



Valior AS

Majandusaasta aruanne 2006

Majandusaasta algus	1.jaanuar 2006
Majandusaasta lõpp	31.detsember 2006

Ärinimi:	Valior AS
----------	-----------

Äriregistri kood	10057633
Aadress	Punane 73, 13619 Tallinn
Telefon	+372 6 684 488
Faks	+372 6 684 489
Interneti koduleht	www.valior.ee
E-post	valior@valior.ee

Põhitegevusala	alkohoolsete- ja mittealkohoolsete jookide hulgikaubandus
----------------	---

Tegevjuht	Eduard Saul
Audiitor	Rein Volt, AS Tawest IA International

Majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest. Aruandele on lisatud audiitori järeldusotsus, kasumi jaotamise ettepanek ja seltsi omanike nimekiri, kellele kuulub üle 10% seltsi aktsiatest.

SISUKORD

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	6
Juhatuse deklaratsioon	6
Bilanss	7
Kasumiaruanne	9
Rahavoogude aruanne	10
Omakapitali muutuste aruanne	11
Raamatupidamise aastaaruande lisad	
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted	12
Lisa 2. Muud lühiajalised nõuded	16
Lisa 3. Materiaalne põhivara	16
Lisa 4. Kasutusrent	16
Lisa 5. Võlakohustused	17
Lisa 6. Maksud	17
Lisa 7. Muud võlad	17
Lisa 8. Müügitulu	18
Lisa 9. Muud äritulud	18
Lisa 10. Muud ärikulud	18
Lisa 11. Tehingud seotud osapooltega	19
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2006. a. majandusaasta aruandele	20
Audiitori järeldusotsus	21
Kasumi jaotamise ettepanek	22

Tegevusaruanne 2006

AS Valiori missiooniks on inimestele parema elukvaliteedi võimaldamine läbi valikuvõimaluste laiendamise.

Firma äritegevuse üldeesmärgiks 2006.a. oli pikaajaliselt olla kogu Balti majandusruumi hõlmav kõrge teenindustasemega kvaliteetalkoholi importöör ja turundaja, mille tegevust iseloomustavad stabiilne kasvutempo ning kõrge efektiivsus.

Seda realiseerisime läbi Valiori tooteportfelli kuuluvate rahvusvaheliselt tuntud kaubamärkide strateegiate adapteerimise kohalikule turule ja uute kaubamärkide "ülestöötamise" kohaliku turu jaoks, eesmärgiga võita suuremat turuosa, kasvada iga aasta müügikäibes ja kasumis, suurendades firma väärtust.

Me turustame ja turundame meie poolt maaletoodavaid kaubamärke, mida peame õigeks valikuks kohalikul turul, võttes arvesse turunõudlust ja eeskujuks arenenud riikide trende ja väärtushinnanguid.

Meie põhitegevuseks on kaupade import, müügitegevus ja marketingiteenuse osutamine nõudluse juhtimise eesmärgil.

Meie majandustegevuse aluseks oli orienteeritus klientide huvide rahuldamisele, tagades oma klientide kasumi maksimeerimise ning vabastades kliendi tema jaoks mittepõhitegevusest (turu trendide määratlemine, tarbijate huvide defineerimine ning selle põhjal tema potentsiaalsete vajaduste sõnastamine).

Meie tooteportfell

Tooteportfelli eesmärgiks 2006 oli omada maksimaalselt maandatud riskidega ja parima kvaliteediga tootevalikut erinevates hinnakategooriates, kusjuures orienteerumine kvaliteedile ei tähendanud orienteerumist kallile hinnale, vaid tähendas erinevatele kliendigruppidele maksimaalse kvaliteedi pakkumist vastavalt nende ostujõule.

Meie tooteportfell 2006.aastal sisaldas valdavalt samu kaubagruppe, mis eelmisel aruandeaastal ehk siis:

- Kange alkohol (konjak, rumm, tequila, kalvados, brändi, gin, liköör)
- Lahja alkohol (vermut, aperitiivsed joogid, RTD dringid);
- Veinid;
- Õlled;
- Mittealkohoolsed karastusjoogid (mineraalvesi, spordijoogid, mahlad);

Muudatused esindatavate kaubamärkide seas

Suuri muudatusi portfelli kuuluvate kaubamärkide osas ei olnud. Lisandus paar veinitarbijat (Bodegas Concavins, Cideriere). Valdavalt keskenduti 2006. aastal olemasolevate tarnijate tooteportfelli arendamisele ja promotsioonile.

Kodumaistest tootjatest lisandus Logistikaekspert oma veesarjaga (Võluvesi).

Aasta lõpus sõlmiti kokkulepe Taani firmaga Merrild Coffe Systems, Merrildi kohvi ja kohviautomaatide tarnimiseks HoReCa sektorile.

Põhilised koostööpartnerid

Pikaajalised lepingulised suhted on firmadega Martini & Rossi, Bacardi (nende toodangut vahendab Tradall), Chateau de Cognac, Camus, Calvados Boulard, Grand Marnier Lapostolle, Compagnie Francaise des Vins Mousseux jt.

Lisaks imporditakse enam kui 30 veinitootja toodangut.

Samuti esindatakse kaubamärke ja imporditakse lauavett firmalt Perrier-Vittel, mahlade sarja Compal ning spordijookide sarja Isostar.

Seoses sõlmitud esinduslepingutega on Valior kohustatud tegelema imporditavate toodete distributsiooni, reklaami ja marketingiga.

Olulised muutused tegevustes.

Kõrge kasvutempo jätkus, püsisdes aasta vältel keskmiselt 17-20 %.

Kuna Euroopa Liiduga liitumine ning sellega kaasnenud toodete ja teenuste liikumise vabadus likvideeris sisuliselt importööride ainuõigused toodete maaletoomiseks, siis pöörasime endisest suuremat tähelepanu eesmärgile olla oma kliendile parim teenindaja. Selle väljundiks on see, et järjest suurenev osa HoReCa klientidest kasutab Valiori kui ainuvarustajat või põhivarustajat. Vahendatavate toodete maht kogukäibest moodustab 5,6 %.

2006. aasta märksõnaks oli keskendumine oma põhitegevusele e. siis brandide turustamisele ja turundamisele. Selle väljundiks on nende sidusteenuste mis on küll kliendihalduse koostisosad, kuid ei kuulu Valiori nn. põhitegevuste hulka (ladustamine, kauapde müügieelne töötlemine, tellimuste komplekteerimine ja laialivedu) üleandmine oma valdkonna professionaalidele (antud juhul OÜ-le Logistika Pluss).

Lähtudes Valiori strateegiast pööras juhatus oluliselt suuremat tähelepanu Läti ja Leedu tütarfirmade Valior Drinks ja Valior Gerimai arendamisele. Mõlemas riigis keskenduti 2006. aastal tegevusele valdavalt võtmeklientidega, kellest pea kõigiga on sõlmitud lepingud. Erinevate riiulipositsioonide arv Lätis ulatub kuni 60-70 -ni, Leedus 30-40 -ni. Valdav osa põhitarbijaid jäi 2006. aastal samaks – Trivento, Hardy's, La Chablisenne, St. Ursula, Vin Mousseaux.

Ettevõtte keskmine töötajate arv majandusaastal oli 47 inimest ja keskmiseks väljateenitud kuupalgaks kujunes 13 915.- krooni. 2005. aastal vastavalt 44 inimest ja 12 893.- krooni.

Juhatus on kaheliikmeline, nõukogus on kolm liiget. Juhatus liikmed töötavad ettevõtte tegevjuhtkonnas ja nende aastane ametipalk/juhatus liikme tasu moodustas aruandeaastal 571 000.- krooni. Ettevõttes töötavatele nõukogu liikmetele maksti 156 000.- krooni.

Ettevõtte peamised finantssuhtarvud olid järgnevad:

Näitaja	Valem	2006	2005
Käibe kasv (%)	$(\text{käive 2006} - \text{käive 2005}) / \text{käive 2005} \times 100$	20,9	15,0
Kasumi kasv (%)	$(\text{puhaskasum 2006} - \text{puhaskasum 2005}) / \text{puhaskasum 2005} \times 100$	39,4	26,6
Puhasrentaablus (%)	$\text{puhaskasum} / \text{käive} \times 100$	1,0	0,9
ROA (%)	$\text{puhaskasum} / \text{varad kokku} \times 100$	2,7	2,4
ROE (%)	$\text{puhaskasum} / \text{omakapital kokku} \times 100$	12,9	10,6

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhatuse deklaratsioon

Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 7 kuni 20 esitatud Valior AS 2006. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma primas teadmises, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab Valior AS finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani 21.05.2007, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- Valior AS on jätkuvalt tegutsev.

Eduard Saul
juhatuse liige _____

Ants Tamm
juhatuse liige _____

Bilanss

A K T I V A (VARA)

Lisa nr.	31.12.2006	31.12.2005
----------	------------	------------

KÄIBEVARA

Raha		63 686	84 513
------	--	--------	--------

Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded ostjate vastu		29 904 416	20 719 074
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded		273 882	104 680
Muud lühiajalised nõuded	2	6 661 187	2 147 085
Ettemaksed teenuste eest		130 875	381 201
Kokku		36 970 360	23 352 040

Varud			
Müügiks ostetud kaubad		21 183 213	21 044 853
Ettemaksed varude eest		677 395	943 879
Kokku		21 860 608	21 988 732

Käibevara kokku		58 894 654	45 425 285
------------------------	--	------------	------------

PÕHIVARA

Materiaalne põhivara	3		
Ehitised (jääkmaksumuses)			153 801
Masinad ja seadmed (jääkmaksumuses)			1 495 611
Muu materiaalne põhivara (jääkmaksumuses)		1 782 702	1 045 759
Kokku		1 782 702	2 695 171

Põhivara kokku		1 782 702	2 695 171
-----------------------	--	-----------	-----------

AKTIVA (VARAD) KOKKU		60 677 356	48 120 456
-----------------------------	--	-------------------	-------------------

P A S S I V A (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)

Lisa nr.	31.12.2006	31.12.2005
----------	------------	------------

KOHUSTUSED

LÜHIAJALISED KOHUSTUSED

Laenukohustused			
Lühiajalised laenud ja võlakirjad	5	22 377 264	16 573 382
Kokku		22 377 264	16 573 382

Võlad ja ettemaksed			
Võlad tarnijatele		21 607 771	16 346 904
Võlad töövõtjatele		894 097	862 862
Maksuvõlad	6	2 585 575	2 303 993
Muud võlad	7	372 072	902 187
Saadud ettemaksed		81 042	11 940
Kokku		25 540 557	20 427 886

Lühiajalised kohustused kokku		47 917 821	37 001 268
--------------------------------------	--	------------	------------

Kohustused kokku		47 917 821	37 001 268
-------------------------	--	------------	------------

OMAKAPITAL

Aktiakapital		1 402 000	1 402 000
--------------	--	-----------	-----------

Kohustuslik reservkapital		140 200	140 200
---------------------------	--	---------	---------

Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)		9 576 988	8 399 946
--	--	-----------	-----------

Aruandeperioodi kasum		1 640 347	1 177 042
-----------------------	--	-----------	-----------

Omakapital kokku		12 759 535	11 119 188
-------------------------	--	------------	------------

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		60 677 356	48 120 456
---------------------------------------	--	-------------------	-------------------

Kasumiaruanne

	Lisa nr.	2006	2005
Müügitulu	8	167 239 403	138 300 281
Muud äritulud	9	766 165	185 772
Kaubad		-129 342 862	-105 581 806
Mitmesugused tegevuskulud		-24 653 259	-19 761 026
Tööjõukulud			
<i>palgakulu</i>		-7 848 156	-7 476 894
<i>sotsiaalmaksud</i>		-2 589 892	-2 467 375
Tööjõukulud kokku		-10 438 048	-9 944 269
Põhivara kulum ja väärtuse langus		-688 232	-822 576
Muud ärikulud	10	-383 517	-341 257

Ärikasum (-kahjum) 2 499 650 2 035 119

Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeringuult tütarettevõtetesse			-45 375
Intressitulud ja -kulud		-754 517	-622 788
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		-104 786	-40 563
Finantstulud ja -kulud kokku		-859 303	-708 726

Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist 1 640 347 1 326 393

Tulumaks 149 351

Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum) 1 640 347 1 177 042

Rahavoogude aruanne

	2006	2005
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	2 499 650	2 035 119
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus (+)	714 832	822 576
Kasum (-), kahjum (+) põhivara müügist	-149 914	-121 657
Kasum (-), kahjum (+) pikaajalisest kap.mahutusest kapitaliosaluse meetodil		45 375
Korrigeerimine finantstulude (+) / kuludega (-)	-859 303	-708 726
Rahavoog käibekapitali muutustest		
Nõetest ja ettemaksetest	-13 618 320	-4 730 359
Varude muutus	128 124	-5 719 227
Laenukohustustest	5 803 882	5 228 193
Võlgadest ja ettemaksetest	5 112 671	4 344 779
Makstud ettevõtte tulumaks		-149 351
Kokku rahavood äritegevusest	-368 378	1 046 722
Rahavoogude muutused investeerimisest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-364 930	-782 294
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	712 481	237 583
Tütarettevõtete müük		40 000
Rahavoogude muutused investeerimisest kokku	347 551	-504 711
Rahavoogude muutused finantseerimisest		
Makstud dividendid		-500 000
Rahavoogude muutused finantseerimisest kokku	0	-500 000
Rahavood kokku	-20 827	42 011
Raha jääk perioodi alul	84 513	42 502
Raha ja pangakontode muutus	-20 827	42 011
Raha jääk perioodi lõpul	63 686	84 513

Omakapitali muutuste aruanne

	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkap.	Jaotamata kasum	Kokku
2004				
Algbilanss 31.12.2003	1 402 000	140 200	7 970 507	9 512 707
Aruandeaasta kasum			929 439	929 439
Lõppbilanss 31.12.2004	1 402 000	140 200	8 899 946	10 442 146
2005				
Algbilanss 31.12.2004	1 402 000	140 200	8 899 946	10 442 146
Väljakuulutatud dividendid			-500 000	-500 000
Aruandeaasta kasum			1 177 042	1 177 042
Lõppbilanss 31.12.2005	1 402 000	140 200	9 576 988	11 119 188
2006				
Algbilanss 31.12.2005	1 402 000	140 200	9 576 988	11 119 188
Väljakuulutatud dividendid				
Aruandeaasta kasum			1 640 347	1 640 347
Lõppbilanss 31.12.2006	1 402 000	140 200	11 217 335	12 759 535

Aastaaruande lisad

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamine ja arvestusmeetodite muutumine

Valior AS juhatus on äriseadustikust lähtuvalt koostanud raamatupidamise aastaaruande, mis kajastab õigesti ja õiglaselt aktsiaseltsi vara, kohustusi ja omakapitali ning majandustegevuse tulemust. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud raamatupidamise seaduse ja hea raamatupidamistava nõudeid.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansi kuupäeva 31.12.2006 ja aastaaruande koostamiskuupäeva 21.05.2007 vahemikul.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Vara ja kohustusi on hinnatud kaalutletud ja konservatiivsetel alustel

Firmas on kasutusel kasumiaruande skeem 1.

Ostjatelt laekumata arveid on bilansis hinnatud lähtudes tõenäoliselt laekuvatest summadest. Nõuete hindamisel on vaadeldud iga nõuet eraldi. Nõuded, mille kohta on teada, et nad on lootusetud, on bilansist välja kantud.

Majandustehinguid kirjendatakse soetusmaksumuse printsiibi kohaselt nende tekkimise momendil tegelikus väärtuses. Raamatupidamise aruanded koostatakse tekkepõhise arvestusprintsiibi kohaselt.

1. Esitlusviisi ja arvestuspõhimõtete muudatused

Aruandeaastal muudeti seoses Raamatupidamise Toimkonna juhendi RTJ 2 "Nõuded informatsiooni esitlusviisile raamatupidamise aastaaruandes" nõuete muutmisea aastaaruandes kasutatavat bilansiskeemi. Finantsnäitajate võrreldavuse tagamiseks on korregeeritud eelmise perioodi võrdlusandmeid.

2. Raha ja pangakontod

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse bilansis raha kirjel ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite ning rahaturufondi osakuid. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus real *Lühiajalised laenud krediidasutustelt*. Välisvaluuta saldod on konverteeritud bilansipäeva Eesti Panga kursiga.

3. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

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

4. Maksude ettemaksed ja tagasinõuded

Bilansipäeva seisuga on arvele võetud järgmise aasta maksetähtajaga impordikäibemaksu summas 273 882 krooni. Selle saab ostmisel tasutud käibemaksu reale kanda peale seda, kui tollimaakler on vastavate deklaratsioonide eest Tallinna Tolliinspektuurile raha üle kandnud.

5. Varud

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

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevaid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi.

Kaubavarud paiknevad Logistika Pluss OÜ kaubalaos, tolli- ja aktsiisilaos aadressil Punane 73. Vähesel määral on antud kaupa vastutavale hoiule veinikeldritesse.

Kaup kantakse kuluks keskmise soetushinna meetodil.

6. Pika-ajalised finantsinvesteeringud

Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse kajastatakse bilansis kasutades kapitaliosaluse meetodit.

Kapitaliosaluse meetodi kohaselt võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korrigeeritakse järgmistel perioodidel ettevõtte osaluse muutustega investeeringuobjekti omakapitalis (nii muutused investeeringuobjekti kasumis/kahjumis kui muudel omakapitali kirjetel).

Juhul kui ettevõtte osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatava investeeringuobjekti kahjumis on võrdne või ületab investeeringuobjekti bilansilist väärtust, vähendatakse investeeringu bilansilist väärtust nullini ning edasisi kahjumeid kajastatakse bilansiväliselt.

Kuna tütarfirmad Valior Drinks SIA ja Valior Gerimai UAB lõpetasid 2005. aasta negatiivse omakapitaliga on kogu Valiori investeering kantud 2005. aastal kuluks. Aastaruande koostamise hetkeks on otsustatud taastada juunikuu jooksul Valior Drinks ja Valior Gerimai omakapital, milleks Valior AS omanik teeb täiendava sisse makse Valiori aktsiakapitali.

7. Põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 9000 krooni. Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga.

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

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele vahemikus 20-40%.

Amortisatsiooni arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgil ning lõpetatakse kui lõppväärtus ületab bilansilist jääkmaksumust, vara lõpliku eemaldamiseni kasutusest või ümberklassifitseerimisel "müügiototel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

8. Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

9. Ettevõtte tulumaks

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

10. Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva, 31. detsembri 2006 ja aruande koostamise kuupäeva vahemikul, 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 avalikustatud aastaaruande lisades.

11. Bilansivälised kohustused.

Seisuga 31.12.06 oli seltsil sõlmitud 8 kehtivat kasutusrendi lepingut. Kuna kasutusrendi lepingud lõpetatakse sageli enne tähtaega, samuti muudetakse tihti ja sageli ei kasutata pärast lepingu lõppemist võimalust vara välja osta, siis antud lepinguid bilansis kapitaliseeritud ei ole. Bilansis mittekajastatud potentsiaalse kohustusena on hankijatelt tellitud, kuid aasta lõpuks kohalejõudmata kaup summas 7,5 milj. krooni.

Lisa 2. Muud lühiajalised nõuded

	31.12.2006	31.12.2005
Lühiajaline laen	6 396 931	2 083 798
s.h nõuded tütarettevõtete ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu	6 396 931	2 083 798
Majanduskulude avanss		1 631
Tagatisrahad	41 696	46 881
Viivised ja intressid	62 160	11 775
Muud nõuded	160 400	3 000
Muud lühiajalised nõuded kokku	6 661 187	2 147 085

Lisa 3. Materiaalne põhivara

	Ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004				
Soetusmaksumus	318 209	2 434 646	2 431 216	5 184 071
Akumuleeritud kulum	-132 587	-889 136	-1 265 595	-2 287 318
Jääkmaksumus	185 622	1 545 510	1 165 621	2 896 753
2005. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	408 895	423 823	832 718
Väljaminek	0	166 108	458 806	624 914
Saldo seisuga 31.12.2005				
Soetusmaksumus	318 209	2 677 433	2 396 233	5 391 875
Akumuleeritud kulum	-164 408	-1 181 822	-1 350 475	-2 696 705
Jääkmaksumus	153 801	1 495 611	1 045 758	2 695 170
2006. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	0	364 930	832 718
Väljaminek	0	1 646 982	24 351	1 671 333
Saldo seisuga 31.12.2006				
Soetusmaksumus	318 209	1 030 451	2 736 812	4 085 472
Akumuleeritud kulum	-196 229	-371 787	-1 734 754	-2 302 770
Jääkmaksumus	121 980	658 664	1 002 058	1 782 702

Lisa 4. Kasutusrent

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina. Kasutusrendi esmased sissemaksed kajastatakse maksmishetkel täies ulatuses kuluna. Aruandeaastal lõpetati ühe sõiduauto kasutusrent seoses lepingu lõppemisega ja sõlmiti kaks uut kasutusrendi lepingut ametiautode liisimiseks.

	2007	2006	2005
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	x	403 344	286 371
Järgmise perioodi kasutusrendimaksud mittekatkestatavatest rendilepingutest kestvusega 1-5 aastat	384 794	x	x

Lisa 5. Võlakohustused

Kogu aktsiaseltsi vara on panditud Hansapangale tagamaks laenulepingust tulenevaid kohustusi.

Pangalaenu moodustab:

- arvelduskrediit, mille limiit oli aastavahetusel 8 000 000 krooni ja millest oli kasutuses 5 507 594 krooni. Kasutusaja lõpptähtpäev on 30.11.2007;
- lühiajaline laen 7 000 000 krooni, mis on tagasi makstud 2007. aasta märtsis.

Muud laenukohustused on residendist juriidiliste isikute ees summas 9 869 670 krooni. Tagasimakse tähtaeg on 2007. aasta jooksul.

Lisa 6. Maksud

Maksuliik	31.12.2006		31.12.2005	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	5 460	0	16 137
Impordikäibemaks	273 882	0	104 680	0
Käibemaks	0	2 222 263	0	1 928 173
Käibemaksu viivis	0	1 069	0	1 069
Üksikisiku tulumaks	0	121 865	0	125 006
Sotsiaalmaks	0	210 988	0	209 068
Kohustuslik kogumispension	0	18 931	0	16 141
Töötuskindlustusmaks	0	4 999	0	8 399
Kokku	273 882	2 585 575	104 680	2 303 993

Lisa 7. Muud võlad

	31.12.2006	31.12.2005
Tulumaksu kohustus		149 351
Sotsiaalmaksu viitvõlg	218 711	228 973
Töötuskindlustuse viitvõlg	5 221	5 232
Dividendivõlg		500 000
Intressi- ja viivisevõlg	47 502	10 627
Muud lühiajalised võlad	100 638	8 002
Muud võlad kokku	372 072	902 185

Lisa 8. Müügitulu

Liik	Riik	2006	2005
Kaupade müük		153 172 476	128 939 671
<i>s.h.</i>	<i>Eesti</i>	<i>145 127 417</i>	<i>125 050 071</i>
	<i>Läti</i>	<i>7 211 293</i>	<i>3 870 000</i>
	<i>Leedu</i>	<i>833 766</i>	<i>19 600</i>
Reklaamiteenuse müük		12 576 899	8 514 229
<i>s.h.</i>	<i>Argentiina</i>	<i>160 107</i>	<i>163 000</i>
	<i>Tšiili</i>	<i>340 574</i>	<i>420 000</i>
	<i>Saksamaa</i>	<i>64 017</i>	<i>29 000</i>
	<i>Taani</i>	<i>74 256</i>	<i>19 000</i>
	<i>Eesti</i>	<i>165 364</i>	
	<i>Hispaania</i>	<i>153 990</i>	<i>91 000</i>
	<i>Prantsusmaa</i>	<i>1 259 544</i>	<i>899 000</i>
	<i>Suurbritannia</i>	<i>591 287</i>	<i>215 000</i>
	<i>Iirimaa</i>	<i>48 919</i>	<i>13 000</i>
	<i>Itaalia</i>	<i>8 117 762</i>	<i>4 960 000</i>
	<i>Leedu</i>	<i>121 329</i>	<i>8 000</i>
	<i>Läti</i>	<i>127 557</i>	<i>204 000</i>
	<i>Portugal</i>	<i>1 149 138</i>	<i>330 000</i>
	<i>LAV</i>	<i>203 055</i>	<i>1 163 000</i>
Muud müügitulud		1 490 028	846 381
Müügitulu kokku		167 239 403	138 300 281

Lisa 9. Muud äritulud

	2006	2005
Põhivara müügikasum	161 759	121 657
Saadud viivised ja pretensioonid	501 654	1 727
Kursikasum		1 413
Laekunud lootusetu nõue	67 344	
Erisoodustuse kompensatsioon	30 467	43 898
Muud äritulud	4 941	17 076
Muud äritulud kokku	766 165	185 772

Lisa 10. Muud ärikulud

	2006	2005
Trahvid	264 921	2 100
Viivised	15 916	2 903
Kahjum ebatõenäolisest laekumisest	27 589	256 799
Lõivud ja kohalikud maksud	44 085	49 790
Liikmemaksud	28 300	22 000
Muud ärikulud	2 706	7 665
Muud äritulud kokku	383 517	341 257

Lisa 11 Tehingud seotud osapooltega

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

- ❑ Tütarettevõtte või emaettevõtte
- ❑ Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted nn sõsarettevõtted
- ❑ Osahingu juhatus ning olulise osalusega eraisikutest omanikud. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtted.

Valior on aruandeaastal seotud osapooltega sõlminud ostu- ja müügitehinguid alljärgnevates mahtudes:

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	2006		2005	
		Ost	Müük	Ost	Müük
Logistika Pluss OÜ	sõsarettevõtte	32 380 269	1 144 106	22 716 861	383 430
Balti Logistika OÜ	sõsarettevõtte	2 605 145	248 776	2 268 816	275 888
Brandmeister OÜ	sõsarettevõtte	1 426 623		2 670 165	
Fonte OÜ	emaettevõtte	334 899	4 565	179 183	
Valior Drinks SIA	tütarettevõtte	485 447	7 049 385	776 930	4 326 960
Valior Gerimai UAB	tütarettevõtte		257 605		233 272

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eelpoolnimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast erinevaid hindasid.

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

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	2006	2005
Nõuded			
Logistika Pluss OÜ	sõsarettevõtte	493 873	22 327
Balti Logistika OÜ	sõsarettevõtte	30 740	19 300
Valior Drinks SIA	tütarettevõtte	8 003 164	3 477 795
Valior Gerimai UAB	tütarettevõtte	1 788 227	870 210
Kokku nõuded		10 316 004	4 389 632
Kohustused			
Logistika Pluss OÜ	sõsarettevõtte	5 071 263	3 443 583
Balti Logistika OÜ	sõsarettevõtte	803 449	80 257
Brandmeister OÜ	sõsarettevõtte		252 858
Fonte OÜ	emaettevõtte	2 061 053	1 183 817
Valior Drinks SIA	tütarettevõtte	14 730	56 920
Kokku kohustused		7 950 495	5 017 435

Aastaruande kinnitus ja allkirjad

Valior AS juhatus on koostanud 2006.a. aastaruande.

2006.a. aastaruande kinnitas üldkoosolek 29.06.2007.a. Tallinnas.

Juhatuse liikmete allkirjad

Eduard Saul		15.06.2007
-------------	-------	------------

Ants Tamm		15.06.2007
-----------	-------	------------

Nõukogu liikmete allkirjad

Madis Ermo		22.06.2007
------------	-------	------------

Marten Ermo		22.06.2007
-------------	-------	------------

Eha Ermo		22.06.2007
----------	-------	------------

Tawest

TALLINN
14.06.07.

**AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS
VALIOR AS AKTSIONÄRIDELE**

Oleme teostanud auditi Valior AS bilansile seisuga 31.12.06 .a. ja 2006. aasta kasumiaruande, mis on esitatud käesoleva järeldusotsuse lisadena. Antud finantsaruannete õigsuse eest vastutab Valior AS juhtkond. Meie ülesanne on avaldada läbiviidud audiitorkontrolli põhjal arvamust nimetatud finantsaruannete kohta.

Planeerisime ja teostasime audiitorkontrolli vastavalt Eestis aktsepteeritud audiitortegevuse standarditele saavutamaks piisavat kindlust, et aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu. Meie audit hõlmas pistelist algdokumentide kontrolli ja tõestusmaterjali kogumist, mis kinnitab finantsaruannete tõest ja korrektset esitust. Auditi käigus hinnati kasutatud raamatupidamisprintsiipe ning juhtkonna poolt antud hinnanguid ja tehtud arvestusi. Usume, et sooritatud audit on meie arvamusele piisavaks aluseks.

Oleme seisukohal, et Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusest lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastuaruanne, mis näitab 2006. aasta finantstulemuseks 1 640 347 krooni kasumit ja seltsi bilansimahuks 60 677 356 krooni, kajastab õigesti ja õiglaselt Valior AS 2006. majandusaasta tulemit ja finantsseisu seisuga 31.12.2006.a.



R. Volt
Litsents nr 72
kood 35503030260

as Tawest IA International Reg. kood 10126808
Pöllu 4, 10142 Tallinn Tel. 6263 351, 6263 352 Fax 6263 354
e-mail: info@tawest.ee
A/a 221001129439 Hamsapank kood 767
A/a 10052037203009 Eesti Ühispank kood 401



Kasumi jaotamise ettepanek

Kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	9 576 988
2006. aasta puhaskasum	1 640 347
<i>Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2006:</i>	<i>11 217 335</i>
Juhatus teeb ettepaneku kasumi jaotamiseks alljärgnevalt:	
Dividende mitte jaotada	
<i>Jaotamata kasumi jääk peale ettepanekut</i>	<i>11 217 335</i>

Juhatusel liikmete allkirjad

Eduard Saul		15.06.2007
Ants Tamm		15.06.2007

Majandusaasta aruande allkirjad

AKTSIASELTS VALIOR (registrikood: 10057633) 01.01.2006 - 31.12.2006 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Ants Tamm (juhatuse liige)

Kinnitanud

15.06.2007