



## KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

Perioodi algus: 01.01.2009

Perioodi lõpp: 31.12.2009

**Ettevõtte nimetus:**

**Juriidiline aadress:**

**Äriregistri nr.**

**Telefon:**

**Faks:**

**E-mail:**

**Internetiaadress**

**Audiitor:**

**Aruandeaasta algus ja lõpp:**

**Põhitegevusala EMTAK kood:**

**Dokumentide loetelu, mis saadetakse  
majandusaasta aruandest eraldi:**

**Osaühing Valmos**

Lemmetsa küla, Audru vald

Pärnu maakond

Eesti Vabariik

10644555

3 7244 51700

37 244 51701

info@valmos.ee

www.valmos.ee

Ernst & Young Baltic AS

01.01.2009-31.12.2009

Spoonid ja puidudetailide  
tootmine 1621

osanike nimekiri  
müügitulu

## SISUKORD

|                                                                         |    |
|-------------------------------------------------------------------------|----|
| SISUKORD .....                                                          | 2  |
| ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED .....                        | 3  |
| TEGEVUSARUANNE .....                                                    | 4  |
| RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE .....                                      | 10 |
| JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE .....                  | 10 |
| KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE.....                                 | 11 |
| KONSOLIDEERITUD BILANSS .....                                           | 12 |
| KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE .....                               | 13 |
| KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE .....                      | 14 |
| LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE .....         | 15 |
| Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused .....             | 15 |
| Lisa 2 Müügitulu .....                                                  | 20 |
| Lisa 3 Ärikulud ja muud äritulud.....                                   | 20 |
| Lisa 4 Nõuded ostjate vastu.....                                        | 22 |
| Lisa 5 Varud .....                                                      | 22 |
| Lisa 6 Investeeringud tütarettevõtete osadesse .....                    | 22 |
| Lisa 7 Materiaalne põhivara .....                                       | 23 |
| Lisa 8 Kapitali- ja kasutusrendid .....                                 | 24 |
| Lisa 9 Maksunõuded ja -kohustused.....                                  | 24 |
| Lisa 10 Võlakohustused.....                                             | 25 |
| Lisa 11 Laenu tagatised ja panditud varad.....                          | 25 |
| Lisa 12 Osakapital.....                                                 | 26 |
| Lisa 13 Tehingud seotud osapooltega.....                                | 26 |
| Lisa 14 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne.....                | 27 |
| Lisa 15 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss .....                     | 28 |
| Lisa 16 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne .....         | 29 |
| Lisa 17 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muuduste aruanne..... | 30 |
| Vandeauditiitori aruanne.....                                           | 31 |
| KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK .....                                         | 33 |
| Juhatuse ja nõukogu allkirjad majandusaasta aruandele .....             | 34 |

**ETTEVÖTTE LÜHISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED**

OÜ Valmos peamiseks tegevusalaks on spooni tootmine ning spoonisärkide valmistamine. Ettevõttel on tootmistehhid Pärnu maakonnas Sauga ja Audru vallas Pärnu linna läheduses. Suur osa toodangust müükase välisriikidesse ning ettevõte annab tööd üle kahesajale töötajale. OÜ Valmos emaettevõtteks on Kaamos Group OÜ

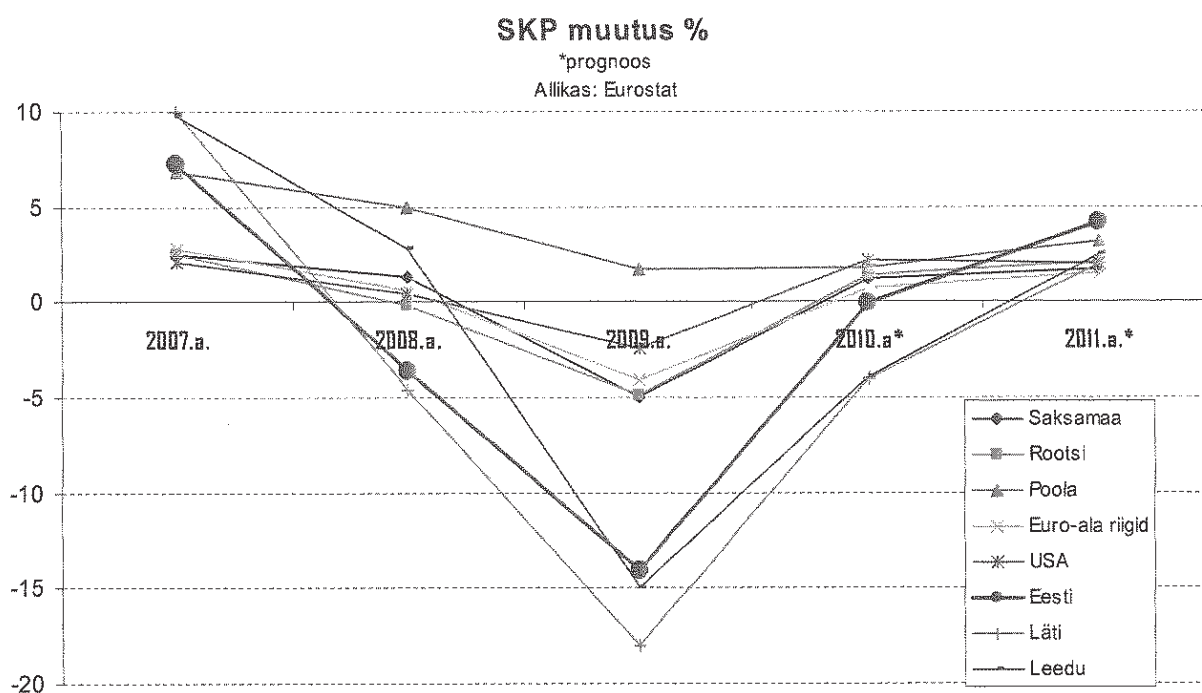
|                      |                                                                    |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Juriidiline aadress: | Lemmetsa küla, Audru vald<br>88311 Pärnu maakond<br>Eesti Vabariik |
| Äriregistri nr.      | 10644555                                                           |
| Telefon:             | 37 244 51700                                                       |
| Faks:                | 37 244 51701                                                       |
| E-mail:              | <a href="mailto:info@valmos.ee">info@valmos.ee</a>                 |
| Audiitor:            | Ernst & Young Baltic AS                                            |

## TEGEVUSARUANNE

2008. a. alguse saanud ja 2009. aastal jätkunud olulised muutused maailma majanduses avaldasid mõju praktiliselt kõikide majandussektorite ettevõtetele, sealhulgas ka osaühingule Valmos.

### Majanduskeskkonna mõjud

2008. a alguses pidurdus järsult maailmamajanduse kasv ning 2009. a olid enamike riikide majandused languses. Eriti suur oli langus Balti riikides. Samas 2010. a aastaks ennustatakse OÜ Valmos peamistele sihttururiikidele väikest majanduskasvu. Stabiilne kuid mõõdukas kasv peaks neis riikides järgnema ka 2011. aastal. Balti riigid taastavad majanduskasvu pigem alles 2011. aastal.



Sihtturu riikide majanduse taastumine hakkab tõenäoliselt avaldama positiivset mõju 2010. a lõpus või 2011.aastal. 2010. aastaks oleme võtnud eesmärgiks kasvatada spooni müügi mahtu võrreldes 2009. aastaga vähemalt 5%.

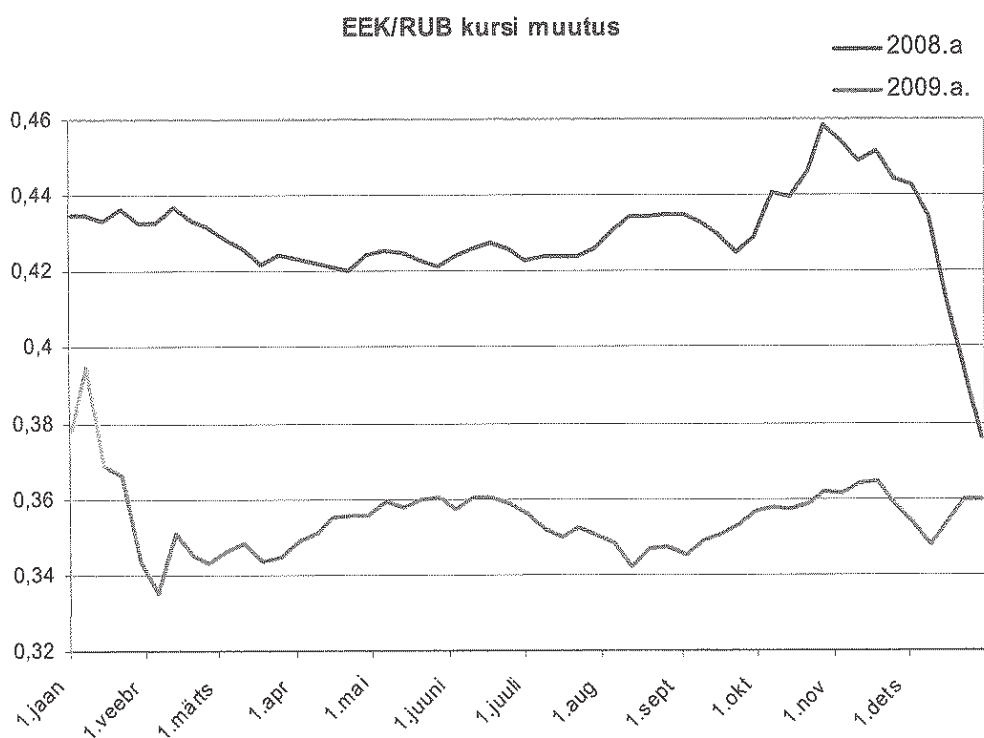
## Finantskeskkonna mõjud

Suurimat mõju finantskeskkonna aspektist vaadatuna on OÜ Valmos kontserni tulemustele avaldanud Euribor-i (*Euro Interbank Offered Rate*) langus ning valuutakursi muutused (eelkõige Venemaa rubla kursi muutus Euro ja Eesti krooni suhtes).

Euribor-i majanduskriisist tingitud langus on avaldanud soodsat mõju OÜ Valmos kontserni tulemustele kuna oluline osa laenukohustustest on Euribor-i baasil ujuva intressiga.

Võrreldes majandusaasta algusega on majandusaasta lõpus intressikandvate kohustuste kaalutud keskmine intressimäär langenud 1,175 protsendipunkti võrra. Sama perioodi Euribor-i langus on olnud umbes 2 protsendipunkti. Negatiivse poole pealt tuleb ära märkida asjaolu, et oluliselt on kasvanud Pankade poolt Euribor-ile lisatavad marginaalid ning mõnevõrra keerukamaks muutunud võimalused täiendava finantseeringu saamiseks. Siiski pole nende negatiivsete mõju kontsernile väga olulist mõju avaldanud, kuna täiendava finantseeringu vajadus on olnud väike ning pikendatud lühiajaliste laenude osakaal kogufinantseeringust väheolulise osakaaluga.

Majanduslanguse keskkonnas langesid 2008.aastal oluliselt mõnede riikide rahvusvaluutade kursid Euro suhtes. Kuna OÜ Valmos müüb valdavalt Eurodes, siis müügile see mõju ei avaldanud. Oluline mõju OÜ Valmos kontserni 2008.a tulemusele oli Venemaa Rubla kursi kiire ja järsk langus detsembris 2008.a. Nimetatud kursi suhteliselt järsk langemine jätkus ka 2009.a jaanuaris, millele järgnes mõningane taastumine, kuid siiski langes Rubla kurss Euro suhtes ka 2009. a kokkuvõttes 5% (2008.a. langes 13,5%).

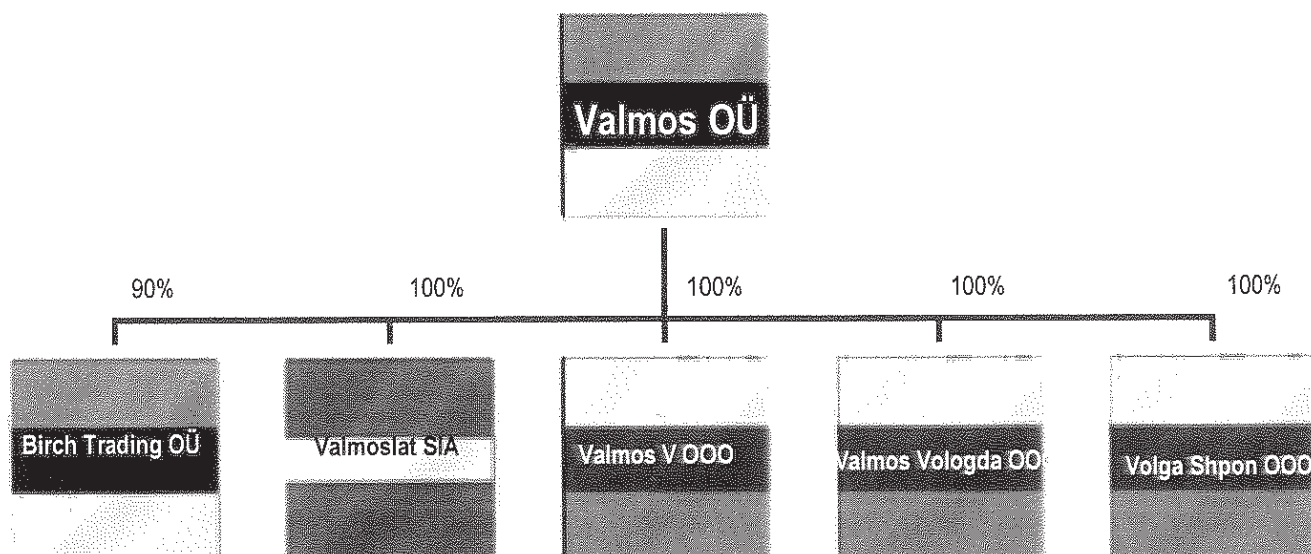


Allikas: Eesti Pank

Sellest tulenevalt vähenesid ka 2009. a OÜ Valmos Venemaa investeeringute väärtused. 2010. a esimeses kvartalis on siiski Rubla kurss Euro suhtes kasvanud 10%.

### Kontserni struktuur

Konsolideeriv üksus koosneb majandusaasta lõpu seisuga emaettevõttest (OÜ Valmos) ning viiest Eestis, Lätis ja Venemaal asuvast kontrollitavast ettevõttest.



Birch Trading OÜ on tegelenud algselt peamiselt spooni impordiga USA-st ning selle realiseerimisega ning Venemaalt ostetava spoonipaku ja saematerjali vahendamisega. 2009.a. kandus nende põhitegevus rohkem ümarpalgi ja saematerjali impordile Venemaalt ning selle realiseerimisele Eestis ning mõnedes teistes Euroopa Liidu riikides. Spoonipaku tarbija on peamiselt OÜ Valmos spoonitehas. Ettevõttel palgalisi töötajaid ei olnud.

Valmoslat SIA esindab OÜ-t Valmos Läti turul peamiselt tooraine hankimise osas. Ettevõtte andis lõppenud majandusaastal tööd keskmiselt 1 inimesele.

Valmos Pskov OOO korraldas Valmoslat SIA tütarettevõttena spoonipaku hanget Venemaalt, Pihkva regioonist. Ettevõtte palgal oli üks töötaja. 2009. a esimesel poolaastal ettevõtte likvideeriti.

Valmos V ja Valmos Vologda OOO tegelevad Venemaalt Vologda regioonist peamiselt kasepalgi kokkuostuga ning saematerjali tootmisega. Osa palgist müüakse spoonipakuna Eestisse, teine osa realiseeritakse kas Venemaal või kasutatakse saematerjali tootmiseks. Ettevõtetes töötas lõppenud majandusaastal keskmiselt 12 inimest.

Volga Shpon OOO tegeleb samuti kasepalgi kokkuostuga ja saematerjali tootmisega. Nende tegevus hõlmab Venemaal Khostroma regiooni. Spoonipaku tarbijaks on peamiselt OÜ Valmos spoonitehas. Saematerjal realiseeritakse enamasti Eesti turul. Ettevõttes töötas möödunud majandusaastal keskmiselt 28 inimest.

Lõppenud majandusaastal toimus kontserni struktuuris üks muutus: 2009. aasta aprillis viidi lõpule tütarettevõtte Valmos Pskov OOO likvideerimine.

## **OÜ Valmos**

### **Spoonitootmisüksus**

Arvestades halvenenud majanduskeskkonnaga võib spooni tootmisega kui peamise tegevusalaga lõppenud majandusaastal rahule jääda. Ettevõtte tootis 11,9 mln m<sup>2</sup> spooni ehk 17% rohkem kui eelmisel aastal ning kasvatas müügi mahtu tervelt 35%. Endiselt keskenduti valdavalt kase spooni tootmisele. Kase spooni osakaal moodustas koguseliselt 99%. Spoon realiseeriti peamiselt Euroopasse, vähesel määral ka Ameerika Ühendriikidesse.

Tooraine varumismaht oli piisav kasutamaks ära olemasolev tootmisvõimsus, samuti on alanenud mõnevõrra tooraine hind.



Lõppenud majandusaastal investeeriti põhivarasse ca 3,4 mln krooni (sealhulgas emaettevõtte 3 mln kr), millest 0,9 mln krooni finantseeriti liisinguga ning ülejäänud oma vahenditest. 2010. aastal on plaanis vahetada välja üks treispoonimasinatest kaasaegsema vastu ning suurendada palgikeeduvannide arvu suurema tootmismahu tagamiseks. Kavas on kasutada osaliselt selleks ka tööstusettevõtja tehnoloogiainvesteeringu meetme raames pakutavat EAS-i toetust ning KredEx-i ja pankade koostöös pakutavat eksportivatele ettevõtetele suunatud soodsamate tingimustega finantseeringut.

### Spoonijäreltööstlusüksus

Pärnu maakonnas Sauga vallas asuv spoonijäreltööstlusüksus tegeles peamiselt spoonikatete koostamisega ning vähemal määral ka spooni plaatidele liimimisega.

2009.a esimeses pooles selekteeriti välja kahjumlikud tellimused ning viidi tootmistsehh ühevahetuselisele tööle. See tõi kaasa 27 töötaja koondamise ning 15 töötaja ületoomise spoonitehasesse. Aasta lõpus oli selge et järelejäänud tellimused ei anna piisavat tulemust mistõttu peatati antud tegevusalal tegutsemine ning otsustati keskenduda rohkem oma põhitegevusele. Nimetatud samm tõi kaasa 9 töötaja koondamise ning 4 inimese ületoomise spoonitehasesse. Koondumine põhitegevusalale on avaldanud positiivset mõju 2010.a alguse finantstulemustele.

Peaesmärkideks tuleval aastal on kasvatada töödeldava spoonipaku mahtu 7-12% ning teha täiendavaid jõupingutusi stabiilse toorainevoogu tagamiseks.

Müügi osas on suurimaks plaaniks ja väljakutseks müügimahtude kasvatamine Põhja-Ameerika turule. Turunduskulutusi finantseeritakse osaliselt ka EAS-i toel eksporditurunduse toetus raames.

Keskmine töötajate arv majandusaasta jooksul oli kontsernis 292 (sealhulgas emaettevõttes 251 töötajat). Tööjõu kulu koos maksudega oli 45 mln krooni (sealhulgas emaettevõttel 42 mln kr) ning kontserni kuuluvate ettevõtete juhatuse liikmete tasud koos lisanduvate maksudega sealhulgas 1,93 mln krooni (sellest emaettevõttel 1,27 mln kr).

Nõukogu liikmetele tasu ei makstud.



## Olulisemad finantsnäitajad:

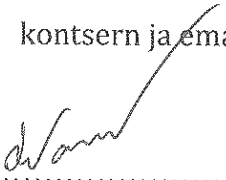
| Näitaja                                                                                           | 2009.a.         |             | 2008.a.         |             | Arvutusmetoodika                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|------------------------------------------|
|                                                                                                   | Konsolideeritud | Emaettevõte | Konsolideeritud | Emaettevõte |                                          |
| Müük väljapoole Eestit (osakaal käibest)                                                          | 90,8%           | 94,7%       | 81,6%           | 86,2%       | käive väljapoole Eestit / kogukäive      |
| Tegevusrentaablus                                                                                 | 8,4%            | 8,9%        | 5,1%            | 9,0%        | ärikasum / müügitulud                    |
| Netorentaablus                                                                                    | 2,3%            | 4,2%        | -6,6%           | 1,3%        | puhaskasum / müügitulud                  |
| EBIDTA tuh. kr ehk kasum enne põhivara amortisatsiooni, finantstulusid ja -kulusid ning tulumaksu | 30 007          | 28 870      | 23 712          | 26 785      | Ärikasum + põhivara amortisatsiooni kulu |
| EBIDTA rentaablus                                                                                 | 17,7%           | 18,2%       | 14,8%           | 19,5%       | EBIDTA / müügitulud                      |
| Võlakordaja                                                                                       | 0,90            | 0,83        | 0,93            | 0,88        | Kohustused / kohustused ja omakapital    |
| Lühiajalise võla kattekordaja                                                                     | 1,25            | 1,16        | 1,08            | 0,98        | käibevara / lühiajalised kohustused      |
| Kapitali rentaablus (ROA)                                                                         | 1,8%            | 2,9%        | -4,8%           | 0,8%        | Puhaskasum / keskmine bilansimaht        |

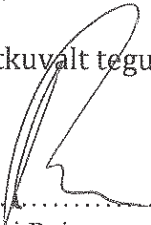
## RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

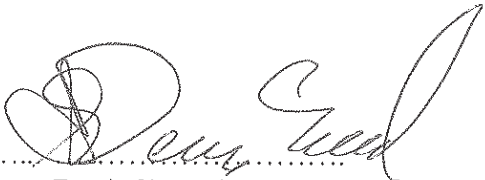
### Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Käesolevaga deklareerime oma vastutust lehekülgedel 10 kuni 30 esitatud OÜ Valmos konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitame, et:

1. konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
2. konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. kontsern ja emaettevõtte on jätkuvalt tegutsevad.

  
.....  
Heiki Vahermets  
Juhatuse liige

  
.....  
Anti Raine  
Juhatuse liige

  
.....  
Denis Sivovol  
Juhatuse liige

Pärnu, 14.06.2010.a.

**KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE**  
**kroonides, aasta kohta**

|                                                        | 2009.a.             | 2008                | Lisa nr. |
|--------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------|
| <b>Äritulud</b>                                        |                     |                     |          |
| Müügitulud                                             | 169 760 717         | 160 036 000         | 2        |
| Muud äritulud                                          | 2 757 774           | 2 484 465           | 3        |
| <b>Äritulud kokku</b>                                  | <b>172 518 491</b>  | <b>162 520 465</b>  |          |
| <b>Ärikulud</b>                                        |                     |                     |          |
| Lõpetamata ja valmistoodangu jääkide muutus            | -3 970 177          | 13 885 407          |          |
| Kaubad, toore, materjal ja teenused                    | -72 842 807         | -85 866 420         | 3        |
| Mitmesugused tegevuskulud                              | -19 581 703         | -20 750 447         | 3        |
| Tööjõukulud                                            | -43 136 884         | -44 247 019         | 3        |
| Põhivara kulum                                         | -15 805 700         | -15 509 922         |          |
| Muud ärikulud                                          | -2 980 409          | -1 830 395          | 3        |
| <b>Ärikulud kokku</b>                                  | <b>-158 317 681</b> | <b>-154 318 795</b> |          |
| <b>Ärikasum</b>                                        | <b>14 200 810</b>   | <b>8 201 670</b>    |          |
| <b>Finantstulud ja -kulud</b>                          |                     |                     |          |
| Intressitulud ja -kulud                                | -8 689 194          | -12 392 762         | 10       |
| Kasum/kahjum valuutakursi muutustest                   | -1 138 803          | -5 805 142          |          |
| Muud finantstulud ja kulud                             | -484 885            | -636 924            |          |
| <b>Kokku finantstulud ja -kulud</b>                    | <b>-10 312 882</b>  | <b>-18 834 827</b>  |          |
| <b>Kasum enne tulumaksustamist</b>                     | <b>3 887 928</b>    | <b>-10 633 158</b>  |          |
| <b>Tulumaks</b>                                        | <b>0</b>            | <b>0</b>            |          |
| <b>Aruandeaasta puhaskasum/-kahjum</b>                 | <b>3 887 928</b>    | <b>-10 633 158</b>  |          |
| <b>Muu koondkasum</b>                                  | <b>359 914</b>      | <b>1 300 253</b>    |          |
| <b>Aruandeaasta koondkasum/-kahjum</b>                 | <b>4 247 842</b>    | <b>-9 332 905</b>   |          |
| Sh. Emaettevõtte kuulum osa aruandeaasta koondkasumist | 4 247 842           | -9 338 384          |          |
| Sh. Vähemusosanike osa aruandeaasta koondkasumist      | 0                   | -5 479              |          |

**KONSOLIDEERITUD BILANSS**  
**kroonides, seisuga 31. detsember**

| <b>AKTIVA</b>                                                     | <b>2009</b>            | <b>2008</b>            | <b>Lisa nr.</b>     |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| Raha ja pangakontod                                               | 358 350                | 917 817                |                     |
| Nõuded ja ettemaksed                                              | 23 746 208             | 23 043 210             |                     |
| sh. nõuded ostjate vastu                                          | 19 515 848             | 18 122 421             |                     |
| sh. maksude ettemaksed ja tagasinõuded                            | 1 883 578              | 2 409 370              | 9                   |
| sh. muud lühiajalised nõuded                                      | 1 266 504              | 1 506 520              |                     |
| sh. ettemaksed teenuste eest                                      | 1 080 278              | 1 004 899              |                     |
| Varud                                                             | 44 279 578             | 53 958 293             | 5                   |
| <b>Käibevara kokku</b>                                            | <b>68 384 136</b>      | <b>77 919 320</b>      |                     |
| <br>Materiaalne põhivara                                          | <br>130 460 439        | <br>148 967 890        | <br>7               |
| <b>Põhivara kokku</b>                                             | <b>130 460 439</b>     | <b>148 967 890</b>     |                     |
| <b>VARAD KOKKU</b>                                                | <b>198 844 575</b>     | <b>226 887 210</b>     |                     |
| <br><b>PASSIVA</b>                                                | <br><b>2009</b>        | <br><b>2008</b>        | <br><b>Lisa nr.</b> |
| Laenukohustused                                                   | 44 540 990             | 50 415 743             |                     |
| sh. lühiajalised laenud ja võlakirjad                             | 25 009 303             | 16 555 042             | 10,11               |
| sh. pikaajaliste laenukohustuste tagasimaksed järgmisel perioodil | 19 531 687             | 33 860 701             | 8,10                |
| Võlad ja ettemaksed                                               | 10 149 797             | 21 727 708             |                     |
| sh. võlad tarnijatele                                             | 4 198 343              | 8 154 218              |                     |
| sh. võlad töövõtjatele                                            | 3 241 970              | 3 794 654              |                     |
| sh. maksuvõlad                                                    | 2 018 774              | 2 337 073              | 9                   |
| sh. muud võlad                                                    | 678 229                | 7 256 718              |                     |
| sh. emattevõtte laenud                                            | 0                      | 4 910 563              | 10                  |
| sh. saadud ettemaksed                                             | 12 481                 | 185 046                |                     |
| <b>Lühiajalised kohustused kokku</b>                              | <b>54 690 787</b>      | <b>72 143 450</b>      |                     |
| Pikaajalised võlakohustused                                       | 73 944 077             | 93 123 489             | 8,10,11             |
| Muud pikaajalised võlad                                           | 50 695 108             | 46 710 409             | 10                  |
| <b>Pikaajalised kohustused kokku</b>                              | <b>124 639 186</b>     | <b>139 833 898</b>     |                     |
| <b>Kohustused kokku</b>                                           | <b>179 329 973</b>     | <b>211 977 348</b>     |                     |
| <br><b>Emaettevõtte omanikule kuuluv omakapital:</b>              |                        |                        |                     |
| Osakapital                                                        | 402 000                | 402 000                | 12                  |
| Ülekurss                                                          | 81 998 000             | 81 998 000             |                     |
| Kohustuslik reservkapital                                         | 40 200                 | 40 200                 |                     |
| Muud reservid                                                     | 1 654 837              | 1 294 923              |                     |
| Jaotamata kasum                                                   | -64 580 435            | -68 468 363            |                     |
| <b>Emaettevõtte omanikule kuuluva omakapital kokku</b>            | <b>19 514 602</b>      | <b>15 266 760</b>      |                     |
| <b>Omakapital kokku</b>                                           | <b>19 514 602</b>      | <b>15 266 760</b>      |                     |
| <br><b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>                         | <br><b>198 844 575</b> | <br><b>226 887 210</b> |                     |

# KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

kroonides, aasta kohta

|                                                              | 2009               | 2008              | Lisa nr. |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|----------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                                |                    |                   |          |
| Ärikasum                                                     | 14 200 810         | 8 201 670         |          |
| Kasumi korrigeerimised:                                      |                    |                   |          |
| materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum                  | 16 344 026         | 16 084 707        | 7        |
| kasum kahjum põhivara müügist                                | -350 947           | -60 058           | 7        |
| kahjum põhivara likvideerimisest                             | 131 960            | 85 233            | 7        |
| äritegevusega seotud finantstulud ja -kulud                  | -1 707             | -5 805 142        |          |
| Mitterahaliste tehingute mõju                                | 356 898            | 0                 |          |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus            | 303 107            | -1 665 054        |          |
| Varude muutus                                                | 12 698 275         | -14 980 684       | 5        |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus        | -5 287 635         | 3 771 037         |          |
| <b>Rahavood äritegevusest kokku</b>                          | <b>38 394 785</b>  | <b>5 631 709</b>  |          |
| <b>Rahavood investeerimisest</b>                             |                    |                   |          |
| Materiaalse põhivara soetus (v.a. kapitalirendi tingimustel) | -2 292 062         | -6 575 492        | 7        |
| Materiaalse põhivara müük müügihinnas                        | 1 070 564          | 986 034           | 7        |
| Ettemaksed materiaalse põhivara eest                         | -235 000           | 0                 | 7        |
| Saadud intressid                                             | 0                  | -97 606           |          |
| <b>Rahavood investeerimisest kokku</b>                       | <b>-1 456 498</b>  | <b>-5 687 064</b> |          |
| <b>Rahavood finantseerimisest</b>                            |                    |                   |          |
| Tasutud kapitalirendikohustusi                               | -9 298 567         | -11 126 408       | 8,10     |
| Saadud laenuid                                               | 20 747 660         | 32 329 869        | 10       |
| Laenude tagasimaksed                                         | -39 969 179        | -14 365 078       | 10       |
| Finantseerimine faktooringuga                                | 1 627 457          | -24 012           | 10       |
| Makstud intressid                                            | -10 067 199        | -11 015 273       | 10       |
| Muud finantskulud                                            | -484 885           | -636 924          |          |
| <b>Rahavood finantseerimisest kokku</b>                      | <b>-37 444 714</b> | <b>-4 837 826</b> |          |
| <b>Rahavood kokku</b>                                        | <b>-506 426</b>    | <b>-4 893 181</b> |          |
| <b>Raha ja ekvivalendid perioodi alguses</b>                 | <b>917 817</b>     | <b>2 470 953</b>  |          |
| Perioodi rahavood                                            | -506 426           | -4 893 181        |          |
| Valuutakursi muutuste mõju                                   | -53 040            | 3 340 045         |          |
| <b>Raha ja ekvivalendid perioodi lõpus</b>                   | <b>358 350</b>     | <b>917 817</b>    |          |

# **KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE** **kroonides, aasta kohta**

|                                         | Osa-<br>kapital | Ülekurs           | Kohustuslik<br>reserv-<br>kapital | Muud<br>reservid | Jaotamata<br>kasum | Emaettevõtte<br>omanikule<br>kuuluv<br>kapital | Vähemus-<br>osalus | Omakapital<br>kokku |
|-----------------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------|------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Seisuga 31.12.2007</b>               | <b>402 000</b>  | <b>81 998 000</b> | <b>40 200</b>                     | <b>-5 330</b>    | <b>-57 895 478</b> | <b>24 539 392</b>                              | <b>5 479</b>       | <b>24 545 141</b>   |
| Aruandeaasta<br>koondkasum (-kahjum)    | 0               | 0                 | 0                                 | 1 300 253        | -10 572 885        | -9 332 905                                     | 0                  | -9 332 905          |
| Sh Aruandeaasta<br>puhaskasum (-kahjum) | 0               | 0                 | 0                                 | 0                | -10 572 885        | -10 572 885                                    | 0                  | -10 572 885         |
| Sh Muu koondkasum                       | 0               | 0                 | 0                                 | 1 300 253        | 0                  | 1 300 253                                      | 0                  | 1 300 253           |
| Vähemusosaluse muutus<br>majandusaastal | 0               | 0                 | 0                                 | 0                | 0                  | 0                                              | -5 479             | -5 479              |
| <b>Seisuga 31.12.2008</b>               | <b>402 000</b>  | <b>81 998 000</b> | <b>40 200</b>                     | <b>1 294 923</b> | <b>-68 468 363</b> | <b>15 266 760</b>                              | <b>0</b>           | <b>15 266 760</b>   |
| Aruandeaasta<br>koondkasum (-kahjum)    | 0               | 0                 | 0                                 | 359 914          | 3 887 928          | 4 247 842                                      | 0                  | 4 247 842           |
| Sh Aruandeaasta<br>puhaskasum (-kahjum) | 0               | 0                 | 0                                 | 0                | 3 887 928          | 3 887 928                                      | 0                  | 3 887 928           |
| Sh Muu koondkasum                       | 0               | 0                 | 0                                 | 359 914          | 0                  | 359 914                                        | 0                  | 359 914             |
| <b>Seisuga 31.12.2009</b>               | <b>402 000</b>  | <b>81 998 000</b> | <b>40 200</b>                     | <b>1 654 837</b> | <b>-64 580 435</b> | <b>19 514 602</b>                              | <b>0</b>           | <b>19 514 602</b>   |

Täiendav informatsioon osakapitali kohta on toodud lisas nr. 12.



## LISAD KONSOLIDEERIMISGRUPI RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

### Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused

OÜ Valmos (edaspidi ka „emaettevõte”) ning tema tütarettevõtete (edaspidi koos „kontsern”) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavalt Eesti heale raamatupidamistavale ja kasutades soetusmaksumuse meetodit, 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 väljaantud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Järgnevalt on välja toodud peamised arvestuspõhimõtted ja hindamisalused.

#### A. Konsolideerimine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab OÜ Valmos ning selle tütarettevõtete finantsnäitajaid konsolideerituna rida-realt. Tütarettevõtted 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.

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

Tütarettevõtted kasutavad oma aruannete koostamisel samu arvestuspõhimõtteid, mis emaettevõttegi. Kõik kontsernisisesed 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 tütarettevõtete kasumist või kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu kontsernile, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes ja bilansis (omakapitali koosseisus) eraldi real.

Uued tütarettevõtted (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 (vaata arvestuspõhimõtet). Juhul, kui õiglase väärtus ületab soetusmaksumust, siis see vahe kajastatakse koheselt täies ulatuses perioodituluna.

Ühise kontrolli all toimunud äriühendusi kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil ehk äriühenduse soetusmaksumus jagatakse soetatud varade ja kohustuste (netovara) bilansilistele maksumusele omandamise kuupäeva seisuga ning vahe äriühenduse soetusmaksumuse ja soetatud netovara bilansilise väärtuse vahel kajastatakse otse omakapitali suurenemise või vähenemisena.

## B. Investeering tütar- ja sidusettevõtetesse emaettevõtte konsolideerimata bilansis

Emaettevõtte konsolideerimata bilansis (esitatud lisas 24) on investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kajastatud soetusmaksumuse meetodil. See tähendab, et investeering kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on omandamisel makstava tasu õiglane väärtus ning hiljem korrigeeritakse seda vajadusel investeeringu väärtuse langusest tulenevate allahindlustega. Investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil.

Tütar- ja sidusettevõtete poolt makstud dividendid kajastatakse sel hetkel, kui emaettevõttel tekib õigus neile dividendidele, finantstuluna, v.a. see osa dividendidest, mis makstakse välja selle vaba omakapitali arvelt, mille tütar- või sidusettevõtte oli teeninud välja enne selle ettevõtte soetamist kontserni poolt. Selline osa dividendidest kajastatakse investeeringu vähendusena.

## C. 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 sidusettevõtte arvestusvaluuta ei lange kokku emaettevõtte arvestusvaluutaga, siis kasutatakse tütar- ja ühisettevõtete välisvaluutas koostatud aruannete ümberarvestusel järgmisi valuutakursse:

kõik tütar- ja sidusettevõtete vara ja kohustuste kirjed (k.a. selliste tütar- ja ühisettevõtete soetamisel tekkinud firmaväärtus ja õiglase väärtuse korrigeerimised) hinnatakse ümber bilansipäeva kursi alusel;

tütar- ja sidusettevõtete tulud, kulud ja muud omakapitali muutused hinnatakse ümber perioodi kaalutud keskmise kursiga.

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

## D. Tulu kajastamine

Tulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtusel. 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. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

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

## E. 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 oleva raha, kuni 3-kuulised tähtajalised deposiidid ning intressiturufondi osakud.

## F. Varud

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

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

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Varude allahindlusi nende neto realiseerimismaksumusele kajastatakse aruandeperioodi kuluna kasumiaruandes real „kaubad, toore, materjal ja teenused”.

## G. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse varasid maksumusega alates 10 000 kroonist ja kasuliku elueaga üle ühe aasta. Varad, mille kasulik eluiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 10 000 krooni, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudena) ja vara kasutusel 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. leping sõlmimise tasu, amortisatsioon, intressid), mis on arvestatud alates ehitustegevuse algusest kuni valmis vara vastuvõtmiseni, kajastatakse materiaalse põhivara soetusmaksumuse osana.

Edaspidi kajastatakse materiaalet 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, 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 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:

|                                           |              |
|-------------------------------------------|--------------|
| Hooned ja nende juurde kuuluvad rajatised | 15-20 aastat |
| Muud rajatised                            | 5-15 aastat  |
| Tootmismasinad ja nende lisaseadmed       | 4-10 aastat  |
| Veoautod, traktorid, sõiduautod           | 5 aastat     |
| Kontori ja muu inventar                   | 4 aastat     |
| Kontoritehnika                            | 2,5-5 aastat |

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 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.

## H. Firmaväärtus

### Positiivne 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, milles 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 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 „põhivara amortisatsioon ja väärtuse langus”. Kui hiljem firmaväärtuse kaetav väärtus tõuseb üle selle bilansilise väärtuse, siis allahindlusi ei tühistata.

### Negatiivne firmaväärtus

Negatiivne firmaväärtus on negatiivne vahe omandatud osaluses soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel.

Negatiivne firmaväärtus tekib olukordades, kus omandatud osaluse soetusmaksumus on väiksem kui omandatud netovara õiglane väärtus. Negatiivne firmaväärtus kajastatakse peale korrigeerimisi kohe kasumiaruandes tuluna.

## I. Sihtfinantseerimine

Varade sihtfinantseerimine kajastatakse netomeetodil- sihtfinantseerimise abil soetatud vara võetakse bilansis arvele tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud varade soetamise toetuseks saadud sihtfinantseerimise summa. Soetatud vara amortiseeritakse kulusse tema kasuliku eluea jooksul.

Sihtfinantseerimisega kaasnevaid võimalikke kohustusi kajastatakse aruandes eraldiste või potentsiaalsete kohustustena.

## J. Muu immateriaalne põhivara

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. | 20-33% |

Üldjuhul kantakse uurimis- ja arenguväljaminekud kuludesse. Erandiks on arenguväljaminekud, mis on identifitseeritavad ja mis tõenäoliselt osalevad tulu genereerimisel järgmistel perioodidel.

## K. 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”.

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

## L. Faktooring

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

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut (s.t nõude tagatisel võetud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni see on laekunud või regressiõigus on aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele võlakohustustele.

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kahjum nõuete müügist kajastatakse kas finantskuluna või nõude allahindluse kuluna, sõltuvalt sellest, kas tehing tehti rahavoogude juhtimise või halbade nõuete riski maandamise eesmärgil.

## M. Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldis 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. Eraldise 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.

## N. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule ja emaettevõtte põhikirjale teeb ettevõtte igal aastal puhaskasumist vähemalt 5%-lise eraldise kohustuslikku reservkapitali kuni reservkapital moodustab vähemalt 10% osakapitalis. Kohustusliku reservkapitali ei tohi dividendidena välja maksta, kuid seda võib kasutada kahjumi katmiseks, kui kahjumeid ei ole võimalik katta vabast omakapitalist. Samuti võib kohustuslikku reservkapitali kasutada osakapitali suurendamiseks.

## O. Rendiarvestus

Kapitalirendina kajastatakse selliseid renditehinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Kõiki ülejäänud renditehinguid kajastatakse kasutusrendina.

Kapitalirendi tingimustel soetatud vara võetakse rentniku bilansis arvele vara soetusmaksumuses või miinimumrendimaksede nüüdiseväärtuses juhul, kui viimane on madalam. Kapitalirendi tingimustel soetatud varade amortisatsiooniperioodiks on vara kasulik tööiga või rendiperiood, olenevalt sellest, mis on lühem. Kapitalirendi tingimustel müüdud vara kajastatakse rendileandja bilansis nõudena kapitalirenti tehtud netoinvesteeringu summas. Rendimaksed jagatakse finantskuluks / -tuluks ja rendikohustuse / -nõude tasumiseks selliselt, et intressimäär oleks igal ajahetkel sama.

Kasutusrendi puhul kajastab renditavat vara oma bilansis rendileandja. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt rendileandja poolt tuluna ning rentniku poolt kuluna.

## P. Bilansipäevajärgsed sündmused

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

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

## R. Ettevõtte tulumaksustamine

### Emaettevõtte ja Eestis registreeritud tütarettevõtted

Tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis mitte ettevõtete kasumit, vaid väljamakstavaid dividende. Alates 1. jaanuarist 2008. a on maksumääraks 21/79 netodividendidelt. Kuna tulumaksu objektiks on ettevõtte kasumi asemel väljamakstavad dividendid, siis ei eksisteeri erinevusi varade ja kohustuste maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel, millelt tekiks edasilükkunud tulumaksu nõue või kohustus.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali väljamaksmisel dividendidena. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud lisas 11.

Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

## Lisa 2 Müügitulu kroonides, aasta kohta

Kontserni müügitulu jaguneb geograafiliste alade ja tegevusalade lõikes järgmiselt:

|                                        | 2009               | 2008               |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Geograafilised piirkonnad</b>       |                    |                    |
| Eesti                                  | 15 656 289         | 29 439 176         |
| Euroopa Liidu riigid (v.a. Eesti)      | 141 005 708        | 124 801 709        |
| Muud riigid                            | 13 098 720         | 5 795 114          |
| <b>Geograafilised piirkonnad kokku</b> | <b>169 760 717</b> | <b>160 036 000</b> |
| <b>Tegevusalad</b>                     |                    |                    |
| Spoonimüük                             | 143 730 614        | 100 568 069        |
| Spoonisärkide ja plaatide müük         | 9 962 517          | 27 188 151         |
| Ümarpalgi müük                         | 4 089 963          | 16 989 772         |
| Saematerjali müük                      | 9 344 500          | 8 116 255          |
| Muu kauba müük                         | 2 159 746          | 4 037 004          |
| Teenused                               | 473 378            | 3 136 750          |
| <b>Tegevusalad kokku</b>               | <b>169 760 717</b> | <b>160 036 000</b> |

## Lisa 3 Ärikulud ja muud äritulud kroonides, aasta kohta

|                                            | 2009             | 2008             |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Muud äritulud</b>                       |                  |                  |
| Kasum põhivara müügist                     | 444 811          | 31 607           |
| Saadud lepingutrahvid, kindlustushüvitised | 904 200          | 3 416            |
| Kasum valuutakursi muutustest              | 690 503          | 1 648 849        |
| Muud äritulud                              | 718 260          | 800 593          |
| <b>Muud äritulud kokku</b>                 | <b>2 757 774</b> | <b>2 484 465</b> |

| Kaubad, toore, materjal ja teenused              | 2009               | 2008               |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ostetud kaubad                                   | -68 470 556        | -77 344 776        |
| Ostetud teenused                                 | -3 169 097         | -7 711 367         |
| Ostetud abimaterjalid                            | -1 203 155         | -810 277           |
| <b>Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku</b> | <b>-72 842 807</b> | <b>-85 866 420</b> |

| Mitmesugused tegevuskulud                     | 2009               | 2008               |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Energiakulud, kütused, vesi                   | -4 353 360         | -3 874 356         |
| Tootmismasinade remont ja varuosad            | -5 769 496         | -5 145 338         |
| Sõiduautodega seotud kulud                    | -435 790           | -1 515 829         |
| Kindlustus, valvekulud, hoonete halduskulud   | -1 487 861         | -1 407 003         |
| Väikevahendid, töövahendid, kantseleikulud    | -732 723           | -968 222           |
| Tollikulud                                    | -953 376           | -308 305           |
| Õigusabi, audit, inkasso, müügikomisjonid jms | -527 754           | -271 232           |
| Sidekulud                                     | -313 673           | -680 253           |
| Rendikulud                                    | -55 078            | -216 483           |
| Lähetuskulud                                  | -600 766           | -970 310           |
| Töötajate transport                           | -154 321           | -1 643 497         |
| Muud kulud                                    | -4 197 505         | -3 749 618         |
| <b>Mitmesugused tegevuskulud kokku</b>        | <b>-19 581 703</b> | <b>-20 750 447</b> |

| Tööjõukulud                  | 2009               | 2008               |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Palgakulu                    | -29 912 412        | -30 878 492        |
| Sotsiaalmaks                 | -9 844 035         | -9 892 699         |
| Puhkusetasu kohustuse muutus | -3 380 436         | -3 475 828         |
| <b>Tööjõukulud kokku</b>     | <b>-43 136 884</b> | <b>-44 247 019</b> |

| Muud ärikulud                                               | 2009              | 2008              |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Erisoodustused ja sellega seotudmaksud seotud maksed        | -409 263          | -1 188 016        |
| Annetused ja ettevõtlusega mitteseotud kulud koos maksudega | -101 323          | -54 354           |
| Põhivara likvideerimise ja müügikahjum                      | -108 923          | -56 781           |
| Ebatõenäolised laekumised                                   | -458 168          | -123 954          |
| Maamaks                                                     | -4 711            | -4 711            |
| Kahjum valuutakursi muutusest                               | -906 511          | 0                 |
| Muud ärikulud                                               | -991 510          | -402 578          |
| <b>Muud ärikulud kokku</b>                                  | <b>-2 980 409</b> | <b>-1 830 395</b> |



## Lisa 4 Nõuded ostjate vastu

kroonides, seisuga 31. Detsember

|                                              | 2009              | 2008              |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nõuded ostjate vastu                         | 20 723 186        | 18 391 983        |
| Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded <sup>1</sup> | -1 207 338        | -269 562          |
| <b>Nõuded ostjate vastu kokku</b>            | <b>19 515 848</b> | <b>18 122 421</b> |

<sup>1</sup> Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete osas ostjate vastu toimusid järgmised muutused (aasta kohta):

|                                          | 2009              | 2008            |
|------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| <b>Saldo perioodi alguses</b>            | <b>-269 562</b>   | <b>-90 654</b>  |
| Täiendavalt kajastatud allahindlus       | -1 413 338        | -266 562        |
| Bilansist välja kantud lootusetud nõuded | 475 562           | 87 654          |
| <b>Saldo perioodi lõpus</b>              | <b>-1 207 338</b> | <b>-269 562</b> |

## Lisa 5 Varud

kroonides, seisuga 31. Detsember

|                        | 2009              | 2008              |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Tooraine ja materjal   | 10 722 586        | 16 667 087        |
| Lõpetamata toodang     | 2 991 230         | 3 211 829         |
| Valmistoodang          | 25 720 143        | 29 514 070        |
| Ostetud kaubad müügiks | 3 533 367         | 2 246 940         |
| Ettemaksed hankijatele | 1 312 252         | 2 318 366         |
| <b>Varud kokku</b>     | <b>44 279 578</b> | <b>53 958 293</b> |

Majandusaastal on varusid maha kantud või alla hinnatud 6,3 mln krooni (2008: 0,8 mln krooni) ulatuses.

## Lisa 6 Investeeringud tütarettevõtete osadesse

kroonides, seisuga 31. Detsember

| Ettevõtte nimi      | Asukohamaa | OÜ Valmos otsene<br>või kaudne osalus % |       | Kontserni osa<br>omakapitalist |                    |
|---------------------|------------|-----------------------------------------|-------|--------------------------------|--------------------|
|                     |            | 2009                                    | 2008  | 2009                           | 2008               |
| Birch Trading OÜ    | Eesti      | 90%                                     | 90%   | -650 615                       | -169 578           |
| Valmos V OOO        | Venemaa    | 100%*                                   | 100%* | -647 383                       | -496 792           |
| Valmos Vologda OOO  | Venemaa    | 100%                                    | 100%  | -1 398 742                     | -666 830           |
| Volga Shpon OOO     | Venemaa    | 100%                                    | 100%  | -9 145 770                     | -7 338 075         |
| Valmoslat SIA       | Läti       | 100%                                    | 100%  | -3 847 831                     | -5 522 604         |
| Valmos Pskov OOO*** | Venemaa    | 0%                                      | 90%** | 0                              | -283 819           |
| <b>KOKKU</b>        |            |                                         |       | <b>-15 690 341</b>             | <b>-14 477 699</b> |

\*Ettevõtte kuulub 100%-lt OÜ Valmos juhtkonnale.

\*\* Osaluse kuulub Valmoslat SIA-le

\*\*\*Ettevõtte on majandusaastal likvideeritud

# Lisa 7 Materiaalne põhivara kroonides, seisuga 31. detsember

|                                                | Maa ja ehitised   | Masina- ja seadmed | Muu põhivara     | Lõpetamata põhivara | Ettemaksed materiaalse põhivara eest | Kokku              |
|------------------------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|---------------------|--------------------------------------|--------------------|
| <b>Jääkväärtus 31.12.2007</b>                  | <b>85 453 551</b> | <b>55 628 696</b>  | <b>1 255 402</b> | <b>11 523 253</b>   | <b>0</b>                             | <b>153 860 902</b> |
| Ostud ja parendused                            | 0                 | 8 884 871          | 212 333          | 5 145 491           | 0                                    | 14 242 695         |
| Müügid                                         | 0                 | -199 854           | -726 122         | 0                   | 0                                    | -925 976           |
| Allahindlused ja likvideerimised               | 0                 | -16 275            | -68 958          | 0                   | 0                                    | -85 233            |
| Ümberklassifitseerimine                        | 1 849 420         | 3 413 912          | 16 993           | -5 280 324          | 0                                    | 0                  |
| Aruandeaasta amortisatsioon                    | -5 515 286        | -10 105 379        | -464 042         | 0                   | 0                                    | -16 084 707        |
| Kursivahe                                      | -392 162          | -474 189           | -9 415           | -1 164 024          | 0                                    | -2 039 791         |
| <b>Jääkväärtus 31.12.2008</b>                  | <b>81 395 523</b> | <b>57 131 782</b>  | <b>216 190</b>   | <b>10 224 396</b>   | <b>0</b>                             | <b>148 967 890</b> |
| Ostud ja parendused                            | 282 749           | 2 229 994          | 21 044           | 670 875             | 235 000                              | 3 439 663          |
| Müügid                                         | -493 886          | -225 731           | 0                | 0                   | 0                                    | -719 616           |
| Allahindlused ja likvideerimised               | 0                 | -125 753           | -6 207           | 0                   | 0                                    | -131 960           |
| Ümberklassifitseerimine põhivaragruppide vahel | 2 328 508         | -27 622            | 0                | -2 300 886          | 0                                    | 0                  |
| Ümberklassifitseerimine varudesse              | 0                 | -3 054 164         | 0                | -971 500            | 0                                    | -4 025 664         |
| Aruandeaasta amortisatsioon                    | -5 596 610        | -10 566 131        | -181 284         | 0                   | 0                                    | -16 344 026        |
| Kursivahe                                      | -145 606          | -184 387           | -589             | -395 266            | 0                                    | -725 848           |
| <b>Jääkväärtus 31.12.2009</b>                  | <b>77 770 677</b> | <b>45 177 988</b>  | <b>49 153</b>    | <b>7 227 620</b>    | <b>235 000</b>                       | <b>130 460 439</b> |

\*Vahe majandusaastal arvestatud kulumis- ja perioodikuludena kajastatud kulumis- osas on kulum, mida tooraine varumisega seotud põhivaralt on arvestatud ja mida kajastatakse tooraine soetusmaksumuses ning kasumiaruandes koos perioodi toorainekuluga.

Juhatus viis läbi põhivara väärtuse testi, mille käigus hinnati põhivara kaetavat väärtust. Kaetav väärtus tugineb õiglasel väärtusel (miinus müügikulutused). Testi tulemusena selgus, et põhivarade jääkväärtus ei ületa nende kaetavat väärtust ja seetõttu põhivara allahindlust käesoleval majandusaastal ei tehtud.

## Kapitalirendi tingimustel soetatud põhivarad

|                                           | Tehase seadmed    | Sõidukid         | Muud          | Kokku             |
|-------------------------------------------|-------------------|------------------|---------------|-------------------|
| Lõpetamata seadmete soetusmaksumus        | 971 500           | 0                | 0             | 971 500           |
| Kasutusele võetud seadmete soetusmaksumus | 58 460 026        | 5 080 681        | 708 000       | 64 248 706        |
| Aruandeaasta amortisatsioon               | -19 121 780       | -2 914 823       | -672 600      | -22 709 204       |
| <b>Jääkväärtus seisuga 31.12.2008</b>     | <b>40 309 746</b> | <b>2 165 857</b> | <b>35 400</b> | <b>42 511 003</b> |

|                                           | Tehase seadmed    | Sõidukid         | Muud     | Kokku             |
|-------------------------------------------|-------------------|------------------|----------|-------------------|
| Kasutusele võetud seadmete soetusmaksumus | 51 380 883        | 4 344 775        | 0        | 55 725 657        |
| Aruandeaasta amortisatsioon               | -22 467 599       | -2 839 584       | 0        | -25 307 183       |
| <b>Jääkväärtus seisuga 31.12.2009</b>     | <b>28 913 283</b> | <b>1 505 190</b> | <b>0</b> | <b>30 418 474</b> |

## Lisa 8 Kapitali- ja kasutusrendid

kroonides, seisuga 31. detsember

Kontsern on kapitalirendi tingimustel soetanud masinaid ja seadmeid ning transpordivahendeid.

Majandusaasta jooksul sõlmis kontsern 3 kapitalirendilepingut seoses põhivarade soetamisega. Nimetatud põhivarade soetusmaksumus oli 843 tuhat krooni.

Nimetatud soetustest on kontsernil seisuga 31.detsember järgmised kohustused

|                                                   | 2009                  | 2008                  |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kohustuste lühiajaline osa tähtajaga kuni 1 aasta | 4 115 115             | 8 738 241             |
| Kohustuste pikaajaline osa tähtajaga 1-5 aastat   | 3 523 686             | 7 286 525             |
| Kohustuste pikaajaline osa tähtajaga üle 5 aasta  | 0                     | 0                     |
| <b>Jääkväärtus seisuga 31.12.2008</b>             | <b>7 638 801</b>      | <b>16 024 766</b>     |
| sh. väljaostuoptsiooniga rendilepingute jääk*     | 718 429               | 1 289 964             |
| Tasumise lõpptähtaeg                              | 30.03.2010-30.12.2013 | 15.01.2009-30.03.2013 |
| Intressimäär                                      | 2,24% - 4,64%         | 4,2%-6,87%            |
| Alusvaluuta                                       | EUR                   | EUR                   |

\*Osa rendilepinguid on sõlmitud väljaostuoptsiooniga, mis annab osaühingule Valmos rendiperioodi lõppedes kas liisitava vara kokkulepitud väärtusega välja osta või loobuda vara omandamisest. Kuna eeldatavasti kasutab OÜ Valmos väljaostu võimalust on kõik liisinglepingud kajastatud kapitalirendina.

## Lisa 9 Maksunõuded ja -kohustused

kroonides, seisuga 31. detsember

|                         | 31.12.2009       |                  | 31.12.2008       |                  |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                         | Ettemaks         | Võlg             | Ettemaks         | Võlg             |
| Maksude ettemaksu konto | 600 516          | 0                | 0                | 0                |
| Käibemaks               | 1 260 003        | 0                | 2 357 693        | 0                |
| Üksikisiku tulumaks     | 0                | 614 097          | 0                | 1 020 045        |
| Ettevõtte tulumaks      | 0                | 24 423           | 3 900            | 40 324           |
| Sotsiaalmaks            | 2 918            | 1 130 167        | 24               | 1 157 343        |
| Töötukindlustusmaks     | 0                | 132 419          | 0                | 26 946           |
| Pensionikindlustusmaks  | 0                | 35 051           | 0                | 43 343           |
| Muud maksud             | 20 141           | 82 618           | 47 754           | 49 072           |
| <b>Kokku</b>            | <b>1 883 578</b> | <b>2 018 774</b> | <b>2 409 370</b> | <b>2 337 073</b> |

## Lisa 10 Võlakohustused

kroonides, seisuga 31. detsember

### Võlakohustused seisuga 31.12.2008

|                     | Tasumata jääk<br>aruandeperioodi<br>lõpus | sh.<br>lühiajaline<br>osa | sh.<br>pikaajaline<br>osa tähtajaga<br>1-5 aastat | Intresside<br>vahemik | Alus-<br>valuuta |
|---------------------|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Pangalaenud         | 127 514 465                               | 41 677 502                | 85 836 963                                        | 4,5-7,3%              | EUR              |
| Emaettevõtte laenud | 51 620 972                                | 4 910 563                 | 46 710 409                                        | 4,0%                  | EEK              |
| Kapitalirendid      | 16 024 766                                | 8 738 241                 | 7 286 525                                         | 4,2%-6,87%            | EUR              |
| Faktooring          | 0                                         | 0                         | 0                                                 | 4,9%                  | EEK              |
| <b>Kokku</b>        | <b>195 160 204</b>                        | <b>55 326 306</b>         | <b>139 833 898</b>                                |                       |                  |

### Võlakohustused seisuga 31.12.2009

|                     | Tasumata jääk<br>aruandeperioodi<br>lõpus | sh.<br>lühiajaline<br>osa | sh.<br>pikaajaline<br>osa tähtajaga<br>1-5 aastat | Intresside<br>vahemik | Alus-<br>valuut |
|---------------------|-------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------|
| Pangalaenud         | 110 079 562                               | 39 659 170                | 70 420 392                                        | 2,49-6,75%            | EUR             |
| Emaettevõtte laenud | 50 695 108                                | 0                         | 50 695 108                                        | 4,00%                 | EEK             |
| Kapitalirendid      | 7 638 801                                 | 4 115 115                 | 3 523 685                                         | 2,24% - 4,64%         | EUR             |
| Faktooring          | 766 704                                   | 766 704                   | 0                                                 | 3,89%                 | EEK             |
| <b>Kokku</b>        | <b>169 180 176</b>                        | <b>44 540 990</b>         | <b>124 639 186</b>                                |                       |                 |

Pangalaenude tähtajad on vahemikus 10.01.2010-31.05.2013.a. (eelmise majandusaasta lõpus vahemikus 10.01.2009 kuni 31.05.2013).

Kapitalirendi tähtajad on vahemikus 30.03.2010-30.12.2013 (eelmise majandusaasta lõpus vahemikus 15.01.2009-30.03.2013).

Faktooringulepingute tähtaeg on 14.07.2010 (eelmise majandusaasta lõpus 17.07.2009).

## Lisa 11 Laenu tagatised ja panditud varad

Swedbank laenude tagatisteks on ühishüpoteegid summas 100 mln krooni ning vallasvara kommertspandid kokku summas 36,9 mln krooni.

Ühe laenulepingu tagatisena on panditud lisaks tütarettevõtte OÜ Birch Trading osad.

Hüpoteek on seatud varale, mille bilansiline maksumus on majandusaasta lõpu seisuga 89,7 mln krooni

Majandusaasta lõpu seisuga ei ole OÜ Valmos tütarfirmade kohustusi kolmandate osapoolte ees garanteerinud.

## Lisa 12 Osakapital

Majandusaasta lõpu seisuga koosneb OÜ Valmos osakapital kahest osast nimiväärtustega 361 800 krooni ning 40 200 krooni. Osakapitali ülekurss on 81 998 000 krooni. Põhikirja järgi on osaühingu minimaalne osakapital 400 000 krooni ning maksimaalne 1 600 000 krooni.

Kuna jaotamata kasum on negatiivne siis puudub ettevõttel kasumi jaotamisega seotud potentsiaalne tulumaksukohustus.

## Lisa 13 Tehingud seotud osapooltega

kroonides, aasta kohta

OÜ Valmos enamusosanik on Kaamos Group OÜ.

Saldod kontserniväliste seotud isikutega olid järgmised:

| Nõuded muude seotud osapoolte vastu       | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Nõuded kauba või teenuse eest - Hakera OÜ | 0          | 389 387    |

Emaettevõtte nõuded ja kohustused tütarfirmade ees olid järgmised:

| Kohustused emaettevõtte ees | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Laen-Kaamos Group OÜ        | 50 695 108 | 51 620 972 |
| Intress-Kaamos Group OÜ     | 0          | 1 379 712  |
| Kokku                       | 50 695 108 | 53 000 685 |

Juhatuse liikmete tasud brutosumma oli 958 tuhat krooni. Nõukogu liikmetele tasu ei makstud.



# Lisa 14 Emaettevõtte konsolideerimata kasumiaruanne kroonides, aasta kohta

|                                                 | 2009                | 2008                |
|-------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Äritulud</b>                                 |                     |                     |
| Müügitulud                                      | 158 798 557         | 137 197 684         |
| Muud äritulud                                   | 1 642 460           | 1 720 431           |
| <b>Äritulud kokku</b>                           | <b>160 441 016</b>  | <b>138 918 115</b>  |
| <b>Ärikulud</b>                                 |                     |                     |
| Lõpetamata ja valmistoodangu jääkide muutus     | -3 115 316          | 12 644 772          |
| Kaubad, toore, materjal ja teenused             | -70 528 714         | -66 129 009         |
| Mitmesugused tegevuskulud                       | -16 617 892         | -16 529 110         |
| Tööjõukulud                                     | -40 263 701         | -40 152 407         |
| Põhivara kulum                                  | -14 668 698         | -14 418 255         |
| Muud ärikulud                                   | -1 044 970          | -1 967 451          |
| <b>Ärikulud kokku</b>                           | <b>-146 239 290</b> | <b>-126 551 460</b> |
| <b>Ärikasum</b>                                 | <b>14 201 726</b>   | <b>12 366 655</b>   |
| <b>Finantstulud ja -kulud</b>                   |                     |                     |
| Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate osadelt |                     |                     |
| Intressikulud ja -tulud                         | -7 056 075          | -9 893 272          |
| Kasum valuutakursi muutustest                   | -175                | -8 235              |
| Muud finantstulud ja kulud                      | -490 336            | -615 736            |
| <b>Kokku finantstulud ja -kulud</b>             | <b>-7 546 587</b>   | <b>-10 517 243</b>  |
| <b>Kasum ette tulumaksustamist</b>              | <b>6 655 140</b>    | <b>1 849 412</b>    |
| <b>Aruandeaasta puhaskasum</b>                  | <b>6 655 140</b>    | <b>1 849 412</b>    |

# Lisa 15 Emaettevõtte konsolideerimata bilanss kroonides, seisuga 31. detsember

| AKTIVA                                 | 2009               | 2008               |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Raha ja pangakontod                    | 77 033             | 235 320            |
| Nõuded ja ettemaksed                   | 20 635 641         | 18 028 772         |
| sh. nõuded ostjate vastu               | 15 930 687         | 14 278 723         |
| sh. maksude ettemaksed ja tagasinõuded | 1 062 346          | 1 086 987          |
| sh. muud lühiajalised nõuded           | 2 618 398          | 1 727 348          |
| sh. ettemaksed teenuste eest           | 1 024 210          | 935 714            |
| Varud                                  | 41 634 639         | 50 962 071         |
| <b>Käibevara kokku</b>                 | <b>62 347 313</b>  | <b>69 226 163</b>  |
| Pikaajalised finantsinvesteeringud     | 33 403 755         | 35 687 137         |
| Materiaalne põhivara                   | 118 701 558        | 135 151 057        |
| <b>Põhivara kokku</b>                  | <b>152 105 313</b> | <b>170 838 194</b> |
| <b>VARAD KOKKU</b>                     | <b>214 452 626</b> | <b>240 064 357</b> |

| PASSIVA                                                           | 2 009              | 2 008              |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Laenukohustused                                                   | 44 540 990         | 50 372 343         |
| sh. lühiajalised laenud ja võlakirjad                             | 25 009 303         | 16 555 042         |
| sh. pikaajaliste laenukohustuste tagasimaksed järgmisel perioodil | 19 531 687         | 33 817 301         |
| Võlad ja ettemaksed                                               | 9 088 707          | 20 329 514         |
| sh. võlad tarnijatele                                             | 3 345 714          | 7 139 891          |
| sh. võlad töövõtjatele                                            | 3 217 795          | 3 744 691          |
| sh. maksuvõlad                                                    | 1 861 222          | 2 147 286          |
| sh. muud võlad                                                    | 663 976            | 7 297 646          |
| sh. emaettevõtte laenud                                           | 0                  | 4 910 563          |
| <b>Lühiajalised kohustused kokku</b>                              | <b>53 629 697</b>  | <b>70 701 857</b>  |
| Pikaajalised võlakohustused                                       | 73 944 077         | 93 123 489         |
| Muud pikaajalised võlad                                           | 50 695 108         | 46 710 409         |
| <b>Pikaajalised kohustused kokku</b>                              | <b>124 639 186</b> | <b>139 833 898</b> |
| <b>Kohustused kokku</b>                                           | <b>178 268 883</b> | <b>210 535 755</b> |
| Osakapital                                                        | 402 000            | 402 000            |
| Ülekurss                                                          | 81 998 000         | 81 998 000         |
| Kohustuslik reservkapital                                         | 40 200             | 40 200             |
| Jaotamata kasum                                                   | -52 911 596        | -54 761 010        |
| Aruandeaasta kasum                                                | 6 655 140          | 1 849 412          |
| <b>Omakapital kokku</b>                                           | <b>36 183 743</b>  | <b>29 528 602</b>  |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>                             | <b>214 452 626</b> | <b>240 064 357</b> |

# **Lisa 16 Emaettevõtte konsolideerimata rahavoogude aruanne** kroonides, aasta kohta

|                                                              | 2009               | 2008               |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                                |                    |                    |
| Ärikasum                                                     | 14 201 726         | 12 366 655         |
| Kasumi korrigeerimised:                                      |                    |                    |
| materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum                  | 15 201 258         | 14 965 474         |
| kasum/kahjum põhivara müügist                                | -153 016           | 2 037              |
| kahjum põhivara likvideerimisest                             | 74 191             | 16 275             |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus            | 31 285             | -2 083 738         |
| Varude muutus                                                | 11 746 542         | -15 223 689        |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus        | -4 950 530         | 5 338 278          |
| <b>Rahavood äritegevusest kokku</b>                          | <b>36 151 457</b>  | <b>15 381 293</b>  |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest kokku</b>                |                    |                    |
| Materiaalse põhivara soetus (v.a. kapitalirendi tingimustel) | -2 166 872         | -2 471 802         |
| Materiaalse põhivara müük müügihinnas                        | 378 746            | 200 000            |
| Antud laenud                                                 | -1 293 404         | -11 683 637        |
| Antud laenude tagasimaksed                                   | 3 576 786          | 1 751 574          |
| Saadud intressid                                             | 600 943            | 1 006 450          |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest kokku</b>                | <b>1 096 199</b>   | <b>-11 197 415</b> |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>                     |                    |                    |
| Tasutud kapitalirendikohustusi                               | -9 255 167         | -10 293 407        |
| Saadud laenud                                                | 19 317 029         | 32 329 869         |
| Laenude tagasimaksed                                         | -37 677 796        | -14 365 078        |
| Finantseerimine faktooringuga                                | 766 704            | -24 012            |
| Makstud intressid                                            | -10 066 201        | -10 986 784        |
| Muud finantskulud                                            | -490 511           | -623 969           |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest kokku</b>               | <b>-37 405 942</b> | <b>-3 963 381</b>  |
| <b>RAHAVOOD KOKKU</b>                                        | <b>-158 287</b>    | <b>220 497</b>     |
| <b>Raha ja ekvivalendid perioodi alguses</b>                 | <b>235 320</b>     | <b>14 823</b>      |
| <b>Raha ja ekvivalentide muutus</b>                          | <b>-158 287</b>    | <b>220 497</b>     |
| <b>Raha ja ekvivalendid perioodi lõpus</b>                   | <b>77 033</b>      | <b>235 320</b>     |

# Lisa 17 Emaettevõtte konsolideerimata omakapitali muutuste aruanne kroonides, aasta kohta

|                           | Osakapital     | Ülekurss          | Kohustuslik<br>reserv-<br>kapital | Jaotamata<br>kasum | Omakapital<br>kokku |
|---------------------------|----------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Seisuga 31.12.2007</b> | <b>402 000</b> | <b>81 998 000</b> | <b>40 200</b>                     | <b>-54 761 008</b> | <b>27 679 192</b>   |
| Aruandeaasta kasum        | 0              | 0                 | 0                                 | 1 849 412          | 1 849 412           |
| <b>Seisuga 31.12.2008</b> | <b>402 000</b> | <b>81 998 000</b> | <b>40 200</b>                     | <b>-52 911 596</b> | <b>29 528 604</b>   |
| Aruandeaasta kasum        | 0              | 0                 | 0                                 | 6 655 140          | 6 655 140           |
| <b>Seisuga 31.12.2009</b> | <b>402 000</b> | <b>81 998 000</b> | <b>40 200</b>                     | <b>-46 256 457</b> | <b>36 183 743</b>   |

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital (äriseadustikus kehtestatud nõuetele vastavuse arvestamiseks) on seisuga 31. detsember järgmine:

|                                                                         | 2009.a.           | 2008.a.           |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Emaettevõtte konsolideerimata omakapital                                | 36 183 743        | 29 528 604        |
| Tütarettevõtete väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis (miinus) | -101 061          | -101 061          |
| Tütarettevõtete väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil (pluss)    | -15 762 362       | -14 528 076       |
| <b>Kokku</b>                                                            | <b>20 320 320</b> | <b>14 899 467</b> |

## VANDEAUDIITORI ARUANNE

### OÜ Valmos osanikele

Oleme auditeerinud OÜ Valmos konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2009 ning eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet, aastaaruande koostamisel kasutatud peamiste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on lisatud meie poolt identifitseerituna käesolevale vandeaudiitori aruandele.

### Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamislike hinnangute tegemine.

### Vandeaudiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Välja arvatud osas, mida on kirjeldatud lõigus „Märkustega arvamuse avaldamise alus“, viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanoõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunde, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate 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 õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esitusaadi hindamist.

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

### Märkustega arvamuse avaldamise alus

Tütarettevõtted OÜ Birch Trading, OOO Volga Shpon, SIA Valmoslat, OOO Valmos Vologda, OOO Valmos Pskov ning OOO Valmos V mille varad seisuga 31. detsember 2009 ja sel kuupäeval lõppenud majandusaasta müügitulu kontserniväliste ostjatele moodustasid 11% ja 7% vastavatest näitajatest ning mis sisalduvad kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, on meie poolt auditeerimata. Meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavalt kindlust nimetatud tütarettevõtete bilansisaldode ning 31. detsembril 2009 lõppenud aasta tegevuse tulemuse ja rahavoogude õigsuse kohta.

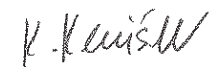
Me ei ole auditeerinud OÜ Valmos konsolideeritud raamatupidamisaruannet 31. detsember 2008 seisuga. Meie poolt kasutatavad praktilised auditi protseduurid ei võimaldanud meil saada piisavat kinnitust OÜ Valmos nimetatud kuupäeva bilansi saldode õigsuse kohta. OÜ Valmos bilansis seisuga 31. detsember 2008 kajastatud saldod mõjutavad ettevõtte 31. detsembril 2009 lõppenud aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid.



**Märkustega arvamus**

Meie arvates, välja arvatud nende võimalike paranduste mõjud, millised oleksid võinud osutuda vajalikuks, kui me oleksime saanud piisava tõendusmaterjali lõigus „Märkustega arvamuse avaldamise alus” kirjeldatud asjaolude kohta, kajastab lisatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt OÜ Valmos finantsseisundit seisuga 31. detsember 2009 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 14. juuni 2010

  
Ivar Kiigemägi  
AS Ernst & Young Baltic  
Konstantin Kekišev  
Vandeaudiitor

## KAHJUMI KATMISE ETTEPANEK

|                                                        |                           |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|
| Kontserni eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk on | -68 521 812 krooni        |
| 2009. aasta majandusaasta kasum                        | 3 941 377 krooni          |
| <b>Kokku</b>                                           | <b>-64 580 435 krooni</b> |

Kuna jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2009.a. puudub, siis OÜ Valmos kasumit ei jaota. Kahjum planeeritakse katta tulevaste perioodide kasumiga.

Juhatuse liige (nimi/allkiri/kuupäev) .....2010.a.

Juhatuse liige (nimi/allkiri/kuupäev) .....2010.a.

Juhatuse liige (nimi/allkiri/kuupäev) .....2010.a.

## Aruande elektroonilised kinnitused

Osaühing Valmos (registrikood: 10644555) 01.01.2009 - 31.12.2009 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

| Kinnitaja nimi | Kinnitaja roll | Kinnituse andmise aeg |
|----------------|----------------|-----------------------|
| Anti Raime     | Juhatuse liige | 08.07.2010            |

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala                 | EMTAK kood | Müügitulu (EEK) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|----------------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Spoonid ja vineeritootmine | 16211      | 153398339       | 96.60%      | Jah            |

## Sidevahendid

| Liik              | Sisu           |
|-------------------|----------------|
| Telefon           | +372 4451700   |
| Faks              | +372 4451701   |
| E-posti aadress   | info@valmos.ee |
| Veebilehe aadress | www.valmos.ee  |