12.2009</b> | 2 237           | 2 237 |
| Muud              | 566             | 566   |
| <b>31.12.2010</b> | 2 803           | 2 803 |
| Muud              | -743            | -743  |
| <b>31.12.2011</b> | 2 060           | 2 060 |

## Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

|                                    | 31.12.2011     | 31.12.2010     | Lisa nr |
|------------------------------------|----------------|----------------|---------|
| Nõuded ostjate vastu               | 335 088        | 294 131        | 5       |
| Ostjatelt laekumata arved          | 339 247        | 299 525        | 5       |
| Ebatõenäoliselt laekuvad arved     | -4 159         | -5 394         | 5       |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded | 6 426          | 334            | 6       |
| Muud nõuded                        | 81 452         | 31 295         |         |
| Laenunõuded                        | 78 627         | 29 467         | 7       |
| Intressinõuded                     | 1 907          | 910            | 7       |
| Aruandvad isikud                   | 918            | 918            |         |
| Ettemaksed                         | 2 376          | 2 376          |         |
| Nõuded ematettevõtte vastu         | 0              | 16 182         |         |
| <b>Kokku nõuded ja ettemaksed</b>  | <b>425 342</b> | <b>344 318</b> |         |

## Lisa 5 Nõuded ostjate vastu

(eurodes)

|                                                       | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ostjatelt laekumata arved                             | 339 247        | 299 525        |
| Ebatõenäoliselt laekuvad arved                        | -4 159         | -5 394         |
| <b>Kokku nõuded ostjate vastu</b>                     | <b>335 088</b> | <b>294 131</b> |
|                                                       |                |                |
|                                                       | 2011           | 2010           |
| Ebatõenäoliselt laekuvad arved                        |                |                |
| Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi alguses       | -5 394         | 0              |
| Laekunud ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded | 1 235          | 0              |
| Ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded          | 0              | -5 394         |
| <b>Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi lõpuks</b> | <b>-4 159</b>  | <b>-5 394</b>  |

## Lisa 6 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

|                                               | 31.12.2011   |               | 31.12.2010 |               |
|-----------------------------------------------|--------------|---------------|------------|---------------|
|                                               | Ettemaks     | Maksuvõlg     | Ettemaks   | Maksuvõlg     |
| Ettevõtte tulumaks                            |              | 14 894        |            | 571           |
| Käibemaks                                     |              | 39 750        |            | 26 302        |
| Üksikisiku tulumaks                           |              | 4 319         |            | 4 665         |
| Sotsiaalmaks                                  |              | 7 861         |            | 8 358         |
| Kohustuslik kogumispension                    |              | 201           |            | 119           |
| Töötuskindlustusmaksed                        |              | 960           |            | 737           |
| Intress                                       |              |               |            | 21            |
| Muud maksude ettemaksed ja maksuvõlad         |              | 6 413         |            | 7 944         |
| Ettemaksukonto jääk                           | 6 426        |               | 334        |               |
| <b>Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad</b> | <b>6 426</b> | <b>74 398</b> | <b>334</b> | <b>48 717</b> |

## Lisa 7 Muud nõuded (eurodes)

|                          | 31.12.2011    | Jaotus järelejäänud tähtaja järgi |                     |             |
|--------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------------|-------------|
|                          |               | 12 kuu jooksul                    | 1 - 5 aasta jooksul | üle 5 aasta |
| Laenunõuded              | 78 627        | 1 476                             | 77 151              |             |
| Intressinõuded           | 1 907         | 223                               | 1 684               |             |
| <b>Kokku muud nõuded</b> | <b>80 534</b> | <b>1 699</b>                      | <b>78 835</b>       |             |

  

|                          | 31.12.2010    | Jaotus järelejäänud tähtaja järgi |                     |             |
|--------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------------|-------------|
|                          |               | 12 kuu jooksul                    | 1 - 5 aasta jooksul | üle 5 aasta |
| Laenunõuded              | 29 467        | 29 467                            |                     |             |
| Intressinõuded           | 910           | 910                               |                     |             |
| <b>Kokku muud nõuded</b> | <b>30 377</b> | <b>30 377</b>                     |                     |             |

Vallin Baltic AS-i poolt väljastatud laenude alusvaluutaks on EUR.

Laenuintressi protsendid pikaajalistel laenudel on summale 57566 EUR-i 6% ja summale 19585 EUR-i on 3%.

Pikaajaliste laenude lõplik tagasimakse tähtaeg on 2017.a.

Seotud osapooltele oli seisuga 31.12.2010.a. antud laene summas 29467 eurot ja arvestatud intressi 910 eurot. Kokku 30377 eurot.

2011.a. maksti seotud osapoolte poolt laene tagasi summas 16657 eurot.

2011.a. anti seotud osapooltele laene 65817 eurot ja arvestati intresse 997 eurot.

Seisuga 31.12.2011.a. oli Vallin Baltic AS andnud laene seotud osapooltele summas 78627 eurot ja arvestanud intresse summas 1907 eurot.

Kokku oli 31.12.2011.a. seisuga laenude summa koos intressidega 80534 eurot, millest lühiajalised laenud on 1699 eurot ja pikaajalised maksetähtajaga 31.12.2017.a. on 78835 eurot.

## Lisa 8 Varud

(eurodes)

|                        | 31.12.2011     | 31.12.2010     |
|------------------------|----------------|----------------|
| Müügiks ostetud kaubad | 364 013        | 268 872        |
| Ettemaksed varude eest | 3 166          | 4 063          |
| <b>Kokku varud</b>     | <b>367 179</b> | <b>272 935</b> |

Varude allahindlusi ei ole aruandeaastal ega eelneval aastal teostatud

## Lisa 9 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(eurodes)

|                                                 | 31.12.2011    | 31.12.2010    |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Muud pikaajalised finantsinvesteeringud         | 10 424        | 10 424        |
| <b>Kokku pikaajalised finantsinvesteeringud</b> | <b>10 424</b> | <b>10 424</b> |

Vallin Baltic AS ostis 2010.a. 10 protsendilise osaluse ühes Rootsi firmas

## Lisa 10 Kinnisvarainvesteeringud

(eurodes)

| Soetusmaksumuse meetod |        |        |
|------------------------|--------|--------|
|                        |        | Kokku  |
|                        | Maa    |        |
|                        |        |        |
|                        |        |        |
| <b>31.12.2010</b>      |        |        |
| Soetusmaksumus         | 15 083 | 15 083 |
| <b>Jääkmaksumus</b>    | 15 083 | 15 083 |
|                        |        |        |
|                        |        |        |
| <b>31.12.2011</b>      |        |        |
| Soetusmaksumus         | 15 083 | 15 083 |
| <b>Jääkmaksumus</b>    | 15 083 | 15 083 |

## Lisa 11 Materiaalne põhivara

(eurodes)

|                     |          |                      |                         |                    |                          |                      |                                    | Kokku   |
|---------------------|----------|----------------------|-------------------------|--------------------|--------------------------|----------------------|------------------------------------|---------|
|                     | Ehitised |                      |                         | Masinad ja seadmed | Muu materiaalne põhivara |                      | Lõpetamata projektid ja ettemaksed |         |
|                     |          | Transpordi- vahendid | Muud masinad ja seadmed |                    |                          | Lõpetamata projektid |                                    |         |
| 31.12.2009          |          |                      |                         |                    |                          |                      |                                    |         |
| Soetusmaksumus      | 106 285  |                      |                         |                    |                          |                      |                                    | 106 285 |
| Akumuleeritud kulum | -60 105  |                      |                         |                    |                          |                      |                                    | -60 105 |
| Jääkmaksumus        | 46 180   |                      |                         |                    |                          |                      |                                    | 46 180  |
|                     |          |                      |                         |                    |                          |                      |                                    |         |
| Ostud ja parendused |          | 3 333                | 3 977                   | 7 310              | 5 113                    |                      |                                    | 12 423  |
| Amortisatsioonikulu | -8 503   | 0                    | -188                    | -188               | -1 150                   |                      |                                    | -9 841  |
| Muud muutused       | 9 088    |                      |                         |                    |                          |                      |                                    | 9 088   |
|                     |          |                      |                         |                    |                          |                      |                                    |         |
| 31.12.2010          |          |                      |                         |                    |                          |                      |                                    |         |
| Soetusmaksumus      | 106 285  | 3 333                | 3 977                   | 7 310              | 5 113                    |                      |                                    | 118 708 |
| Akumuleeritud kulum | -59 520  | 0                    | -188                    | -188               | -1 150                   |                      |                                    | -60 858 |
| Jääkmaksumus        | 46 765   | 3 333                | 3 789                   | 7 122              | 3 963                    |                      |                                    | 57 850  |
|                     |          |                      |                         |                    |                          |                      |                                    |         |
| Ostud ja parendused |          |                      | 2 819                   | 2 819              | 4 128                    |                      |                                    | 6 947   |
| Amortisatsioonikulu | -8 502   | -1 100               | -2 111                  | -3 211             | -2 222                   |                      |                                    | -13 935 |
| Muud muutused       |          |                      |                         |                    |                          | 1 046                | 1 046                              | 1 046   |
|                     |          |                      |                         |                    |                          |                      |                                    |         |
| 31.12.2011          |          |                      |                         |                    |                          |                      |                                    |         |
| Soetusmaksumus      | 106 285  | 3 333                | 6 796                   | 10 129             | 9 241                    | 1 046                | 1 046                              | 126 701 |
| Akumuleeritud kulum | -68 022  | -1 100               | -2 299                  | -3 399             | -3 372                   |                      |                                    | -74 793 |
| Jääkmaksumus        | 38 263   | 2 233                | 4 497                   | 6 730              | 5 869                    | 1 046                | 1 046                              | 51 908  |

## Lisa 12 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

|                                  | 31.12.2011     | 31.12.2010     | Lisa nr |
|----------------------------------|----------------|----------------|---------|
| Võlad tarnijatele                | 432 558        | 348 907        |         |
| Võlad töövõtjatele               | 26 822         | 20 816         |         |
| Maksuvõlad                       | 74 398         | 48 717         | 6       |
| Saadud ettemaksed                | 821            | 0              |         |
| <b>Kokku võlad ja ettemaksed</b> | <b>534 599</b> | <b>418 440</b> |         |

## Lisa 13 Aktsiakapital

(eurodes)

|                      | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|----------------------|------------|------------|
| Aktsiakapital        | 25 200     | 25 565     |
| Aktsiate arv (tk)    | 400        | 400        |
| Aktsiate nimiväärtus | 63         | 63.91      |

Vastavalt ainuaktsionäri otsusele konverteeriti senine aktsiakapital 400 000 EEKi aruandeperioodil ümber eurodesse. Uueks aktsiate nimiväärtuseks on peale ümberkonverteerimist 63 eurot ja eelnimetatud aktsiate ümberkonverteerimise tulemusena vähenes aktsiakapital 365 euro võrra. Peale ümardamist on aktsiakapitali suuruseks 25 200 eurot. Vastav kandeotsus on Äriregistris kinnitatud 08.11.2011.a.

AS Vallin Baltic AS jaotamata kasum seisuga 31.detsember 2011.a. moodustas 681 563 eurot (31.detsember 2010.a.: 781 704 eurot). Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 21/79 netodividendina väljamakstavalt. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 538 435 eurot (31.detsembril 2010: 617 546 eurot) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summa 143 128 eurot (31.detsembril 2010: 164 158 eurot).

## Lisa 14 Müügitulu

(eurodes)

|                                                                          | 2011             | 2010             |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes                              |                  |                  |
| Müük Euroopa Liidu riikidele                                             |                  |                  |
| Eesti                                                                    | 2 868 175        | 3 986 562        |
| Läti                                                                     | 217 570          | 44 174           |
| Leedu                                                                    | 0                | 41 303           |
| Müük Euroopa Liidu riikidele, muud                                       | 48 362           | 0                |
| <b>Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku</b>                               | <b>3 134 107</b> | <b>4 072 039</b> |
| <b>Kokku müügitulu</b>                                                   | <b>3 134 107</b> | <b>4 072 039</b> |
| Müügitulu tegevusalade lõikes                                            |                  |                  |
| Elektrimaterjalide, -tarvikute ja -seadmete hulgimüük                    | 3 096 682        | 4 018 282        |
| Elektroonika- ja telekommunikatsiooniseadmete ning nende osade hulgimüük | 37 425           | 53 757           |
| <b>Kokku müügitulu</b>                                                   | <b>3 134 107</b> | <b>4 072 039</b> |

## Lisa 15 Kasutusrent

(eurodes)

Aruandekohustuslane kui rentnik

|                                                                         | 2011              | 2010              |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasutusrendikulu                                                        | 21 346            | 21 644            |
| Järgmiste perioodide kasutusrendikulu mittekatkestatavatest lepingutest |                   |                   |
|                                                                         | <b>31.12.2011</b> | <b>31.12.2010</b> |

|                |        |        |
|----------------|--------|--------|
| 12 kuu jooksul | 21 346 | 17 929 |
|----------------|--------|--------|

## Lisa 16 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

|                                                  | 2011             | 2010             |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Müügi eesmärgil ostetud kaubad                   | 2 388 977        | 2 999 186        |
| Müügi eesmärgil ostetud teenused                 | 27 976           | 27 807           |
| <b>Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused</b> | <b>2 416 953</b> | <b>3 026 993</b> |

## Lisa 17 Tööjõukulud

(eurodes)

|                                                       | 2011           | 2010           |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Palgakulu                                             | 226 384        | 223 022        |
| Sotsiaalmaksud                                        | 64 238         | 66 628         |
| Erisoodustumaksud                                     | 8 665          | 0              |
| <b>Kokku tööjõukulud</b>                              | <b>299 287</b> | <b>289 650</b> |
| <b>Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale</b> | <b>14</b>      | <b>14</b>      |

## Lisa 18 Finantstulud ja -kulud

(eurodes)

|                                                         | 2011       | 2010         |
|---------------------------------------------------------|------------|--------------|
| Finantstulud ja -kulud muudelt finantsinvesteeringutelt | 88         | 182          |
| Intressitulud                                           | 1 550      | 2 409        |
| Intressitulu hoiustelt                                  | 553        | 1 838        |
| Intressitulu laenudelt                                  | 997        | 0            |
| Muud intressitulud                                      | 0          | 571          |
| Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest                  | -2         | 212          |
| Muud finantstulud ja -kulud                             | -1 081     | -19          |
| <b>Kokku finantstulud ja -kulud</b>                     | <b>555</b> | <b>2 784</b> |

## Lisa 19 Seotud osapooled

(eurodes)

|                                                              |                   |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|
| Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus                     | Vallin Holding OÜ |
| Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud | Eesti             |
| Riik, kus kontserni emaettevõtja on registreeritud           | Eesti             |

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

|                                                                                                                                                         | 31.12.2011 |            | 31.12.2010 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
|                                                                                                                                                         | Nõuded     | Kohustused | Nõuded     |
| Emaettevõtja                                                                                                                                            | 37 566     |            | 16 182     |
| Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad                                                                                                | 78 781     | 2 665      | 117 566    |
| Tegev- ja kõrgema juhtkonna ning olulise osalusega eraisikust omanike lähedased pereliikmed ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad | 22 968     |            | 30 377     |

|                                                          | 2011   |         | 2010  |        |
|----------------------------------------------------------|--------|---------|-------|--------|
|                                                          | Ostud  | Müügid  | Ostud | Müügid |
| Emaettevõtja                                             | 21 999 |         |       |        |
| Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad | 26 274 | 225 763 | 4 978 | 85 478 |

| Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused |        |        |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                                                                               | 2011   | 2010   |
| Arvestatud tasu                                                               | 66 319 | 61 558 |

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale ei ole arvestatud olulisi soodustusi ning tegev- ja kõrgema juhtkonna lahkumisel ei ole ettenähtud hüvitisi.

## Aruande digitaalallkirjad

VALLIN BALTIC AS (registrikood: 10462032) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| TÖNIS OTS          | Juhatuse liige     | 04.07.2012           |

# SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Vallin Baltic AS aktsionäridele

Oleme auditeerinud Vallin Baltic AS raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2011, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 4 kuni 18, on kaasatud käesolevale aruandele.

## Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhatus vastutab 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 raamatupidamise aastaaruande koostamist ja õiglast esitamist. Juhatus kohustuseks on ka asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning põhjendatud raamatupidamislike hinnangute andmine.

## Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

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

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

## Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Vallin Baltic AS finantsseisundit seisuga 31.12.2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega.

/digitaalselt allkirjastatud/

Toomas Villems

Vandeaudiitori number 74

Villems & Partnerid OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 80

Pärnu mnt. 463, Tallinn 10916

04.07.2012

## Audiitorite digitaalallkirjad

VALLIN BALTIC AS (registrikood: 10462032) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| TOOMAS VILLEMS     | Vandeaudiitor      | 04.07.2012           |

## Kasumi jaotamise ettepanek

(eurodes)

|                                              | 31.12.2011     |
|----------------------------------------------|----------------|
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 562 069        |
| Aruandeaasta kasum (kahjum)                  | 119 494        |
| <b>Kokku</b>                                 | <b>681 563</b> |
| Jaotamine                                    |                |
| Dividendideks                                |                |
| <b>Kokku</b>                                 |                |

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala                                                               | EMTAK kood | Müügitulu (EUR) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Elektrimaterjalide, -tarvikute ja –seadmete hulgimüük, sh kaablid        | 46692      | 3096682         | 98.81%      | Jah            |
| Elektroonika- ja telekommunikatsiooniseadmete ning nende osade hulgimüük | 46521      | 37425           | 1.19%       | Ei             |

## Sidevahendid

| Liik            | Sisu            |
|-----------------|-----------------|
| Telefon         | +372 6593200    |
| Faks            | +372 6593201    |
| E-posti aadress | tonis@vallin.ee |