

Tallinn Linnakohtus
Pregistrosakond
KESSE TULNUK

03.07.2000

VALIOR AS
2000.a.
majandusaasta aruanne

03.07.2001

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

01.01.2000.a. - 31.12.2000.a.

Ettevõtte nimetus	Valior AS
Registreerimise nr.	10057633
Aadress	Tuukri 54, Tallinn 10120
Telefon	6684 488
Fax	6684 489
E-mail	valior@valior.ee
Juhatuse liikmed	Madis Ermo
Nõukogu liikmed	Rein Sibul Raivo Karu Sven Vooglaid
Tegevdirektor	Madis Ermo
Pearaamatupidaja	Ants Tamm
Põhitegevusalad	alkohoolsete jookide ning toidukaupade jae- ja hulgikaubandus;
Õiguslik vorm	aktsiaselts
Audiitorkontroll	Tawest IA International AS

Esitamise kuupäev

30. Juuni 2001.a.

Aastaruande eessõna ja kinnitus

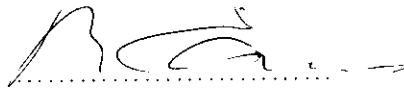
Valior AS juhatus on koostanud 2000.a. tegevusaruande aastaruande.

Kinnitatud majandusaasta aruanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaruandest ja audiitori järeldusotsusest.

2000.a. aastaruande kinnitas üldkoosolek18.06.....2001.a.
Tallinnas.

Juhatuse liikmete allkirjad

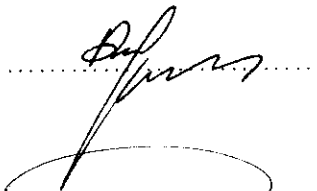
Madis Ermo



Kuup. 18.06.2001.

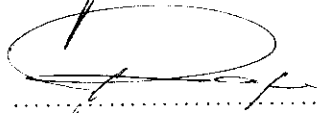
Nõukogu liikmete allkirjad

Rein Sibul



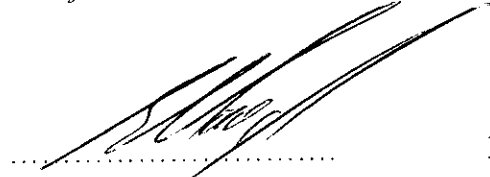
Kuup. 18.06.2001.

Raivo Karu



Kuup. 18.06.01

Sven Vooglaid



Kuup. 19.06.01

2000.a. tegevusaruanne

AS Valior põhitegevuseks on kaupade import, distributsioon ja marketingiteenuse osutamine nõudluse juhtimise eesmärgil. Adapteerime rahvusvaheliselt tuntud kaubamärkide turundusstrateegiaid kohalikul turul, samuti loome kaubamärke kohaliku turu jaoks.

Valiori missiooniks on kohalike tarbijate elustandardi tõstmine läbi tarbimisvõimaluste ja tarbimisoskuste parandamise.

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

Lisaks imporditakse kümnekonna veinitootja toodangut.

Samuti esindatakse sportjooke ISOSTAR tootvat kompaniid Novartis Nutrition Ltd ja imporditakse lauavett firmalt Perrier-Vittel.

Alates augustist 2000 loobus Valior kauba edasimüügil kasutamast Valior Hulgi teeneid ning tegeleb kauba hulgimüügi ja distributsiooniga kohalikul turul iseseisvalt. Samuti müüakse AS Brandmeister poolt maaletoodavat kaupa. Seoses kauba jaotuse ülevõtmisega osteti 2,5 milj.krooni eest lao- ja bürooinventari, transpordivahendeid ning kinnistu Tartus, Lembitu 8.

Seoses sõlmitud esinduslepingutega on Valior kohustatud tegelema imporditavate toodete reklaami ja marketingiga. Vahendatava reklaami- ja marketingi maht moodustas 3,3 milj.krooni.

Valioril on tütarfirma Balti Logistika OÜ, kes tegeleb rahvusvahelise logistikateenuse osutamisega.

Juhatus koosneb ühest liikmest, nõukogus on kolm liiget. Aktsiaseltsi tegevjuht on ühtlasi juhatuse liige. Firmas mittetöötavatele nõukogu liikmetele tasu ei maksta. Keskmine töötajate arv 2000. aastal oli 19 inimest ja keskmiseks väljateenitud kuupalgaks kujunes 11470.- krooni.

Arengusuunad edaspidiseks – portfelli täiendamine ja tugevdamine, distributsiooni laiendamine ja arendamine, organisatsiooni tugevdamine, marketingiteenuse arendamine, kliendisuhete hoidmine ja parandamine ning VALIOR-i kaubamärgi väärtuse kasvatamine.

Valior AS bilanss

AKTIVA (VARA)

Lisa nr.	31.12.2000.a.	31.12.1999.a.
----------	---------------	---------------

KÄIBEVARA

Raha ja pangakontod	2	46 695	21 069
Nõuded ostjate vastu			
Ostjatelt laekumata arved		10 921 546	2 932 136
Ebatõenäoliselt laekuvad arved		-72 312	
Kokku		10 849 234	2 932 136
Mitmesugused nõuded			
Nõuded tütar- ja emajäsemetele		483 506	78 783
Muud lühiajalised nõuded	3	137 706	54 335
Kokku		621 212	133 117
Viitlaekumised			
Viivised ja intressid		5 820	
Kokku		5 820	0
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud			
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded		1 780	172 799
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	4	1 544 813	538 410
Kokku		1 546 593	711 209
Varud	5		
Ostetud kaubad müügiks		14 068 649	2 475 143
Ettemaksed hankijatele		45 665	286 990
Kokku		14 114 314	2 762 132
Käibevara kokku		27 183 867	6 559 663

PÕHIVARA

Pikaajalised finantsinvesteeringud	6		
Tütarettevõtte aktsiad või osad		500 533	59 946
Kokku		500 533	59 946
Materiaalne põhivara	7		
Maa ja ehitised (soetamismaksumuses)		1 353 209	85 000
Masinad ja seadmed (soetamismaksumuses)		2 555 443	1 541 334
Muu inventar (soetamismaksumuses)		1 161 909	744 025
Akumuleeritud põhivara kulum (miinus)		-1 550 695	-1 153 889
Kokku		3 519 867	1 216 470
Immateriaalne põhivara			
Ostetud patendid, litsentsid, kaubamärgid		510 525	140 000
Arvutiprogrammid			35 237
Kokku		510 525	175 237
Põhivara kokku		4 530 924	1 451 653
VARA KOKKU		31 714 792	8 011 316

26.06.01

W

Valior AS bilanss

26.06.01

W

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

Lisa nr. 31.12.2000.a. 31.12.1999.a.

Võlakohustused			
Tagatiseta võlakohustused (v.a. pangalaenud)		1 389 346	1 555 353
Pikaajaliste liisingkohustuste tagasimaksed järgmisel perioodil	8	66 376	
Lühiajalised laenud krediitidasutustelt	9	6 255 981	0
Kokku		7 711 703	1 555 353

Ostjate ettemaksed kaupade eest		20 808	5 000
--	--	---------------	--------------

Võlad hankijatele			
Hankijatele tasumata arved (kauba eest)		15 869 353	3 137 654
Muud võlad		2 406 962	1 474 843
Kokku		18 276 316	4 612 497

Mitmesugused võlad			
Võlad tütar- või emajäsemetele		157 961	
Võlad aktsionäridele			850 000
Kokku		157 961	850 000

Maksuvõlad	10	1 123 677	520 751
-------------------	----	-----------	---------

Viitvõlad (aruandeperioodi maksmata kulud)	11		
Võlad töövõtjatele		560 134	212 368
Intressi- ja viivisevõlad		6 224	6 366
Muud viitvõlad		127 999	50 339
Kokku		694 357	269 073

Lühiajalised kohustused kokku		27 984 821	7 812 674
--------------------------------------	--	-------------------	------------------

PIKAAJALISED KOHUSTUSED

Pikaajalised võlakohustused			
Mittekonverteeritavad võlakohustused	12	157 874	
Kokku		157 874	0

Pikaajalised kohustused kokku		157 874	0
--------------------------------------	--	----------------	----------

Kohustused kokku		28 142 695	7 812 674
-------------------------	--	-------------------	------------------

OMAKAPITAL

Aktiivkapital nimiväärtuses	13	1 402 000	552 000
------------------------------------	----	-----------	---------

Reservid			
Kohustuslik reservkapital		31 338	31 338
Kokku		31 338	31 338

Eelmiste perioodide jaotamata kasum		-384 696	57 358
--	--	-----------------	---------------

Aruandeperioodi kasum		2 523 454	-442 054
------------------------------	--	------------------	-----------------

Omakapital kokku		3 572 096	198 642
-------------------------	--	------------------	----------------

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		31 714 792	8 011 316
---------------------------------------	--	-------------------	------------------

Valior AS kasumiaruanne

2000. aasta KROONIDES	1999. aasta KROONIDES
-----------------------------	-----------------------------

Äritulud

Realiseerimise netokäive	62 684 163	37 745 271
Muud äritulud	618 173	615 327
Äritulud kokku	63 302 336	38 360 598

Ärikulud

Kaubad	50 281 380	31 965 886
Mitmesugused tegevuskulud	5 942 954	3 341 528
Tööjõukulud	3 596 932	2 895 302
palgakulu	2 704 460	2 176 919
sotsiaalmaksud	892 472	718 383
Kulum	480 887	363 628
põhivara kulum ja väärtuse langus	480 887	363 628
Muud ärikulud	444 670	388 330
Ärikulud kokku	60 746 823	38 954 674

Ärikasum

2 555 513 -594 076

Finantstulud		
finantstulud tütarettevõtte aktsiatelt	440 587	349 139
muud intressi- ja finantstulud	10 385	1 737
Finantstulud kokku	450 972	350 876

Finantskulud		
intressikulud	483 032	198 854
Finantskulud kokku	483 032	198 854

Kasum majandustegevusest	2 523 454	-442 054
--------------------------	-----------	----------

Aruandeaasta puhaskasum	2 523 454	-442 054
-------------------------	-----------	----------

26.06.01

W

Aastaruande lisad

1. Raamatupidamise aastaruande koostamine ja arvestusmeetodite muutumine

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

Raamatupidamise aastaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva 31.12.2000 ja aastaruande koostamiskuupäeva 01.05.2001 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, Hansapanga valuutakontode ja Unipanga USD ja DEM kontojääke. Välisvaluuta saldod on konverteeritud bilansipäeva Eesti Panga kursiga. Hansapanga EEK saldo -3480.89 on toodud passivas kasutatud arvelduskrediidina.

3. Mitmesugused nõuded

Vastavalt Hansapangaga sõlmitud nõudeõiguse loovutamise lepingule, loovutas Hansapank oma nõude Tubakaekspert AS vastu Valiorile. Loovutamise hetkel oli nõude suurus 984146.16, mida Tubakaekspert on aasta jooksul vähendanud nii, et seisuga 31.12.2000 a. on nõude jääk 44625.57 krooni, mis on kajastatud bilansireal *Muud lühiajalised nõuded*. Samal real on oma töötajatele ja firmaga seotud isikutele antud laenu 71900.- krooni.

4. Tulevaste perioodide ettemaksed

Bilansipäeva seisuga on arvele võetud järgmise aasta maksetähtajaga impordikäibemaksu summas 810998.- krooni. Selle saab ostmisel tasutud käibemaksu reale kanda peale seda, kui tollimaakler on vastavate deklaratsioonide eest Tallinna Tolliinspektuurile raha üle kandnud.

Summas 724587.- on arvele võetud väljatollitud, kuid müümata kauba alkoholiaktsiis.

5. Varud

Kaubavarud paiknevad Valiori kaubalaos Uus Sadama 19/15 ja Valior Tolliteenuste laos Uus Sadama 19/12.

Kaupa aasta jooksul allahinnatud ei ole.

Kaup kantakse kuluks keskmise soetushinna meetodil.

6. Pika-ajalised finantsinvesteeringud

Valior AS omab 100% Balti Logistika OÜ osakutest. Mais 2000 osteti Valior Tolliteenuste 100% aktsiad, mis detsembris müüdi soetushinnaga.

Kapitaliosaluse meetodil lisandus Balti Logistika olemasolevale investeeringule 440587.-.

7. Põhivara

Kroonides

Materiaalne põhivara	Soetus- maksumuses 01.01.2000.a.	Sissetulek		Väljaminek			Soetus- maksumuses 31.12.2000.a.	Kulum 31.12.2000.a.
		kokku	sh uued	kokku	seal hulgas			
					müük	likvideer.		
Ehitised	85 000	1 268 208					1 353 208	104 970
Masinaid ja seadmed	1 541 334	1 016 509	299 000	2 400	2 400		2 555 443	911 560
Muu inventar	744 025	461 598	173 370	43 714	28 036	15 678	1 161 909	534 164
Litsentsid	175 237	393 431	11 430				568 668	58 143
Kokku	2 452 658	3 139 746	483 800	46 114	30 436	15 678	5 639 228	1 608 837

Seoses kauba jaotamise ülevõtmisega alates augustikuust soetati büroo- ja laoinventari, transpordivahendeid ja laohoone Tartus. Samuti osteti Ungari veinide ostuõigus.

Põhivara amortiseeritakse lineaarselt. Amortisatsioonimäär on 20-40%. Laohoonel Tartus on norm 8% ja Tallinnas 10%. Põhivarana võetakse arvele vara maksumusega alates 9000.- krooni või mille kasutusaeg on üle ühe aasta. Vara maksumusega alla 9000.- krooni kantakse kuluks soetamisel.

8 Kapitali ja kasutusrent

Vara	Soetus maksumus	Vara kallinemine	Aruande perioodi väljaostu makse	Võlgnevus 31.12.000	Järgneva perioodi maksed
------	--------------------	---------------------	---	------------------------	--------------------------------

Kapitalirent

Tõstuk YALE GLP 16AF 299 000 41 177 74 750 265 427 87 950
soetatud 28.12.2000
leping lõpeb 15.12.2003

26.06.01

W.

Vara	Soetus maksumus	Rendi maksete võlg perioodi alul	Aruande perioodi rendimakse	Võlgnevus 31.12.000	Järgneva perioodi maksed
Kasutusrent					
Opel Astra 1,7DT 24.11.00.-30.11.03	179 000	126 443	50 159	76 284	26 154
VW Golf Variant 16.10.00.-15.10.01	72 936	35 206	5 868	29 338	29 338
VW Polo 60 Classic 16.10.00.-15.10.01	59 188	28 628	4 772	23 856	23 856
VW Polo 60 Classic 16.10.00.-15.10.01	61 106	29 507	4 918	24 589	24 589
VW Polo Variant 1,4 04.03.98.-30.03.01	143 810	56 121	44 897	11 224	11 224
Toyota Carina E 02.03.98.-30.03.01	234 155	91 380	73 104	18 276	18 276
Toyota Avensis 02.03.98.-30.03.01	237 000	92 490	73 992	18 498	18 498
Kokku	987 195	459 775	257 710	202 065	151 935

9. Laenu tagatis ja panditud vara

Kogu aktsiaseltsi vara on panditud Hansapangale tagamaks laenulepingust tulenevaid kohustusi. Lühiajaline laen Hansapangast moodustab 6252500.- krooni ja 1 milj. arvelduskrediidi limiidi kasutatud osa 3481.- krooni.

10. Riigimaksud

Riigimaksusaldod jagunevad alljärgnevalt:

- Ettevõtte tulumaksu ettemaks 1780.-
- Käibemaksu võlg 920751.-
- Isikutulumaksu võlg 83671.-
- Sotsiaalmaksu võlg 115656.-
- Erisoodustuse tulumaksu võlg 1822.-
- Käibemaksu viivisevõlg 1776.-

Isikutulumaksu ja sotsiaalmaksu viitvõlg jaguneb:

- Isikutulumaksu viitvõlg 97787.-
- Sotsiaalmaksu viitvõlg 127999.-

11. Viitvõlad

Võlad töövõtjatele sisaldab detsembrikuu palga- ja tulumaksuvõlgnevust, puhkusereservi koos sotsiaalmaksuga ning võlgnevust aruandvatele isikutele.

Muud intressivõlad sisaldab detsembrikuu palgalt arvestatud sotsiaalmaksu summas 127999,20.

12. Pikaajalised kohustused

Pikaajalise kohustusena on bilansis laotõstuki kapitalirendi maksed, mis on hilisemad kui 2001.a., summas 157 874.- krooni.

13. Omakapital aktsiaseltsis

	Aktsiakapital	Kohustuslik reserv	Jaotamata kasum	Kokku
Algbilanss	552 000	31 338	-384 696	198 642
 Aruandeaasta kasum			2 523 454	2 523 454
 Sissemaks aktsiakapitali	850 000			850 000
Lõppbilanss	1 402 000	31 338	2 138 758	3 572 096

Aasta jooksul on aktsiakapitali suurendatud täiendavate sissemaksete teel 850 000.- krooni võrra, mis eelmise aasta bilansis paiknesid real *Võlgnevus aktsionäridele*.

Dividende makstud ei ole.

Üle 10% osalusega omanikud on Madis Ermo, Rein Sibul, Raivo Karu.

14. Neto realiseerimiskäive

- tulud ostetud kaupade müügist 58 369 125.-
- tulud reklaamiteenuse müügist 3 284 675.-
- tulud muude teenuste müügist 1 090 363.-

Kaupade müük on toimunud Eestis.

Reklaamiteenusest on eksporditud 3 205 483.- s.h.

Itaaliasse	2 058 216.-
Prantsusmaale	309 766.-
Shveitsi	374 982.-
Hispaaniasse	148 014.-
Taani	92 776.-
USA	93 935.-

Austraaliasse	54 062.-
LAV-I	73 727.-

15. Bilansivälised kohustused

Seisuga 31.12.00 oli seltsil sõlmitud 7 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. Kõik lepingud on sõlmitud AS Hansa Liing Eestiga. 2000.a. maksti kasutusrenti 299814.- krooni, aastal 2001 tuleb maksta 151935.-krooni.

16. Muud äritulud

Kasumiaruandes esitatud muud äritulud summas 618173.- krooni koosnesid järgnevast:

Kasum välisvaluutas ostjatele esitatud nõuete valuutakursi muutusest	31683.-
Laekunud mahuboonus	409417.-
Muud tulud	177073.-

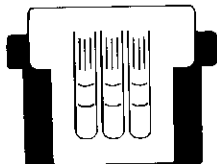
17. Muud ärikulud

Kasumiaruandes esitatud muud ärikulud summas 444670.-krooni koosnesid järgnevast:

Makstud viivised ja muud sissenõuded	1202.-
Kahjum hankijate arvete valuutakursi muutusest	134049.-
Kahjum põhivara müügist	1038.-
Kahjum ebatõenäoliselt laekuvatest arvetest	141508.-
Lõivud ja muud kulud	166873

Valior AS rahavoogude aruanne

Rahavoogude muutus jooksvast tegevusest	2000.a.	1999.a.
Puhaskasumi mõju rahavoogudele		
Puhaskasum (+)	2 523 454	-442 054
Materiaalse ja immateriaalse p/v amort (+)	480 887	363 628
Kasum (-), kahjum (+) põhivara müügist	1 038	3 821
Kasum (-), kahjum (+) pikaajalisest kap.mahutusest		
kapitaliosaluse meetodil	-440 587	-29 946
Kasum (-), kahjum (+) põhivara mahakandmisest		858
Rahavoogude muutus puhaskasumist kokku	2 564 792	-103 693
Rahavoogude muutus käibekapitali muutustest		
Nõuetest ostjatele	-7 917 098	1 189 311
Mitmesugustest nõuetest	-488 095	82 675
Aruandeperioodil laekumata tuludest	-5 820	
Tulevaste perioodide kuludest	-835 384	-211 688
Varudest	-11 352 181	-1 276 612
Võlakohustustest	6 156 350	-1 355 592
Ettemaksetest ostjatelt	15 808	-1 451
Hankijatele tasumata võlgadest	13 663 818	716 132
Muudest võlgnevustest	-692 039	
Maksuvõlgadest	602 926	302 805
Aruandeaasta väljamaksmata kulud	425 284	-18 323
Rahavoogude muutused käibekapitali muutustest	-426 431	-572 743
Rahavoogude muutused jooksvast tegevusest kokku	2 138 361	-676 436
Rahavoogude muutused investeerimisest		
Laekumised pikaajaliste invest. müügist	20 000	
Aruandeaasta pikaajalised finantsinvesteeringud	-20 000	-30 000
Laekumised põhivara müügist	19 137	11 440
Kulutused põhivara ostuks	-3 064 996	-267 992
Kapitalirendi reaalset makstud osa	-74 750	
Rahavoogude muutused investeerimisest kokku	-3 120 609	-286 552
Rahavoogude muutused finantseerimisest		
Saadud pikaajalised laenud	157 874	
Tagasimakstud pikaajalised laenud		-112 634
Aktsiakapitali suurenemine, vähenemine	850 000	152 000
Aktsionäride ettemaks aktsiate eest		850 000
Rahavoogude muutused finantseerimisest kokku	1 007 874	889 366
Rahavoogude muutused kokku	25 626	-73 622
Raha ja pangakontode muutus	25 626	-73 622



Tawest

TALLINN
26.06.2001.

**AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS
VALIOR AS AKTSIONÄRIDELE**

Oleme teostanud auditi Valior AS-i bilansile seisuga 31.12.00. ja 2000 aasta kasumiaruandele, mis on esitatud käesoleva aruande lisadena. Antud finantsaruannete õigsuse eest vastutab Valior AS-i 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 2000. aasta finantstulemuseks 2 523 454 krooni kasumit ja seltsi bilansimahuks 31 714 792 krooni, kajastab õigesti ja õiglaselt Valior AS-i majandusaasta tulemit ja finantsseisundit seisuga 31.12.2000.

R. Volt
Litsents nr 72
kood 35503030260

Valior AS 2000.a. kasumi jaotus

Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk 1999.a. lõpus

-384 696

2000.aasta puhaskasum

2 523 454

Kohustuslikku reservkapitali kuni 10% aktsiakapitalist

108 862

Jaotatav kasum kokku

2 029 896

Dividendidena jaotamiseks

100 000.

Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk pärast
2000.a. majandusaasta aruande kinnitamist

Juhatusel liikmete allkirjad:

Madis Ermo

