



Valior AS

Majandusaasta aruanne 2007

Majandusaasta algus 1.jaanuar 2007
Majandusaasta lõpp 31.detsember 2007

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 ja kasumi jaotamise ettepanek.

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. Müügikäive	18
Lisa 9. Muud äritulud	18
Lisa 10. Muud ärikulud	18
Lisa 11. Tehingud seotud osapooltega	19
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2007. a. majandusaasta aruandele	20
Audiitori järeldusotsus	21
Kasumi jaotamise ettepanek	22

Tegevusaruanne 2007

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

Firma äritegevuse üldeesmärgiks 2007.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, müügitgevus 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 2007 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 2007.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. Lisandusid brandid ja viinad Moldovast, ka veinitarbijate osas toimus väikeseid muudatusi, kuid need ei mõjutanud portfelli üldstruktuuri.

Uue tootegrupina võttis Valior 2007 aastal juurde konserveeritud juurviljad oma pikaajaliselt partnerilt Compal'ilt.

Valdavalt keskenduti 2007. aastal olemasolevate tarbijate tooteportfelli arendamisele ja promotsioonile.

Põhilised koostööpartnerid

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

Samuti esindatakse kaubamärke ja imporditakse premium laua- ja mineraalvett firmalt Nestle, 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, püsidis aasta vältel keskmiselt 17-20 % ning aasta kokkuvõttes 19,5 %

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 %.

2007. aastal keskendus Valior jätkuvalt oma põhitegevusele e. siis brandide turustamisele ja turundamisele. Nende sidusteenuste osas, mis on küll kliendihalduse koostisosad, kuid ei kuulu Valiori nn. põhitegevuste hulka (ladustamine, kauapde müügieelne töötlemine, tellimuste komplekteerimine ja laialivedu) jätkasime koostööd oma valdkonna professionaalidega (OÜ Logistika Pluss).

Oluliseks sammuks Valiori teenustepaketis sai leping Värskas Vesi OÜ'ga ühistevõtte arendamiseks, mille tulemusena Värskas toodete müügi- ja distributsiooniorganisatsioonina alustab alates 2008 a. Valior.

Lähtudes Valiori strateegiast pööras juhatus oluliselt suuremat tähelepanu Läti ja Leedu tütarfirmade Valior Drinks ja Valior Gerimai arendamisele.

Pöörasime endisest suuremat tähelepanu müügistruktuuride väljaarendamisele ja komplekteerimisele. Samuti keskendusime enamkange alkoholi portfelli arendamisele (Vene, Ukraina ja Moldova päritoluga viinad, brandid Moldovast jm.)



Ettevõtte keskmine töötajate arv majandusaastal oli 36 inimest ja keskmiseks väljateenitud kuupalgaks kujunes 19 395.- krooni. 2006. aastal vastavalt 47 inimest ja 13 915.- krooni. Juhatus on kaheliikmeline, nõukogus on kolm liiget. Juhatuse liikmed töötavad ettevõtte tegevjuhtkonnas ja nende aastane ametipalk/juhatuse liikme tasu moodustas aruandeaastal 853 133.- krooni. Ettevõttes töötavatele nõukogu liikmetele maksti 156 000.- krooni.

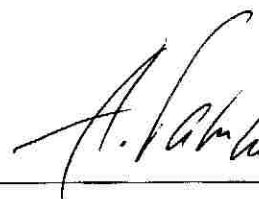
Ettevõtte peamised finantssuhtarvud olid järgnevad:

Näitaja	Valem	2007	2006
Käibe kasv (%)	$(\text{käive } 2007 - \text{käive } 2006) / \text{käive } 2006 \times 100$	19,5	20,9
Kasumi kasv (%)	$(\text{puhaskasum } 2007 - \text{puhaskasum } 2006) / \text{puhaskasum } 2006 \times 100$	-66,4	39,4
Puhasrentaablus (%)	$\text{puhaskasum} / \text{käive} \times 100$	0,3	1,0
ROA (%)	$\text{puhaskasum} / \text{varad kokku} \times 100$	0,7	2,7
ROE (%)	$\text{puhaskasum} / \text{omakapital kokku} \times 100$	4,1	12,9

Eduard Saul
juhatuse liige



Ants Tamm
juhatuse liige



Raamatupidamise aastaaruanne

Juhatusdeklaratsioon

Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 7 kuni 20 esitatud Valior AS 2007. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

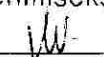
- raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses hea raamatupidamistavaga;
- raamatupidamise aastaaruanne kajastab Valior AS finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
- kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani 31.03.2008, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- Valior AS on jätkuvalt tegutsev.

Eduard Saul
juhatuse liige



Ants Tamm
juhatuse liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks
Kuupäev: 05.06.08 Allkiri: 

Bilanss

A K T I V A (VARA)

Auditeerimata

Lisa nr.	31.12.2007	31.12.2006
-------------	------------	------------

KÄIBEVARA

Raha		52 355	63 686
------	--	--------	--------

Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded ostjate vastu		35 295 899	29 904 416
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded		85 879	273 882
Muud lühiajalised nõuded	2	13 900 465	6 661 187
Ettemaksed teenuste eest		98 020	130 875
Kokku		49 380 263	36 970 360

Varud			
Müügiks ostetud kaubad		24 682 155	21 183 213
Ettemaksed varude eest		871 711	677 395
Kokku		25 553 866	21 860 608

Käibevara kokku		74 986 484	58 894 654
-----------------	--	------------	------------

PÕHIVARA

Materiaalne põhivara	3		
Muu materiaalne põhivara (jääkmaksumuses)		2 523 983	1 782 702
Kokku		2 523 983	1 782 702

Põhivara kokku		2 523 983	1 782 702
----------------	--	-----------	-----------

AKTIVA (VARAD) KOKKU		77 510 467	60 677 356
----------------------	--	------------	------------

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

Lisa nr.	31.12.2007	31.12.2006
-------------	------------	------------

KOHUSTUSED

LÜHIAJALISED KOHUSTUSED

Laenukohustused			
Lühiajalised laenud ja võlakirjad	5	35 161 268	22 377 264
Kokku		35 161 268	22 377 264

Võlad ja ettemaksed		23 449 076	21 607 771
Võlad tarnijatele		1 264 490	894 097
Võlad töövõtjatele		3 813 339	2 585 575
Maksuvõlad	6	472 622	372 072
Muud võlad	7	38 697	81 042
Saadud ettemaksed		29 038 224	25 540 557
Kokku		29 038 224	25 540 557

Lühiajalised kohustused kokku		64 199 492	47 917 821
--------------------------------------	--	------------	------------

Kohustused kokku		64 199 492	47 917 821
-------------------------	--	------------	------------

OMAKAPITAL

Aktsiakapital		1 402 000	1 402 000
---------------	--	-----------	-----------

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

Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)		11 217 335	9 576 988
--	--	------------	-----------

Aruandeperioodi kasum		551 440	1 640 347
-----------------------	--	---------	-----------

Omakapital kokku		13 310 975	12 759 535
-------------------------	--	------------	------------

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		77 510 467	60 677 356
---------------------------------------	--	------------	------------

Chen

Kasumiaruanne

Auditeerimata			
	Lisa nr.	2007	2006
Müügitulu	8	199 864 828	167 239 403
Muud äritulud	9	354 833	766 165
			-129 342
Kaubad		-154 310 821	862
Mitmesugused tegevuskulud		-28 158 701	-24 653 259
Tööjõukulud			
palgakulu		-8 378 532	-7 848 156
sotsiaalmaksud		-2 764 916	-2 589 892
Tööjõukulud kokku		-11 143 448	-10 438 048
Põhivara kulum ja väärtuse langus		-651 807	-688 232
Muud ärikulud	10	-161 587	-383 517

Ärikasum (-kahjum) 5 793 297 2 499 650

Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeringuult tütarettevõttesse	1	-4 007 369	
Intressitulud ja -kulud		-1 165 027	-754 517
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		-69 461	-104 786
Finantstulud ja -kulud kokku		-5 241 857	-859 303

Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist	551 440	1 640 347
--	---------	-----------

Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)	551 440	1 640 347
--	---------	-----------

Rahavoogude aruanne

	2007	2006
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	5 793 297	2 499 650
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus (+)	651 807	714 832
Kasum (-), kahjum (+) põhivara müügist	13 853	-149 914
Korrigeerimine finantstulude (+) / kuludega (-)	-5 241 857	-859 303
Rahavoog käibekapitali muutustest		
Nõetest ja ettemaksetest	-12 409 902	-13 618 320
Varude muutus	-3 693 257	128 124
Laenukohustustest	12 784 003	5 803 882
Võlgadest ja ettemaksetest	3 497 665	5 112 671
Kokku rahavood äritegevusest	1 395 609	-368 378
Rahavoogude muutused investeerimisest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-1 946 143	-364 930
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	539 203	712 481
Rahavoogude muutused investeerimisest kokku	-1 406 940	347 551
Rahavood kokku	-11 331	-20 827
Raha jääk perioodi alul	63 686	84 513
Raha ja pangakontode muutus	-11 331	-20 827
Raha jääk perioodi lõpul	52 355	63 686

Omakapitali muutuste aruanne

	Aktiikapital	Kohustuslik reservkap.	Jaotamata kasum	Kokku
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
Aruandeaasta kasum			1 640 347	1 640 347
Lõppbilanss 31.12.2006	1 402 000	140 200	11 217 335	12 759 535
2007				
Algbilanss 31.12.2006	1 402 000	140 200	11 217 335	12 759 535
Aruandeaasta kasum			551 440	551 440
Lõppbilanss 31.12.2007	1 402 000	140 200	11 768 775	13 310 975



Allkirjastatud identifitseerimiseks
Kuupäev: 05.06.07 Allkiri: 
as Tawest IA International

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 ilmnesid bilansi kuupäeva 31.12.2007. ja aastaaruande koostamiskuupäeva 31.03.2008. vahel.

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. Esitusviisi ja arvestuspõhimõtete muudatused

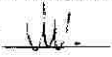
Aruandeaastal muudeti seoses Raamatupidamise Toimkonna juhendi RTJ 2 "Nõuded informatsiooni esitusviisile raamatupidamise aastaaruandes" nõuete muutmisega aastaaruandes kasutatavat bilansiskeemi. Finantsnäitajate võrreldavuse tagamiseks on korrigeeritud eelmise perioodi võrdlusandmeid.

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 krediitiasutustelt*. Välisvaluuta saldod on konverteeritud bilansipäeva Eesti Panga kursiga.

3. Nõuded ostjate vastu

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 05.06.08 Allkiri: 

as Tawest IA International



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 85 879 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. Aruandeaastal otsustati taastada Valior Drinks SIA omakapital. Selleks kanti 12.06.2007 tütarfirmale üle investeeringuna 4 007 369.40 krooni (256 116.93 EUR). 2007. aasta lõpuks oli Valior Drinksi omakapital aasta jooksul teenitud kahjumi tõttu uuesti negatiivne, mistõttu kanti Valiori bilansist kogu investeering välja Investeeringute finantskulu reale.

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 05.06.07 Allkiri: 

as Tawest IA International



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 samaselt 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 remondikuluseid 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 ettevõttel 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.



Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 05.06.08 Allkiri: 

10. Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansi kuupäeva, 31. detsembri 2007 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 31.12.07 oli seltsil sõlmitud 7 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 17,7 milj. krooni.



Lisa 2. Muud lühiajalised nõuded

	31.12.2007	31.12.2006
Lühiajaline laen	13 465 303	6 396 931
<i>s.h nõuded tütarettevõtete ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu</i>	<i>13 465 303</i>	<i>6 396 931</i>
Majanduskulude avanss	1 288	
Tagatisrahad	35 985	41 696
Viivised ja intressid	225 040	62 160
Muud nõuded	172 849	160 400
<i>s.h. Vinoteegilt ostetud nõue Vladimir Gorodkov-Koppeli vastu</i>	<i>129 575</i>	
Muud lühiajalised nõuded kokku	13 900 465	6 661 187

Lisa 3. Materiaalne põhivara

	Ehitised	Masinad ja seadmed	Muu mate- riaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005				
Soetusmaksumus	318 209	2 677 433	2 396 233	5 391 875
		-1 181		
Akumuleeritud kulum	-164 408	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	2 739 563	4 088 223
Akumuleeritud kulum	-196 229	-371 787	-1 737 505	-2 305 521
Jääkmaksumus	121 980	658 664	1 002 058	1 782 702
2007. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	1 632 655	313 488	1 946 143
Väljaminek	0	956 292	941 493	1 897 785
Saldo seisuga 31.12.2007				
Soetusmaksumus	318 209	1 706 813	2 111 558	4 136 581
Akumuleeritud kulum	-228 050	-176 038	-1 208 510	-1 612 598
Jääkmaksumus	90 159	1 530 775	903 048	2 523 983

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.

	2008	2007	2006
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	x	432 708	403 344
Järgmise perioodi kasutusrendimaksed mittekatkestatavatest rendilepingutest kestvusega 1-5 aastat	470 015	x	x

Lisa 5. Võlakohustused

Kogu aktsiaseltsi vara on panditud Hansapangale tagamaks laenulepingust tulenevaid kohustusi.

Pangalaenu moodustab:

- Eesti krooni arvelduskrediit, mille limiit oli aastavahetusel 6 000 000 krooni ja millest oli kasutuses 5 847 754 krooni. Kasutusaja lõpptähtpäev on 30.11.2008;
- EUR arvelduskrediit, mille limiit oli aastavahetusel 383 470 EUR ja millest oli kasutuses 383 470 EUR (6 milj krooni). Kasutusaja lõpptähtpäev on 30.11.2008;

Muud laenukohustused on residendist juriidiliste isikute ees summas 1 490 000 EUR (23 313 494 krooni). Tagasimakse tähtaeg on 2008. aasta jooksul.

Lisa 6. Maksud

Maksuliik	31.12.2007		31.12.2006	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks		3 997	0	5 460
Impordikäibemaks	85 879		273 882	0
Käibemaks		3 396 699	0	2 222 263
Käibemaksu viivis		520	0	1 069
Üksikisiku tulumaks		138 413	0	121 865
Sotsiaalmaks		241 549	0	210 988
Kohustuslik kogumispension		26 972	0	18 931
Töötuskindlustusmaks		5 189	0	4 999
Kokku	85 879	3 813 339	273 882	2 585 575

Lisa 7. Muud võlad

	31.12.2007	31.12.2006
Sotsiaalmaksu viitvõlg	319 076	218 711
Töötuskindlustuse viitvõlg	7 837	5 221
Intressi- ja viivisevõlg	145 709	47 502
Muud lühiajalised võlad		100 638
Muud võlad kokku	472 622	372 072

Lisa 8. Müügikäive

Liik	EMTAK	Riik	2007	2006
Kaupade müük			183 071 270	153 172 476
s.h.		Eesti	174 123 528	145 127 417
		Läti	6 086 450	7 211 293
		Leedu	2 310 529	833 766
Reklaamiteenuse müük			14 376 228	12 576 899
s.h.		Argentina	132 112	160 107
		Tšiili	328 783	340 574
		Saksamaa	26 166	64 017
		Taani	1 671	74 256
		Eesti	106 000	165 364
		Hispaania	27 884	153 990
		Prantsusmaa	1 868 680	1 259 544
		Suurbritannia	561 927	591 287
		Iirimaa	24 409	48 919
		Itaalia	9 288 505	8 117 762
		Leedu	14 934	121 329
		Läti		127 557
		Holland	13 818	
		Portugal	1 762 173	1 149 138
		LAV	282 401	203 055
Muu müügikäive			2 417 330	1 490 028
Müügikäive kokku			199 864 828	167 239 403
s.h.	46341	Alkoholjookide hulgemüük	167 914 770	143 638 476
	46342	Muude jookide hulgemüük	15 156 500	9 534 000
	73121	Reklaami vahendamine meedias	14 376 228	12 576 899

Lisa 9. Muud äritulud

	2007	2006
Põhivara müügikasum	13 853	161 759
Saadud viivised ja pretensioonid	268 625	501 654
Lackunud lootusetu nõue		67 344
Erisoodustuse kompensatsioon	25 446	30 467
Muud äritulud	46 910	4 941
Muud äritulud kokku	354 834	766 165

Lisa 10. Muud ärikulud

	2007	2006
Trahvid		264 921
Viivised		15 916
Kahjum ebatõenäolisest laekumisest	72 227	27 589
Lõivud ja kohalikud maksud	36 455	44 085
Liikmemaksud	26 700	28 300
Muud ärikulud	26 205	2 706
Muud äritulud kokku	161 587	383 517

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Kuupäev: 05.06.08 Allkiri: 
as Tawest IA International



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
- 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 alljärgnevates mahtudes:

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	2007		2006	
		Ost	Müük	Ost	Müük
Logistika Pluss OÜ	sõsarettevõtte	41 983 852	1 287 598	32 380 269	1 144 106
Balti Logistika OÜ	sõsarettevõtte	2 809 703	361 694	2 605 145	248 776
Brandmeister OÜ	sõsarettevõtte			1 426 623	
Fonte OÜ	emaettevõtte	432 133		334 899	4 565
Valior Drinks SIA	tütarettevõtte	1 907 511	6 731 410	485 447	7 049 385
Valior Gerimai UAB	tütarettevõtte	28 561	1 857 023		257 605

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	2007	2006
Nõuded			
Logistika Pluss OÜ	sõsarettevõtte	65 781	493 873
Balti Logistika OÜ	sõsarettevõtte	28 046	30 740
Valior Drinks SIA	tütarettevõtte	11 397 969	8 003 164
Valior Gerimai UAB	tütarettevõtte	4 519 249	1 788 227
Kokku nõuded		16 011 045	10 316 004
Kohustused			
Logistika Pluss OÜ	sõsarettevõtte	2 617 331	5 071 263
Balti Logistika OÜ	sõsarettevõtte		803 449
Fonte OÜ	emaettevõtte	23 480 368	2 061 053
Valior Drinks SIA	tütarettevõtte	86 753	14 730
Kokku kohustused		26 184 452	7 950 495



Aastaruande kinnitus ja allkirjad

Valior AS juhatus on koostanud 2007.a. aastaruande.

2007.a. aastaruande kinnitas üldkoosolek 27.06.2008.a. Tallinnas.

Juhatus liikmete allkirjad

Eduard Saul


.....

30.05.2008

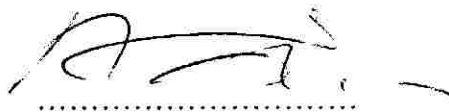
Ants Tamm


.....

30.05.2008

Nõukogu liikmete allkirjad

Madis Ermo


.....

27.06.2008

Marten Ermo

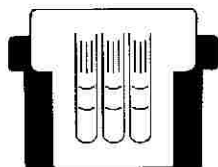

.....

27.06.2008

Eha Ermo


.....

27.06.2008



Tawest

TALLINN

05.06.08.

**AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS
AS VALIOR AKTSIONÄRIDELE**

Oleme teostanud auditi AS Valior bilansile seisuga 31.12.2007.a. ja 2007. aasta kasumiaruandele, mis on esitatud käesoleva aruande lisadena. Antud finantsaruannete õigsuse eest vastutab AS Valior 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 jätkuvalt seisukohal, et Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusest lähtuvalt koostatud AS Valior raamatupidamise aastaaruandes, mis näitab 2007. aasta finantstulemuseks 551 440 krooni kasumit ja ühingu bilansimahuks seisuga 31.12.2007. a. 77 510 467 krooni, tuleb aruandesse konsolideerida investeringu väärtus tütarfirmadesse kapitali osaluse meetodi asemel rida realt meetodil..

R. Volt
Litsents nr 72
kood 35503030260

Kasumi jaotamise ettepanek

Kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	11 217 335
2007. aasta puhaskasum	551 440
<i>Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2007:</i>	<i>11 768 775</i>
Juhatus teeb ettepaneku kasumi jaotamiseks alljärgnevalt:	
Dividende mitte jaotada	
<i>Jaotamata kasumi jääk peale ettepanekut</i>	<i>11 768 775</i>

Juhatusel liikmete allkirjad

Eduard Saul

.....

30.05.2008

Ants Tamm

.....

30.05.2008

Majandusaasta aruande allkirjad

AKTSIASELTS VALIOR (registrikood: 10057633) 01.01.2007 - 31.12.2007 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

ANTS TAMM (juhatuse liige)

Kinnitanud

27.06.2008