

VALLIN BALTIC AS
2007.A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

325221

Harju maakohus
Kogusüsteem

SISSIVÕTMINE

10.10.2008

Notariaalne tõendus

28

Majandusaasta algus: 01.jaanuar 2007
Majandusaasta lõpp: 31.detsember 2007

Äriregistri kood 10462032

Aadress: Pääkese pst.82-1, Tallinn 10913

Telefon: 6 593 205

Fax: 6 593 201

Elektronpost marina@vallin.ee

Interneti kodulehekülg www.vallin.ee

Põhitegevusala elektriala seadmete ja vahendite hulgimüük

Tegevjuht Tõnis Ots

Lisatud : Aktsionäride nimekiri
Kasumi jaotamise ettepanek
Audiitori järeldusotsus

Tõnis Ots

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Juhatuse kinnitus	4
Kasumiaruanne	5
Bilanss	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Lisa 1 Aastaruande koostamise alused	9
Lisa 2 Müügitulu	18
Lisa 3 Raha ja pangakontod	19
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed	19
Lisa 5 Varud	19
Lisa 6 Kinnisvarainvesteeringud	19
Lisa 7 Materiaalne põhivara	20
Lisa 8 Tütaretevõtted	20
Lisa 9 Laenukohustused	21
Lisa 10 Võlad ja ettemaksed	21
Lisa 11 Maksud	22
Emaettevõtte konsolideerimata bilanss ja kasumiaruanne	23
Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne	24
Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne	24
Audiitori järeldusotsus	25
Kasumi jaotamise ettepanek	26
Aastaruande allkirjad	27

Tain

Tegevusaruanne

A/s VALLIN BALTIC AS oli kuni 19.12.2002.a. a/s VALLIN EESTI AS. Vallin Baltic AS on mitmete üle maailma tuntud firmade esindaja ja maaletooja. Koostöös nendega on ta välja töötanud toodete valiku, mis on olnud sobiv ja kvaliteetne, alguses Eesti tarbijatele, aga nüüd ka Läti ja Leedu turule.

A/s VALLIN BALTIC AS põhitegevus on:

- I. Elektri-, gaasi-, vee- ja soojusarvestite müük
- II. Markeerimismaterjalide ja elektrihoituse seadmete hulgimüük
- III. Mõõtetrafode, jõutrafode ja eraldustrafode müük
- IV. Elektrikvaliteedi toodete hulgimüük
- V. Programmkellade, mõõtemuundurite hulgimüük
- VI. Telekommunikatsiooni toodete hulgimüük

Seoses toodete nõudluse ja tarbijate hulga suurenemisega loodi Läti Vabariiki 2005.a. veebruarist tütarettevõtte Vallin Baltic SIA, mis tõestas juba esimesel aastal oma tegevusega otsuse õigsust.

2006.a. juunis loodi Leedu Vabariiki tütarettevõtte Vallin Baltic UAB.

2007.a. jaanuarist on Rootsi Kuningriigis tütarettevõtte Vallin Baltic AB

Vallin Baltic AS töötajate arv firmas oli 2007.a. 16 inimest, Vallin Baltic SIA töötajate arv 2007.a. oli 4 inimest, Vallin Baltic UAB töötajate arv oli 4 inimest ja Vallin Baltic AB-s 1 töötaja.

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

A/s nõukogu liikmetele tasu ei makstud.

Tegevdirektorile maksti 2007.a. töötasu EEK 312 000.- krooni. Teistele töötajatele maksti töötasu kokku EEK 2 849 066.- krooni.

2008.a. on plaanis luua emaettevõtte nimega Vallin Holding OÜ, mis koondab nüüdsest enda alla Vallin Baltic AS-i ja Lätis, Leedus ning Rootsis asuvad tütarfirmad. Ettevõtte peakontor asub Tallinnas



KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

**JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE
AASTAARUANDELE**

Käesolevaga deklareerime oma vastutust lehekülgedel 4 kuni 24 esitatud konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitame, et: konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga; konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid; kontsern ja emaettevõtte on jätkuvalt tegutsevad.



Tõnis Ots
Juhataja

Vallin Baltic AS
Konsolideeritud aastaaruanne 2007

Konsolideeritud kasumiaruanne

	Lisad	31.12.2007	31.12.2006
Müügitulu	2	89 750 667	71 817 940
Müüdud kaupade kulu		72 180 575	58 893 315
Brutokasum		17 570 092	12 924 625
Turustuskulud		7 014 667	2 731 943
Üldhalduskulud		5 974 910	8 157 885
Muud äritulud		552 524	475 485
Muud ärikulud		425 083	302 312
Äri kasum (-kahjum)		4 707 956	2 207 970
Finantstulud ja -kulud		128 491	146 978
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist		4 836 447	2 354 948
Tulumaks		117 281	102 408
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		4 719 166	2 252 540
sh Emattevõtja omanikeosa kasumist (kahjumist)		4 662 207	2 208 301
Vähemusosaluse osa kasumist (kahjumist)		56 959	44 239

Vallin Baltic AS
Konsolideeritud aastaaruanne 2007

Konsolideeritud bilanss

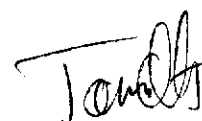
	Lisad	2007	2006
Raha	3	4 964 601	1 947 033
Lühiajalised finantsinvesteeringud		75 493	48 989
Nõuded ja ettemaksed	4	10 348 686	8 168 554
Varud	5	8 377 601	6 418 961
Käibevara kokku		23 766 381	16 583 537
Kinnisvarainvesteeringud	6	1 026 000	1 026 000
Materiaalne põhivara	7	1 277 418	1 471 635
Põhivara kokku		2 303 418	2 497 635
VARAD KOKKU		26 069 799	19 081 172
Laenukohustused	9	654 307	952 215
Võlad ja ettemaksed	10, 11	17 086 347	13 192 620
Kohustused kokku		17 740 654	14 144 835
Vähemusosalus		68 150	48 737
Aktsiakapital või osakapital nimiväärtuses		400 000	400 000
Reservkapital		55 561	55 561
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)		3 149 674	2 218 350
Aruandeaasta kasum (kahjum)		4 662 207	2 208 301
Realiseerumata kursivahed		-6 447	5 388
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital		8 260 995	4 887 600
Omakapital kokku		8 329 145	4 936 337
Omakapital ja kohustused KOKKU		26 069 799	19 081 172

Tamela

Vallin Baltic AS
Konsolideeritud aastaaruanne 2007

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

	2007
Rahavood äritegevusest	
Ärikasum	4 707 956
Amortisatsioon	277 517
Makstud tulumaks	-117 281
Äritegevusega seotud varade muutus	-2 244 182
Varude muutus	-1 958 640
Äritegevusega seotud kohustuste muutus (+/-)	3 893 727
Kokku rahavood äritegevusest	4 559 097
Rahavood investeerimistegevusest	
Materiaalse põhivara soetus	-83 300
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-83 300
Rahavood finantseerimistegevusest	
Saadud laenud	0
Laenude tagasimaksed	-297 908
Makstud dividendid	-1 276 977
Saadud intressid ja finantstulud	233 277
Makstud intressid	-104 786
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-1 446 394
Rahavood kokku	3 029 403
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 947 033
Raha ja raha ekvivalentide muutus	4 964 601
Valuutakursside muutuste mõju	-11 835
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3 017 568



Vallin Baltic AS
Konsolideeritud aastaaruanne 2007

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

	Aksia- kapital	Reservid	Jaotamata kasum	Vähemus- osalus	Realiseerumata kursivahed	Kokku Omakapital
Seisuga 31.12.2005	400 000	55 561	2 218 350	0	0	2 673 911
Aruandeperioodi puhaskasum			2 208 301			
Vähemusosaluse muutus				48 737		
Seisuga 31.12.2006	400 000	55 561	4 426 651	48 737	5 388	4 936 337
Aktsiate emiteerimine	0					
Ülekurss	0					
Makstud dividendid			-1 276 977			
Aruandeperioodi puhaskasum			4 662 207			
Vähemusosaluse muutus				19 413		
Seisuga 31.12.2007	400 000	55 561	7 811 881	68 150	-6 447	8 329 145

LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

Vallin Baltic AS (edaspidi ka "emaettevõtte") ning tema tütar- ja ühissettevõtete (edaspidi koos "kontsern") konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi, v.a. juhtudel, kui arvestuspõhimõtetes alljärgnevalt on kirjeldatud teisiti (näiteks kajastatakse õiglases väärtuses teatud finantsinvesteeringuid ja kinnisvarainvesteeringuid). 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 hindamisalused.

Konsolideerimine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab AS-i ning selle tütar- ja ühissettevõtete finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. Tütar- ja ühissettevõtted konsolideeritakse alates kuupäevast, mil vastavalt valitsev mõju või ühine kontroll on kontsernile üle läinud ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontsernil valitsevat mõju või ühist kontrolli enam ei ole.

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

Ühissetevõtteks loetakse ettevõtet, mille majandustegevuse üle omavad kaks või enam osapoolt (sh. emaettevõtte) lepingupõhisest kokkuleppes tulenevat ühist kontrolli.

Ühissetevõtteid konsolideeritakse kasutades proportsionaalset konsolideerimist, mille tulemusena kontsern liidab oma osa kõigist ühissetevõtete varadest, kohustustest, tuludest ja kuludest konsolideeritud raamatupidamise aruande sarnaste kirjetega.

Tütar- ja ühissetevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi. Kõik kontsernisisised tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerimata kasumid ja kahjumid kontserni ettevõtete vahel toimunud tehingutelt on raamatupidamise aastaaruandes täies ulatuses elimineeritud. Realiseerimata kahjumeid ei elimineerita, kui sisuliselt on tegemist vara väärtuse langusega.

Vähemusosalus, milleks on see osa tütar- ja ühissetevõtete kasumist või kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu kontsernile, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes ja bilansis (omakapitali koosseisus) eraldi real.



Uued tütarettevõtted ja ühisettevõtted (äriühendused) kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil. Ostumeetodil kajastatavate äriühenduste soetusmaksumus jagatakse varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglastele väärtustele omandamise kuupäeva seisuga. See osa soetusmaksumusest, mis ületab soetatud varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglast väärtust, kajastatakse firmaväärtusena Juhul, kui õiglane väärtus ületab soetusmaksumust, siis see vahe kajastatakse koheks täies ulatuses perioodituluna (kasumiaruandes real "üldhalduskulud").

Investeering sidusettevõtetesse

Sidusettevõtte 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 aktsiatest või osadest.

Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse konsolideeritud bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit. Selle meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis ja omandamisel tekkinud firmaväärtuse allahindlustega või negatiivse firmaväärtuse tuluna kajastamisega, miinus investeeringu väärtuse languse allahindlused. Kontsernile kuuluv osa sidusettevõtte majandustulemusest kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes real "finantstulud ja -kulud". Kui sidusettevõttel on olnud tehinguid, mille mõju kajastatakse otse omakapitalis, siis kajastab kontsern oma osa nendest tehingutest samuti otse omakapitalis.

Sidusettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi. Sidusettevõtete ja kontserni ettevõtete omavahelistelt tehingutelt tekkinud realiseerumata kasumid elimineeritakse vastavalt kontserni osaluse suurusele sidusettevõttes. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samuti, välja arvatud juhul, kui kahjumi põhjuseks on vara väärtuse langus. Investeering sidusettevõttesse sisaldab omandamisel tekkinud firmaväärtust, millest on maha arvestatud kogunenud väärtuse languse allahindlused.

Juhul, kui kontserni osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava sidusettevõtte kahjumis on võrdne või ületab sidusettevõtte bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasiseid kahjumeid kajastatakse selliste pikaajaliste nõuete, mis sisuliselt moodustavad osa investeeringust investeerimisobjekti, allahindlusena. Erandiks on olukord, kui kontserni ettevõtte on garanteerinud või kohustatud rahuldama sidusettevõtte kohustusi – sellisel juhul kajastatakse bilansis nii vastavat kohustust kui kapitaliosaluse meetodi kahjumit.

Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emaettevõtte arvestusvaluutaks on Eesti kroon, mis on ka kontserni konsolideeritud ja emaettevõtte konsolideerimata aruannete esitusvaluutaks; kõiki teisi valuutasid loetakse välisvaluutadeks.

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel võetakse aluseks tehingu toimumise päeval ametlikult kehtivad Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud



rahalised varad ja kohustused hinnatakse bilansipäeva seisuga ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtiva Eesti Panga valuutakursside alusel.

Ümberhindamise tulemusena saadud kursikasumid ja -kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes, kusjuures ärituludes ja -kuludes kajastatakse valuutakursi kasumid ja kahjumid, mis on seotud tarnijate ja ostjate arveldustega; muud välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud finantstuludes ja -kuludes.

Kui tütar- ja ühissettevõtete arvestusvaluuta ei lange kokku emaettevõtte arvestusvaluutaga, siis kasutatakse tütar- ja ühissettevõtete välisvaluutas koostatud aruannete ümberarvestusel järgmisi valuutakursse:

kõik tütar- ja ühissettevõtete vara ja kohustuste kirjed (k.a. selliste tütar- ja ühissettevõtete soetamisel tekkinud firmaväärtus ja õiglase väärtuse korrigeerimised) hinnatakse ümber bilansipäeva kursi alusel; tütar- ja ühissettevõtete tulud, kulud ja muud omakapitali muutused hinnatakse ümber perioodi kaalutud keskmise kursiga.

Erinevate valuutakursside kasutamisest tekkivat ümberhindluse vahet kajastatakse omakapitali kirjel "realiseerimata kursivahed".

Tulu kajastamine

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

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. Juhul, kui kontsernil on kauba müümisega seoses ka müüdava kauba paigaldamise kohustus ja see moodustab olulise osa tehingu maksumusest, kajastatakse tulu pärast paigaldamisprotsessi lõpetamist. Erandina kajastatakse tulu kohe peale kauba ostjale üleandmist juhul, kui paigaldamine ei ole oma olemuselt keeruline ja töömahukas.

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

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

Raha ekvivalendid

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.



Finantsvarad

Kõik finantsvarad võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud tasu õiglase 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 tavapärasel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute tehingupäeval, s.t. päeval, mil kontsern 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 turegulatsioonidega nõutud perioodi jooksul.

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

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

Varud

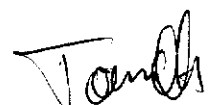
Valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele tootmisomahinnas, mis koosneb nendest otsestest ja kaudsetest tootmisväljaminekutest, milleta varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses. Tootmise üldkulud jagatakse lõpetamata ja valmistoodangule lähtudes normaalsetest tootmismahitudest.

Muud 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 kontserni enda majandustegevuses. Kinnisvarainvesteering võetakse bilansis algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis sisaldab ka soetamisega otseselt seonduvaid tehingutasusid. Kinnisvarainvesteeringu edasisel kajastamisel lähtutakse õiglase väärtuse meetodist, mis tähendab, et kinnisvarainvesteering hinnatakse igal bilansipäeval tema õiglasele väärtusele. Kinnisvarainvesteeringu hindamisel õiglasesse väärtusesse kasutatakse sõltumatute professionaalsete hindajate abi. Väärtuse muutusest tulenevaid



kasumeid / kahjumeid kajastatakse kasumiaruandes real "muud äritulud" / "muud ärikulud".

Kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse bilansis ümber, kui selle kasutamise eesmärk on muutunud. Alates muutuse toimumise kuupäevast rakendatakse objektile selle varadegrupi arvestuspõhimõtteid, kuhu see objekt ümber klassifitseeriti. Juhul, kui eelnevalt kinnisvarainvesteeringuna kajastatud objekt klassifitseeritakse ümber kas varudeks või materiaalseks põhivaraks, siis loetakse selle objekti õiglast väärtust ümberklassifitseerimise kuupäeval vara uueks tuletatud soetusmaksumuseks.

Kui kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse materiaalsest põhivarast kinnisvarainvesteeringuks, siis kajastatakse positiivne vahe vara õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahel ümberklassifitseerimise kuupäeval eelmiste perioodide jaotamata kasumi suurendamisena ning negatiivne vahe kasumiaruandes kuluna (samal kasumiaruande real, kus kajastati enne selle vara amortisatsioonigi). Erandiks on poolelioleva ehitisena kajastatud kinnisvarainvesteering, mille osas kajastatakse nii positiivne kui ka negatiivne vahe kasumiaruandes real "muud äritulud" / "muud ärikulud". Kui eelnevalt varudena kajastatud kinnisvaraobjekt klassifitseeritakse ümber kinnisvarainvesteeringuks, siis kajastatakse samuti nii positiivne kui ka negatiivne vahe vara õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahel ümberklassifitseerimise kuupäeval kasumiaruandes real "muud äritulud" / "muud ärikulud".

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 20 000 kroonist ja kasuliku elueaga üle ühe aasta. Varad, mille kasulik eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 20 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudena) ja vara kasutusele võtmise hetkel kantakse 100%-liselt kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

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 akumulieeritud 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, määrates 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 kontsern 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	8-20 %
Transpordivahendid	15-25 %
Muu inventar, tööriistad ja sisseseade	20-40 %

Vara amortiseerimine lõpetatakse kui vara lõppväärtus, milleks on summa, mida kontsern 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 nüüdisväärtus (ehk kasutusväärtus) või selle vara õiglase väärtuse, mida on vähendatud müügiikulutustega, olenevalt kumb on kõrgem. Vara õiglase väärtuse määramisel kasutatakse vajadusel kontserniväliste 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 kontsern 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 müügioteel põhivaraks, mida kajastatakse bilansis eraldi real

käibevara rühmas. Müügioteel põhivara amortiseerimine lõpetatakse ning seda kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases väärtuses (miinus müügikulutused), sõltuvalt sellest, kumb on madalam.

Firmaväärtus

Firmaväärtus kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on positiivne vahe omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud vara, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglase väärtuse vahel omandamise kuupäeval. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Firmaväärtuse osas viiakse vähemalt kord aastas või sagedamini, kui sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et firmaväärtuse bilansiline väärtus võib olla vähenenud, läbi vara väärtuse languse test.

Väärtuse languse testimise eesmärgil on äriühendusest tekkinud firmaväärtused jagatud kontserni nendele raha genereerivatele üksustele, mis peaksid saama konkreetsest äriühendusest majanduslikku kasu, või selliste üksuste gruppidele. Firmaväärtuse jagamisel raha genereerivatele üksustele lähtutakse kontserni sisemisest aruandlusest – firmaväärtus jagatakse madalaimale tasemele, kus seda jälgitakse kontserni juhtkonna poolt sisemises aruandluses.

Väärtuse langus määratakse kindlaks firmaväärtusega seotud raha genereeriva üksuse kaetava väärtuse hindamise teel. Kui raha genereeriva üksuse kaetav väärtus on väiksem kui tema bilansiline väärtus, siis kajastatakse väärtuse langusest tulenev kahjum. Allahindlusest tulenev kahjum kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes real "üldhalduskulud". Kui hiljem firmaväärtuse kaetav väärtus tõuseb üle selle bilansilise väärtuse, siis allahindlusi ei tühistata.

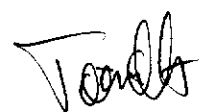
Muu immateriaalne põhivara

Äriühendustest eraldi omandatud immateriaalsed varad võetakse arvele ainult juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:

varaobjekt on kontserni poolt kontrollitav;
on tõenäoline, et kontsern saab objekti kasutamisest tulevikus tulu;
objekti soetusmaksumus on usaldusväärset hinnatav.

Immateriaalsed varad, mis on omandatud läbi äriühenduse, võetakse arvele firmaväärtusest eraldi, kui need varaobjektid on eraldatavad või on tekkinud lepingulistest või muudest juriidilistest õigustest ja nende õiglast väärtust saab omandamise kuupäeval usaldusväärset hinnata.

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Edaspidi kajastatakse immateriaalset põhivara bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.



Immateriaalsete varade puhul hinnatakse, kas tegemist on piiratud või määramata kasuliku elueaga varaga. Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset amortisatsiooni meetodit. Amortisatsioonimäärad aastas on järgmised:

Arenguväljaminekud	20%
Ostetud litsentsid, kaubamärgid jne.	20-40%

Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse vara amortisatsiooni kulu kajastatakse kasumiaruande selles kulude grupis, kuhu konkreetne immateriaalne vara funktsionaalselt. Piiratud elueaga immateriaalsete varade amortisatsiooniperioodi ja -meetodit vaadatakse üle iga majandusaasta lõpul. Muutused eeldatavas kasulikus elueas või vara tulevase majandusliku kasu ajalises struktuuris kajastatakse vastavalt kui muutusi amortisatsiooni-perioodis ja -meetodis ehk kui muutust raamatupidamislikes hinnangutes.

Kui on asjaolusid, mis viitavad, et piiratud elueaga immateriaalse vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse, siis viiakse läbi vara väärtuse languse test ja vajadusel hinnatakse vara alla tema kaetavale väärtusele.

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade osas viiakse igal aastal kas iga varaobjekti või siis raha genereeriva üksuse osas läbi väärtuse languse test. Selliseid immateriaalseid varasid ei amortiseerita. Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade kasulik eluiga vaadatakse üle igal aastal veendumaks, et tegemist on endiselt määramata kasuliku elueaga. Kui eluea määramatus on muutunud, siis kajastatakse muutust kasulikus elueas edasiulatuvalt.

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

Bilansis kajastatakse eraldi juhul, kui kontsernil 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.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes 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 aastaaruandes avalikustatud



Lisa 2. Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

Müügitulu /ettevõtted	2007	2006
Vallin Baltic AS /Eesti	50 612 810	41 981 135
Vallin Baltic SIA / Läti	29 869 537	31 949 401
Vallin Baltic UAB / Leedu	11 516 632	1 644 571
Vallin Baltic AB / Rootsi	222 570	177 526
Elimineeritud	2 470 882	3 934 693
Kokku	89 750 667	71 817 940

Emaettevõtte müük / Emtak EESTI	2007	2006
Elektroonika osade hulgimüük 46521	756 091	
Muude masinate, seadmete ja lisaseadmete hulgimüük 46692	49 856 719	41 981 135
Kokku	50 612 810	41 981 135

Lisa 3. Raha

	31.12.2007	31.12.2006
Sularaha kassas	74 989	16 809
Pangakontod	4 889 612	1 930 224
Tähtajalised hoivused	0	0
Raha teel	0	0
Raha kokku	4 964 601	1 947 033

Lisa 4. Nõuded ja ettemaksed

	39 447	39 082
Ostjatelt laekumata arved	10 006 294	7 962 704
Ettemakstud tulevperioodi kulud		
Maksude ettemaksed	5 993	6 903
Muud lühiajalised nõuded	336 399	14 678
Kokku	10 348 686	7 984 285

Lisa 5. Varud

	31.12.2007	31.12.2006
Müügiks ostetud kaubad	8 260 327	6 418 961
Varud kokku	8 260 327	6 418 961

Aruandeperioodil ei ole toimunud olulisi varude allahindlusi.

Lisa 6 Kinnisvarainvesteeringud

Ettevõtte kajastab kinnisvarainvesteeringud turuhinnas. Aruandeperioodil ei olnud põhust kinnisvara investeeringu hinda tõsta ega langetada.

Lisa 7. Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Muu põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006			
Soetusmaksumus	1 663 000	340 645	2 003 645
Akumuleeritud kulum	-399 120	-132 890	-532 010
Jääkmaksumus	1 263 880	207 755	1 471 635
2007.a. toimunud muutused			
Soetused ja parendused	0	83 300	83 300
Müük ja mahakandmised	0	0	0
Perioodi kulum	-196 240	-81 277	-277 517
Saldo seisuga 31.12.2007			
Soetusmaksumus	1 663 000	423 945	2 086 945
Akumuleeritud kulum	-595 360	-214 167	-809 527
Jääkmaksumus	1 067 640	209 778	1 277 418

Lisa 8. Tütaretevõtete aktsiad ja osad

Asukoht Põhitegevusala	Vallin Baltic SIA	Vallin Baltic UAB	Brojekt AS	KOKKU
	Läti Hulgimüük	Leedu Hulgimüük	Rootsi Hulgimüük	
Aktsiate ja osade arv 31.12.2006	1	1	1	3
Aruandeaastal soetatud aktsiad ja osad (tk)	0	0	0	0
Aruandeaastal müüdud aktsiad ja osad (tk)	0	0	0	0
Aktsiate ja osade arv 31.12.2007	1	1	1	3
Osalus % 31.12.2006	90%	90%	100%	
Osalus % 31.12.2007	90%	90%	100%	
Soetusmaksumus 31.12.2006	40 482	45 334	167 375	253 191
Soetusmaksumus 31.12.2007	40 482	45 334	167 375	253 191

Lisa 9 Laenud

	Saldo 31.12.2006	Tagasimakse tähtaeg			Intressimäär
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Laenud finantsasutustelt	952 215	297 908	654 307		4%

Kokku

	Saldo 31.12.2007	Tagasimakse tähtaeg			Intressimäär
		12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta	
Laenud finantsasutustelt	654 307	267 201	387 106		4%

Kokku

Lisa 10. Võlad ja ettemaksed

	31.12.2007	31.12.2006
Võlad tarnijatele	14824932	11305556
Võlad töövõtjatele	352370	706711
Maksuvõlad (lisa 11)	1102054	730294
Saadud ettemaksed	806991	450059
Võlad ja ettemaksed kokku	17086347	13192620

Lisa 11 Maksude ettemaksed ja kohustused

Maksuvõlad /ettevõtted	2007	2006
Vallin Baltic AS /Eesti	386 323	667 656
Vallin Baltic SIA / Läti	524 421	310 225
Vallin Baltic UAB / Leedu	130 649	50 961
Vallin Baltic AB / Rootsi	0	0
Elimineeritud		
Kokku	1 041 393	1 028 842

Emaettevõtte maksud Maksuliik	31.12.2007		31.12.2006	
	Ettemaks	Kohustus	Ettemaks	Kohustus
Ettevõtte tulumaks	0	10859	0	53363
Käibemaks	5 993	220 001	5 993	403 994
Üksikisiku tulumaks	0	51 666	0	85 839
Sotsiaalmaks	0	92 649	0	114 235
Töötuskindlustusmakse	0	2 233	0	5 902
Kogumispensionimakse	0	4 472	0	4 323
Maamaks	0	0	391	
Maksude intressid		4 443		
Kokku	5 993	386 323	6 384	667 656

Taimla

Vallin Baltic AS
Konsolideeritud aastaaruanne 2007

Emaettevõtte bilanss

	2007	2006
Raha	3 500 658	1 460 397
Lühiajalised finantsinvesteeringud	328 684	302 180
Nõuded ja ettemaksud	7 206 309	5 167 654
Varud	4 870 735	5 163 848
Käibevara kokku	15 906 386	12 094 079
Kinnisvarainvesteeringud	1 026 000	1 026 000
Materiaalne põhivara	1 067 640	1 263 880
Põhivara kokku	2 093 640	2 289 880
VARAD KOKKU	18 000 026	14 383 959
Laenukohustused	654 307	952 215
Võlad ja ettemaksud	9 119 834	8 517 017
Kohustused kokku	9 774 141	9 469 232
Aktiikapital või osakapital nimiväärtuses	400 000	400 000
Reservkapital	40 000	40 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	3 195 718	2 228 917
Aruandeaasta kasum (kahjum)	4 590 167	2 245 810
Omakapital kokku	8 225 885	4 914 727
Omakapital ja kohustused KOKKU	18 000 026	14 383 959

Emaettevõtte kasumiaruanne

	31.12.2007	31.12.2006
Müügitulu	50 612 810	41 981 135
Müüdnud kaupade kulu	38 309 253	32 949 792
Brutokasum	12 303 557	9 031 343
Turustuskulud	3 836 634	877 363
Üldhalduskulud	4 180 655	5 704 510
Muud äritulud	167 624	84 906
Muud ärikulud	425 083	243 087
Äri kasum (-kahjum)	4 028 809	2 291 289
Finantstulud ja -kulud	561 358	-45 479
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	4 590 167	2 245 810



Vallin Baltic AS
Konsolideeritud aastaaruanne 2007

Emaettevõtte rahavoogude aruanne

	2007
Rahavood äritegevusest	
Ärikasum	4 028 809
Amortisatsioon	194 208
	-2 065
Äritegevusega seotud varade muutus	159
Varude muutus	293 113
Äritegevusega seotud kohustuste muutus (+/-)	602 817
Kokku rahavood äritegevusest	3 053 788
Rahavood investeerimistegevusest	
Materiaalse põhivara soetus	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest	0
Rahavood finantseerimistegevusest	
Saadud laenud	0
Laenude tagasimaksed	-297 908
	-1 276
Makstud dividendid	977
Saadud intressid ja finantstulud	666 144
Makstud intressid	-104 786
	-1 013
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	527
Rahavood kokku	2 040 261
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 460 397
Raha ja raha ekvivalentide muutus	3 500 658
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2 040 261

Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne

	Aksia- kapital	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku Omakapital
Seisuga 31.12.2005	400 000	40 000	2 226 885	2 666 885
Aruandeperioodi puhaskasum			2 245 810	
Seisuga 31.12.2006	400 000	40 000	4 472 695	4 912 695
Makstud dividendid			-1 276 977	
Aruandeperioodi puhaskasum			4 590 167	
Seisuga 31.12.2007	400 000	40 000	7 785 885	8 225 885

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS VALLIN BALTIC AS AKTSIONÄRIDELE

Olen auditeerinud Vallin Baltic AS (edaspidi emaettevõtte) ja tema tütarettevõtete (edaspidi koos kontsern) 31. detsembril 2007. a lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet (edaspidi raamatupidamisaruanne), mis on esitatud lehekülgedel 3 – 24. Raamatupidamise õigsuse eest on vastutav emaettevõtte juhtkond. Minu kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamisaruande kohta.

Viisin oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlusega otsustada, kas raamatupidamisaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamisaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka juhtkonna poolt kasutatud arvestuspritsiipide ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamisaruane esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab melil põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Minu arvates kajastab raamatupidamisaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2007.a ning nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta tegevuse tulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 30. juuni 2008. a.

Raul Randväli
Vannutatud audiitor

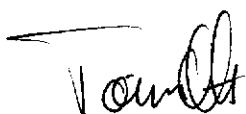


Vallin Baltic AS
Konsolideeritud aastaaruanne 2007

Kasumi jaotamise ettepanek

VALLIN BALTIC AS 2007.a. puhaskasum oli EEK 4 590 167.- krooni, eelmiste perioodide jaotamata kasum oli 3 195 718.- krooni. Kokku EEK 7 785 885.- krooni.

VALLIN BALTIC AS juhatus teeb ettepaneku maksta aktsionäridele jaotamata kasumist dividende summas 1 000 000.- krooni.

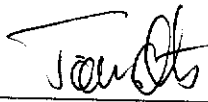
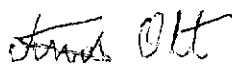
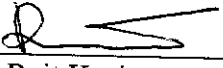
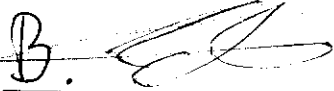


Tõnis Ots
Juhatuse esimees

30.06.2008

Juhatus ja nõukogu liikmete allkirjad

Käesolevaga kinnitame Vallin Baltic AS 2007 konsolideerimisgrupi majandusaasta aruandes toodud õigsust:

Juhatusesimees	 _____ Tõnis Ots	30.06.2008
Nõukogu esimees	 _____ Andres Olt	30.06.2008
Nõukogu liige	 _____ Rait Kuri	30.06.2008
Nõukogu liige	 _____ Brait Lelumees	30.06.2008

VALLIN BALTIC AS (registrikood 10462032) AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI

Nimi	Isikukood	Elukoht	Aktsiate arve	Summa
Andres Olt	5305290172	Stockholm	240	240000.-
Tõnis Ots	35407160293	Tallinn	160	160000.-

Vallin Baltic AS juhatuse esimees
Tõnis Ots

