

Valior AS

04-07-2005

KERSTI VALMA 19

KONTROLLITUD

Majandusaasta aruanne 2004

Valior AS põhitegevusaladeks on alkoholsete- ja alkoholivabade jookide hulgikaubandus.

Majandusaasta algus 1.jaanuar 2004
Majandusaasta lõpp 31.detsember 2004

Ärinimi: Valior AS
Äriregistri kood: 10057633
Aadress: Tuukri 54 10120 Tallinn
Telefon: 6 684 488
Faks 6 684 489
E-post valior@valior.ee
Tegevjuht: Eduard Saul
Audiitor: Rein Volt

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

04 -07- 2005

SISUKORD

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	5
Juhatuse deklaratsioon	5
Bilanss	6
Kasumiaruanne	8
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted	11
Lisa 2. Raha ja pangakontod	11
Lisa 3. Tulevaste perioodide ettemaksed	11
Lisa 4. Varud	12
Lisa 5. Pika-ajalised investeeringud	12
Lisa 6. Põhivara	12
Lisa 7. Kapitali- ja kasutusrent	12
Lisa 8. Laenu tagatis ja panditud vara	13
Lisa 9. Riigimaksud	13
Lisa 10. Viitvõlad	14
Lisa 11. Neto realiseerimiskäive	14
Lisa 12. Bilansivälised kohustused	14
Lisa 13. Muud äritulud	14
Lisa 14. Muud ärikulud	14
Lisa 15. Tehingud seotud osapooltega	15
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2004. a. majandusaasta aruandele	16
Audiitori järeldusotsus	17
Kasumi jaotamise ettepanek	18
Üle 10% aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri	19

Tegevusaruanne

04 -07- 2005

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

Firma äritegevuse üldeesmärgiks 2004.a. oli pikaajaliselt olla kogu Balti majandusruumi hõlmav kõrge teeninduskvaliteediga 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.

Me pakume oma klientidele parimat distributsiooni, marketingi ja logistikateenust. Meie põhitegevuseks on kaupade import, distributsioon ja marketingiteenuse osutamine nõudluse juhtimise eesmärgil.

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

Meie tooteportfell

Tooteportfelli eesmärgiks 2004 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 2004.a. sisaldas valdavalt samu kaubagruppe, mis eelmisel aruandeaastal e. siis:

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

Juhatusel liige

Muudatused esindatavate kaubamärkide seas

04 -07- 2005

Aasta jooksul toimus rida muudatusi..

Aasta keskel lisandusid tooteportfelli Valiori enda poolt maaletoodavate brandidenä:.....

- mahlad –Compal;
- winecoolerid - Björje&Salming;
- energiajook – Cult
- d'Armagnac- Chateau de Laubade

Seoses partnerlusega Läti firmaga Tabakas Nams hakkas Valior vahendama rida neile kuuluvaid veinibrände : Corbiers, Wenté, Iisraeli kosherveinid.

Aasta lõpus saavutati kokkulepe Perrier-Vitteliga selles osas, et Valiorile anti detsembris üle Vitteli kaubamärgi esindusõigused ka Eesti jaeturul, mis seni oli Smarteni käes.

Põhilised koostööpartnerid

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

Lisaks imporditakse enam kui 30 veinitootja toodangut.

Samuti esindatakse kaubamärke ja imporditakse lauavett firmalt Perrier-Vittel.

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

Olulised muutused tegevustes.

Euroopa Liiduga liitumine tõi kaasa ulatusliku käibekasvu eelkõige rahvusvaheliselt tuntud kaubamärkide osas (Martini, Bacardi, Bombay Sapphire, Bacardi Breezer). Selle tulemusena kasvas käive alates aprillist ca. 30 – 40 % võrreldes eelmise aastaga. Selline käibekasv jätkus stabiilselt kogu aasta.

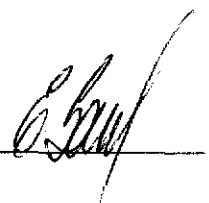
Kuna Euroopa Liiduga liitumine ning sellega kaasnenud toodete ja teenuste liikumise vabadus likvideeris sisuliselt importööride ainuõigused toodete maaletoomiseks, siis pöörasime endisest suuremat tähelepanu eesmärgile olla oma kliendile parim teenindaja. Selle väljundiks on see, et järjest suurenev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

Lähtudes Valiori strateegiast pööras juhatus oluliselt suuremat tähelepanu Läti tütarfirma Valior Drinks arendamisele. Vahetati välja firma tegevjuht, võeti kasutusele uus büroo ning saavutati tegevuse reaalse käivitamine. Aasta jooksul saavutati rida listinguid Läti suuremates kaubanduskettides või üksikkauplustes (Stockmann; VP Market jne.)

Ettevõtte keskmine töötajate arv majandusaastal oli 38 inimest ja keskmiseks väljateenitud kuupalgaks kujunes 11 680.- krooni. 2002. aastal vastavalt 36 inimest ja 11 500.- krooni.

Juhatus on 2003. aasta novembrist kaheliikmeline, nõukogus on kolm liiget. Juhatusel liikmed töötavad ettevõtte tegevjuhtkonnas ja nende aastane ametipalk/juhatusel liikme tasu moodustas aruandeaastal 600 000.- krooni. Ettevõttes töötavatele nõukogu liikmetele maksti 156 000.- krooni.

Juhatusel liige



04 -07- 2005

Raamatupidamise aastaaruanne**Juhatus deklaratsioon**

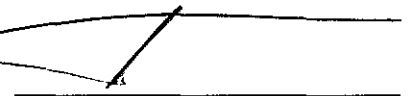
Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 6 kuni 15 esitatud Valior AS 2004. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab Valior AS finantsseisundit ja majandustulemusi õigesti ja õiglaselt;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani 27.05.2005, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- Valior AS on jätkuvalt tegutsev.

Eduard Saul
juhatuse liige



Ants Tamm
juhatuse liige



04-07-2005

Bilanss**AKTIVA (VARA)**

Lisa nr.	31.12.2004	31.12.2003
----------	------------	------------

KÄIBEVARA

Raha ja pangakontod	2	42 502	231 450
Nõuded ostjate vastu			
Ostjatelt laekumata arved		16 614 821	12 826 648
Kokku		16 614 821	12 826 648
Mitmesugused nõuded			
Muud lühiajalised nõuded		1 268 349	3 605 028
Kokku		1 268 349	3 605 028
Viitlaekumised			
Viivised ja intressid		69 313	7 859
Kokku		69 313	7 859
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	3		
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded		235 455	536 178
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud		1 794 547	2 030 815
Kokku		2 030 002	2 566 993
Varud	4		
Ostetud kaubad müügiks		14 426 259	13 078 839
Ettemaksed tarnijatele		531 592	899 975
Kokku		14 957 851	13 978 813
Käibevara kokku		34 982 838	33 216 792

PÕHIVARA

Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Tütarettevõtte aktsiad või osad	5	40 000	88 292
Kokku		40 000	88 292
Materiaalne põhivara	6	2 896 753	2 652 128
Põhivara kokku		2 936 753	2 740 420
VARA KOKKU		37 919 591	35 957 212

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 28.06.05 Allkiri: 

Juhatuse liige



04-07-2005

PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)

Lisa nr.	31.12.2004	31.12.2003
----------	------------	------------

LÜHIAJALISED KOHUSTUSED

Võlakohustused			
Tagatiseta võlakohustused (v.a. pangalaenud)		2 684 664	4 530 000
Lühiajalised laenud krediitidasutustelt	8	8 660 525	7 530 935
Kokku		11 345 189	12 060 935

Ostjate ettemaksed		185 023	112 409
--------------------	--	---------	---------

Võlad tarnijatele			
Tarnijatele tasumata arved (kauba eest)		9 566 745	7 861 165
Muud võlad		3 143 814	1 232 008
Kokku		12 710 559	9 093 173

Maksuvõlad	9	2 263 977	627 526
------------	---	-----------	---------

Viitvõlad (aruandeperioodi maksmata kulud)			
Võlad töövõtjatele		750 621	794 322
Intressi- ja viivisevõlad		24 347	18 457
Muud viitvõlad	10	197 729	185 350
Kokku		972 697	998 128

Lühiajalised kohustused kokku		27 477 445	22 892 173
-------------------------------	--	------------	------------

PIKAAJALISED KOHUSTUSED

Pikaajalised võlakohustused			
Mittekonverteeritavad võlakohustused	11		3 552 332
Kokku		0	3 552 332

Pikaajalised kohustused kokku		0	3 552 332
-------------------------------	--	---	-----------

Kohustused kokku		27 477 445	26 444 505
------------------	--	------------	------------

OMAKAPITAL

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

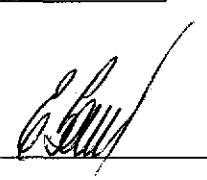
Reservid			
Kohustuslik reservkapital		140 200	140 200
Kokku		140 200	140 200

Eelmiste perioodide jaotamata kasum		7 970 507	6 829 416
-------------------------------------	--	-----------	-----------

Aruandeperioodi kasum		929 439	1 141 091
-----------------------	--	---------	-----------

Omakapital kokku		10 442 146	9 512 707
------------------	--	------------	-----------

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		37 919 591	35 957 212
--------------------------------	--	------------	------------



Kasumiaruanne

04 -07- 2005

	2004	2003
	aasta	aasta
Lisa nr	KROONIDES	KROONIDES

Äritulud

Müügitulu	12	120 254 751	92 271 860
Muud äritulud	14	219 296	804 914
Äritulud kokku		120 474 047	93 076 774

Ärikulud

Kaubad		88 509 490	66 972 941
Mitmesugused tegevuskulud		20 715 160	15 462 262
Tööjõukulud		8 527 717	7 083 425
palgakulu		6 387 803	5 325 884
sotsiaalmaksud		2 139 914	1 757 542
Kulum		823 222	866 244
põhivara kulum ja väärtuse langus		823 222	866 244
Muud ärikulud	15	248 103	425 964
Ärikulud kokku		118 823 692	90 810 836

Ärikasum		1 650 355	2 265 938
----------	--	-----------	-----------

Finantstulud			
muud intressi- ja finantstulud		90 288	12 553
Finantstulud kokku		90 288	12 553

Finantskulud			
tütar-e/v aktsiatega seotud fin.kulud		48 292	
intressikulud		762 912	786 049
Finantskulud kokku		811 204	786 049

Kasum enne tulumaksustamist		929 439	1 492 443
-----------------------------	--	---------	-----------

Tulumaks dividendidelt			351 352
------------------------	--	--	---------

Aruandeaasta puhaskasum		929 439	1 141 091
-------------------------	--	---------	-----------

Allkirjastatud identifiitseerimiseks

Kuupäev: 28.06.07 Allkiri: 

as Tawest IA International

Juhatuse liige



Rahavoogude aruanne

04 -07- 2005

	2004	2003
Rahavood äritegevusest		
Kasum enne tulumaksustamist	929 439	1 492 443
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus (+)	948 351	866 244
Kasum (-), kahjum (+) põhivara müügist	2 207	-7 981
Kasum (-), kahjum (+) pikaajalisest kap.mahutusest kapitaliosaluse meetodil	48 292	
Rahavoog käibekapitali muutustest		
Nõuetest ostjatele	-3 788 173	-3 853 933
Mitmesugustest nõuetest	2 336 679	-2 423 115
Aruandeperioodil laekumata tuludest	-61 454	-4 791
Tulevaste perioodide kuludest	536 991	-760 011
Kokku äritegevuse nõuete ja ettemaksete muutus	-975 957	-7 041 850
Varude muutus	-979 038	-1 895 200
Võlakohustustest	-715 746	8 210 400
Ettemaksetest ostjatel	72 614	-62 658
Tarnijatele tasumata võlgadest	1 705 580	586 834
Muudest võlgnevustest	1 911 806	-319 509
Maksuvõlgadest	1 636 451	354 523
Aruandeaasta väljamaksmata kulud	-25 431	54 873
Kokku äritegevuse kohustuste ja ettemaksete muutus	4 585 274	8 824 463
Makstud ettevõtte tulumaks	0	-351 352
Kokku rahavood äritegevusest	4 558 568	1 886 767
Rahavoogude muutused investeerimisest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-1 460 472	-1 164 915
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	265 288	16 017
Tütarettevõtete soetus		-88292
Rahavoogude muutused investeerimisest kokku	-1 195 184	-1 237 190
Rahavoogude muutused finantseerimisest		
Saadud laenud		547332
Laenude tagasimaksed	-3552332	
Makstud dividendid		-1 000 000
Rahavoogude muutused finantseerimisest kokku	-3 552 332	-452 668
Rahavood kokku	-188 948	196 909
Raha ja pangakontode muutus	-188 948	196 909

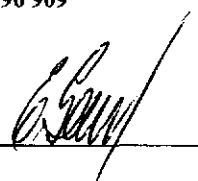
Alikirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 28.06.05 Alkiri: UU

as Tawest IA International

Lk. 9

Juhatuses liige



04 -07- 2005

Omakapitali muutuste aruanne

	Aktiakapital	Kohustuslik reservkap.	Jaotamata kasum	Kokku
2003				
Algbilanss 31.12.2002	1 402 000	140 200	7 829 416	9 371 616
Väljamakstud dividendid			-1 000 000	-1 000 000
Aruandeaasta kasum			1 141 091	1 141 091
Lõppbilanss 31.12.2003	1 402 000	140 200	7 970 507	9 512 707
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

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 28.06.05 Allkiri: 

as Tawest IA International



Aastaaruande lisad

04 -07- 2005

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 ilmnesh bilansi kuupäeva 31.12.2004 ja aastaaruande koostamiskuupäeva 27.05.2005 vahemikul.

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.

2. Raha ja pangakontod

Raha ja pangakontod sisaldavad sularahakassa ja Hansapanga valuutakontode kontojääke. Välisvaluuta saldod on konverteeritud bilansipäeva Eesti Panga kursiga. Hansapanga EEK saldo -6 660 524 on kasutatud arvelduskrediit ja kajastatud passivas real *Lühiajalised laenud krediitiasutustelt*.

3. Tulevaste perioodide kulud

Bilansipäeva seisuga on arvele võetud järgmise aasta maksetähtajaga impordikäibemaksu summas 235 455 krooni. Selle saab ostmisel tasutud käibemaksu reale kanda peale seda, kui tollimaakler on vastavate deklaratsioonide eest Tallinna Tolliinspektuurile raha üle kandnud.

Real *Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud* on summas 1 477 326 arvele võetud väljatollitud, kuid müümata kauba alkoholiaktsiis. Lisaks sellele 2005 aastal kuluks kantav kindlustus, perioodika tellimused ja ettemakstud turunduskulud.



4. Varud

04 -07- 2005

Kaubavarud paiknevad Valiori kaubalaos Uus Sadama 19/11, Valior Tolliteenuste ja Cargo Handling'u tolli- ja aktsiisilaos. Vähesel määral on antud kaupa vastutavale hoiule veinikeldritesse.

Kaup kantakse kuluks keskmise soetushinna meetodil.

5. Pika-ajalised finantsinvesteeringud

Kuna tütarfirma Valior Drinks SIA lõpetas 2004. aasta negatiivse omakapitaliga on kogu Valiori investeering 2 000 LVL ehk 48 292 krooni kantud kuluks. Teine tütarfirma Travel C&C OÜ praktilist tegevust ei alustanud ja aruande koostamise seisuga on müüdud soetushinnaga.

6. Põhivara

Kroonides

Põhivara liik	Soetus maksumus	Sissetulek	Väljaminek		Soetus maksumus	Kulum	Jääkväärtus
	1.01.2004	kokku	kokku	seal hulgas	31.12.2004	31.12.2004	31.12.2004
				müük			
Hooned ja rajatised	383 609		65 400		318 209	132 587	185 622
Büroomööbel ja -sisustus	152 800	52 932	87 672		118 060	39 328	78 732
Bürooseadmed	239 044		42 916		196 128	166 932	29 196
Arvutid ja -süsteemid	1 048 289	202 836	218 761		1 032 364	415 769	616 595
Tarkvara	278 190	60 896	78 667		260 419	88 972	171 447
Mobiiltelefonid	189 935	10 924	84 167	10 570	116 692	70 640	46 052
Sõidua autod ja -lisad	1 304 928	848 251	1 042 439	1 035 039	1 110 740	316 004	794 736
Kaubikud	650 000				650 000	200 417	449 583
Laotehnika	629 129	89 590	44 813		673 905	372 715	301 190
Inventar hoiul	217 077	192 964	55 487		354 554	203 729	150 825
Litsentsid	490 000	3 000	140 000		353 000	280 225	72 775
Kokku	5 583 000	1 461 393	1 860 322	1 045 609	5 184 070	2 287 317	2 896 753

Põhivara amortiseeritakse lineaarselt. Amortisatsioonimäär on 20-40%. Põhivarana võetakse arvele vara maksumusega alates 9 000.- krooni või mille kasutusaeg on üle ühe aasta. Vara maksumusega alla 9 000.- krooni kantakse kuluks soetamisel. Põhivarana on arvele võetud kapitalirendiga soetatav vara.

7 Kasutusrent

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna. Aruandeperioodil ei sõlmitud ühtegi uut kapitali- ega kasutusrendi lepingut.

Alikirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 28.06.05 Alikirj: 

as Tawest IA International

Juhatuses liige



04 -07- 2005

Vara	Soetus maksumus k/m-ta	Aruande perioodi rendimakse	Võlgnevus 31.12.2004	Järgneva perioodi maksed
Kasutusrent				
Opel Astra 1,7DT 24.11.00.-30.11.04	151 695	24 009	0	0
Opel Astra 1,7DT 26.03.01.-30.03.04	151 695	6 547	0	0
Jaguar X-type 21.06.01.-15.06.04	590 423	50 825	0	0
Opel Astra Caravan 1,6 13.06.02.-15.06.05	172 797	25 639	12 820	12 820
Opel Vectra SE Elegance 2,2 16.07.02.-15.07.05	278 610	59 794	34 880	34 880
Nissan Primera 1,8 09.10.02.-09.10.05	259 407	55 760	46 466	46 466
Opel Astra Caravan 1,6 23.10.02.-15.10.05	174 958	27 239	26 421	26 421
Volkswagen Touareg 4,2 22.07.03.-30.07.04	781 867	46 139	0	0
Kokku	2 561 452	295 952	120 587	120 587

8. Laenu tagatis ja panditud vara

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 6 660 524 krooni ning 2 000 000 krooni lühiajalist laenu.

9. Riigimaksud

Riigimaksusaldod jagunevad alljärgnevalt:

- Käibemaksu võlg 1 884 342
- Isikutulumaksu võlg 139 390
- Sotsiaalmaksu võlg 209 900
- Erisoodustuse tulumaksu võlg 9 473
- Töötuskindlustuse võlg 8 318
- Võlgnevus pensionifondile 12 554

Isikutulumaksu ja sotsiaalmaksu viitvõlg jaguneb:

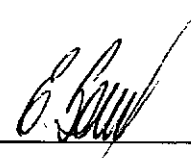
- Isikutulumaksu viitvõlg 114 857
- Sotsiaalmaksu viitvõlg 190 110
- Töötuskindlustuse viitvõlg 7 619

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 28.06.05 Allkiri: W

as Tawest IA International

Juhatuses liige



10. Viitvõlad

04 -07- 2005

Võlad töövõtjatele sisaldab detsembrikuu palgavõlga ja tulumaksu viitvõlgnevust, puhkusereservi ning võlgnevust aruandvatele isikutele. Puhkusetasu kohustus moodustab koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksuga 282 066 krooni.

Intressi- ja viivisevõlad sisaldab detsembri laenuintresse summas 24 348.

Muud viitvõlad sisaldab detsembrikuu palgalt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustuse viitvõlga.

11. Neto realiseerimiskäive

- | | |
|------------------------------------|-------------|
| • tulu ostetud kaupade müügist | 110 064 705 |
| • tulu muust müügist ja renditulud | 10 190 045 |

12. Bilansivälised kohustused.

Seisuga 31.12.04 oli seltsil sõlmitud 4 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. Kolm lepingut on sõlmitud AS Hansa Liing Eestiga ja üks Ühisliisinguga.

Bilansis mitte kajastatud potentsiaalse kohustusena on hankijatelt tellitud, kuid aasta lõpuks kohalejõudmata kaup summas 6,5 milj. krooni.

13. Muud äritulud

Kasumiaruandes esitatud muud äritulud summas 219 296 krooni koosnesid järgnevast:

- | | |
|--|--------|
| • Esitatud viivised | 63 917 |
| • Kursikasum | 74 765 |
| • Inventuuri ülejääk laos | 5 164 |
| • Sõiduautode erisoodustuse kompensatsioon | 53 466 |
| • Muud äritulud | 21 984 |

14. Muud ärikulud

Kasumiaruandes esitatud muud ärikulud summas krooni koosnesid järgnevast:

- | | |
|---|--------------------|
| • Põhivara müügikahjum | 2 236 |
| • Makstud viivised ja muud sissenõuded | 4 158 |
| • Kahjum ebatõenäoliselt laekuvatest arvetest | 72 617 |
| • Kohalikud maksud | 10 764 |
| • Lõivud | 45 570 |
| • Muud ärikulud | 112 757 |
| • S.h kliendiboonus Brandmeister OÜ -le | 70 115 |
| Liikmemaksud | Kaupmeeste Liidule |
| Baarmenide Assotsiatsioonile | 18 000 |
| | 10 000 |



04 -07- 2005

Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega

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

- ☐ Tütarettevõtte
- ☐ Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted nn sõsarettevõtted
- ☐ Osaühingu 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 alljärgnevatel mahtudel:

Osapooli nimi	Osapooli kirjeldus	Ost	Müük
Balti Logistika OÜ	sõsarettevõtte	2 175 614	129 090
Valior Tolliteenuste OÜ	sõsarettevõtte	24 600 277	90 000
Brandmeister OÜ	sõsarettevõtte	2 387 819	-
Fonte OÜ	seotud omanike kaudu	225 087	162 840

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

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

Osapooli nimi	Osapooli kirjeldus	Kokku
Nõuded		
Valior Tolliteenuste OÜ	sõsarettevõtte	1 207 500
Balti Logistika OÜ	sõsarettevõtte	32 147
Fonte OÜ	seotud omanike kaudu	94 990
Kokku nõuded		1 334 637
Kohustused		
Balti Logistika OÜ	sõsarettevõtte	15 888
Valior Tolliteenuste OÜ	sõsarettevõtte	386 655
Fonte OÜ	seotud omanike kaudu	1 779 064
Brandmeister OÜ	juhatuse liige	1 089 974
Kokku kohustused		3 271 581

Alikirjeldatud identifitseerimiseks

kuupäev: 28.06.07 Allkiri: W

as Twest IA International

Juhatus liige



Aastaaruande kinnitus ja allkirjad

04-07-2005

Valior AS juhatus on koostanud 2004.a. aastaaruande.

2004.a. aastaaruande kinnitas üldkoosolek 30.06.....2005.a. Tallinnas.

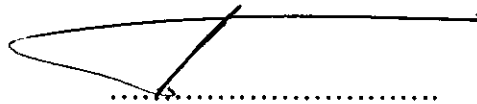
Juhatuse liikmete allkirjad

Eduard Saul

.....

Kuup. 01.06.2005

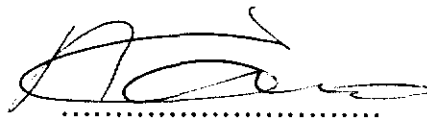
Ants Tamm

.....

Kuup. 01.06.2005

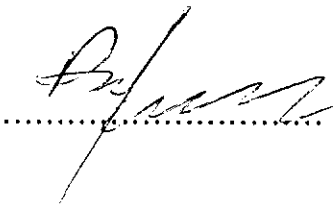
Nõukogu liikmete allkirjad

Madis Ermo

.....

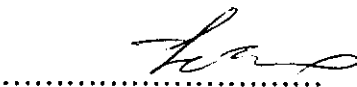
Kuup. 30.06.2005

Rein Sibul

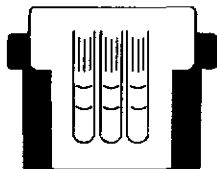
.....

Kuup. 30.06.2005

Eha Ermo

.....

Kuup. 30.06.2005



Tawest

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

04-07-2005

TALLINN
28.06.05.

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS VALIOR AS AKTSIONÄRIDELE

Oleme teostanud auditi Valior AS bilansile seisuga 31.12.2004.a. ja 2004. aasta kasumiaruandele, mis on esitatud käesoleva aruande lisadena. Antud finantsaruannete õigsuse eest vastutab Valior AS juhtkond. Meie ülesanne on avaldada läbiviidud audiitorkontrolli põhjal arvamust nimetatud finantsaruande 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 raamatupidamisprintsipe 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 aastaaruanne, mis näitab 2004. aasta finantstulemuseks 929 439 krooni kasumit ja seltsi bilansimahuks 37 919 591 krooni, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt Valior AS majandusaasta tulemit ja finantsseisundit seisuga 31.12.2004. a.

R. Volt
Litsents nr 72
kood 35503030260

04-07-2005

Kasumi jaotamise ettepanek**Kasumi jaotamise ettepanek**

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	7 970 507
2004. aasta puhaskasum	929 439
<i>Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2004:</i>	<i>8 899 946</i>
Juhatus teeb ettepaneku kasumi jaotamiseks alljärgnevalt:	
Dividendideks (neto)	...500 000
<i>Jaotamata kasumi jääk peale ettepanekut</i>	<i>8 399 946</i>

Juhatuse liikmete allkirjad

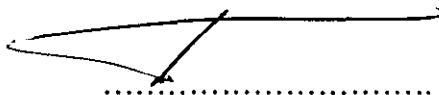
Eduard Saul



Kuup.

01.06.2005

Ants Tamm



Kuup.

01.06.2005

04 -07- 2005

Üle 10% aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri

AS Valior	isikukood registreerimis nr.	aadress	aktsia liik	aktsiate arv	nominaal	osaluse %
Madis Ermo	35509270220	Tallinn	nimeline	1 224	1 000	87,3
Rein Sibul	34008180210	Tallinn	nimeline	178	1 000	12,7
kokku				1 402		100