

Valior AS

6-18

Majandusaasta aruanne 2003

TATJANA GAZUKINA

Valior AS põhitegevusaladeks on alkohoolsete- ja alkoholivabade jookide hulgikaubandus.

Majandusaasta algus 1.jaanuar 2003
Majandusaasta lõpp 31.detsember 2003

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.

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. Pikaajalised kohustused	14
Lisa 12. Neto realiseerimiskäive	14
Lisa 13. Bilansivälised kohustused	14
Lisa 14. Muud äritulud	14
Lisa 15. Muud ärikulud	15
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2003. a. majandusaasta aruandele	16
Audiitori järeldusotsus	17
Kasumi jaotamise ettepanek	18
Üle 10% aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri	19

3 0 -06- 2004

Tegevusaruanne

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

Firma äritegevuse üldesmärgiks 2003.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 2003 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 2003.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);
- Spordijoogid



30-06-2004

Muudatused esindatavate kaubamärkide seas

Aasta jooksul suuri muutusi kaubagruppide osas ei toimunud.

Muudatusi toimus veiniportfellis (lisandusid tarnijatena Valckenberg, United Wineries, Hugh Ryman), lisandus branditarnija (Perez Barquero).

Läbiraakimisi peeti täiesti uute kaubagruppide ja tarnijate osas:

- mahlad –Compal;
- winecoolerid - Björje&Salming;
- energiajook – Cult.

Seoses oma esinduse loomisega hakkas Absolut viina maale tooma V&S Eesti, seega jätkas Valior selle toote osas vaid siseriikliku distribuutorina.

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

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

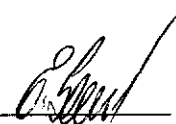
2003.aastal töötati välja ning oma tegevuses lähtuti firma arendamise põhisuundadest, milleks on:

1. Firma tegevuse muutmine rahvusvaheliseks läbi aktiivse tegevuse käivitamise Lätis ja Leedus
2. Firma tegevuskonseptsiooni väljaarendamine ja realiseerimine eesmärgiga muuta Valior klientide vajadustele ja ootustele vastavaks teenindusorganisatsiooniks (eristades seejuures jae- ja HoReCa kliendid)
3. Lõpptarbija lojaalsuse ja usalduse kasvatamine Valiori toodete vastu läbi selge identiteedi kujundamise ja selle kommunikeerimise lõpptarbijatele

Osade põhisuundade puhul jõuti konkreetse tulemusini (loodi firma Valior Drinks Lätis, juurutati nn. visiitkaardiprojekt, mis oli suunatud Valiori identiteedi kinnistumisele lõpptarbijate seas jm.), osade puhul jätkub tegevus 2004.aastal.

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. Juhatuse liikmed töötavad ettevõtte tegevjuhtkonnas ja nende aastane ametipalk/juhatuselise liikme tasu moodustas aruandeaastal 600 000.- krooni. Ettevõttes töötavatele nõukogu liikmetele maksti 156 000.- krooni.

Juhatuselise liige



Raamatupidamise aastaaruanne

Juhatuse deklaratsioon

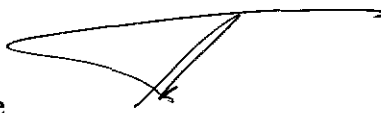
Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 6 kuni 15 esitatud Valior AS 2003. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab oma parimas teadmises, et:

- 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 15.04.2004, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- Valior AS on jätkuvalt tegutsev.

Eduard Saul
juhatuse liige



Ants Tamm
juhatuse liige



Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 31.05.04 Allkiri:

as Tawest IA International

30 -06- 2004

Bilanss

AKTIVA (VARA)

Lisa nr.	31.12.2003.a.	31.12.2002.a.
----------	---------------	---------------

KÄIBEVARA

Raha ja pangakontod	2	231 450	34 541
Nõuded ostjate vastu			
Ostjatelt laekumata arved		12 826 648	8 972 715
Kokku		12 826 648	8 972 715
Mitmesugused nõuded			
Muud lühiajalised nõuded		3 605 028	1 181 913
Kokku		3 605 028	1 181 913
Viitlaekumised			
Viivised ja intressid		7 859	3 068
Kokku		7 859	3 068
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud			
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded		536 178	
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	3	2 030 815	1 806 982
Kokku		2 566 993	1 806 982
Varud	4		
Ostetud kaubad müügiks		13 078 839	11 597 678
Ettemaksed tarnijatele		899 975	485 935
Kokku		13 978 813	12 083 613
Käibevara kokku		33 216 792	24 082 832

PÕHIVARA

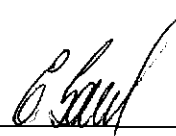
Pikaajalised finantsinvesteeringud			
Tütarettevõtte aktsiad või osad	5	88 292	
Kokku		88 292	0
Materiaalne põhivara	6	2 652 128	2 361 494
Põhivara kokku		2 740 420	2 361 494
VARA KOKKU		35 957 212	26 444 326

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 31.05.04 Allkiri: 

as Tawest IA International

Juhatuse liige



30 -06- 2004

PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)

Lisa nr.	31.12.2003.a.	31.12.2002.a.
----------	---------------	---------------

LÜHIAJALISED KOHUSTUSED

Võlakohustused			
Tagatiseta võlakohustused (v.a. pangalaenud)		4 530 000	30 000
Liisingkohustuste tagasimaksed järgmisel perioodil			287 916
Lühiajalised laenud krediitidasutustelt	8	7 530 935	3 532 620
Kokku		12 060 935	3 850 536
Ostjate ettemaksed		112 409	175 067
Võlad tarnijatele			
Tarnijatele tasumata arved (kauba eest)		7 861 165	7 274 331
Muud võlad		1 232 008	1 551 517
Kokku		9 093 173	8 825 848
Maksuvõlad	9	627 526	273 003
Viitvõlad (aruandeperioodi maksmata kulud)			
Võlad töövõtjatele		794 322	755 897
Intressi- ja viivisevõlad		18 457	20 983
Muud viitvõlad	10	185 350	166 376
Kokku		998 128	943 256
Lühiajalised kohustused kokku		22 892 173	14 067 710

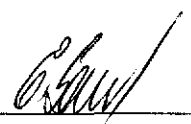
PIKAAJALISED KOHUSTUSED

Pikaajalised võlakohustused			
Mittekonverteeritavad võlakohustused	11	3 552 332	3 005 000
Kokku		3 552 332	3 005 000
Pikaajalised kohustused kokku		3 552 332	3 005 000
Kohustused kokku		26 444 505	17 072 710

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		6 829 416	2 848 517
Aruandeperioodi kasum		1 141 091	4 980 899
Omakapital kokku		9 512 707	9 371 616
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		35 957 212	26 444 326

Allkirjastatud identifitseerimiseks
Kuupäev: 31.05.04 Allkiri: 
as Tawest IA International

Juhatus liige 

30-06-2004

Kasumiaruanne

	2003	2002
	aasta	aasta
Lisa nr	KROONIDES	KROONIDES

Äritulud

Müügitulu	12	92 271 860	90 402 608
Muud äritulud	14	804 914	2 132 027
Äritulud kokku		93 076 774	92 534 635

Ärikulud

Kaubad		66 972 941	65 645 395
Mitmesugused tegevuskulud		15 462 262	13 350 500
Tööjõukulud		7 083 425	6 634 484
palgakulu		5 325 884	4 988 334
sotsiaalmaksud		1 757 542	1 646 150
Kulum		866 244	871 172
põhivara kulum ja väärtuse langus		866 244	871 172
Muud ärikulud	15	425 964	334 678
Ärikulud kokku		90 810 836	86 836 229

Ärikasum 2 265 938 5 698 405

Finantstulud			
fin.tulud muudelt pikaajal. inv.-lt			77 526
muud intressi- ja finantstulud		12 553	1 844
Finantstulud kokku		12 553	79 370

Finantskulud			
tütar-e/v aktsiatega seotud fin.kulud			16 807
intressikulud		786 049	780 069
Finantskulud kokku		786 049	796 876

Kasum enne tulumaksustamist		1 492 443	4 980 900
-----------------------------	--	-----------	-----------

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

Aruandeaasta puhaskasum		1 141 091	4 980 900
-------------------------	--	-----------	-----------

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 31.07.04 Allkiri: 

as Tawest IA International

Juhatuse liige



Rahavoogude aruanne

30 -06- 2004

	2003	2002
Rahavood äritegevusest		
Kasum enne tulumaksustamist	1 492 443	4 980 899
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus (+)	866 244	871 172
Kasum (-), kahjum (+) põhivara müügist	-7 981	-457 485
Kasum (-), kahjum (+) pikaajalisest kap.mahutusest kapitaliosaluse meetodil		16 807
Rahavoog käibekapitali muutustest		
Nõuetest ostjatele	-3 853 933	191 643
Mitmesugustest nõuetest	-2 423 115	-527 702
Aruandeperioodil laekumata tuludest	-4 791	2 379
Tulevaste perioodide kuludest	-760 011	645 703
Kokku äritegevuse nõuete ja ettemaksete muutus	-7 041 850	312 023
Varude muutus	-1 895 200	-420 831
Võlakohustustest	8 210 400	-3 891 401
Ettemaksetest ostjatele	-62 658	173 373
Tarnijatele tasumata võlgadest	586 834	-2 055 584
Muudest võlgnevustest	-319 509	-4 008
Maksuvõlgadest	354 523	-252 883
Aruandeaasta väljamaksmata kulud	54 873	-85 473
Kokku äritegevuse kohustuste ja ettemaksete muutus	8 824 463	-6 115 976
Makstud ettevõtte tulumaks	-351 352	
Kokku rahavood äritegevusest	1 886 767	-813 391
Rahavoogude muutused investeerimisest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-1 164 915	-628 272
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	16 017	1 385 321
Tütarettevõtete soetus	-88292	
Saadud dividendid		1 140 000
Rahavoogude muutused investeerimisest kokku	-1 237 190	1 897 049
Rahavoogude muutused finantseerimisest		
Saadud laenud	547332	3 005 000
Laenude tagasimaksed		-76 857
Makstud dividendid	-1 000 000	-4 000 000
Rahavoogude muutused finantseerimisest kokku	-452 668	-1 071 857
Rahavood kokku	196 909	11 801
Raha ja pangakontode muutus	196 909	11 801

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 31.05.04 Allkiri: 

as Tawest IA International

Juhatus liige



Omakapitali muutuste aruanne

	Aktiivkapital	Kohustuslik reservkap.	Jaotamata kasum	Kokku
--	---------------	---------------------------	--------------------	-------

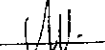
2002

Algbilanss 31.12.2001	1 402 000	140 200	6 848 517	8 390 717
Väljamakstud dividendid			-3 867 920	-3 867 920
Ülekantud dividendi tulumaks			-132 080	-132 080
Täiendus reservkapitali		0	0	0
Aruandeaasta kasum			4 980 899	4 980 899
Lõppbilanss 31.12.2002	1 402 000	140 200	7 829 416	9 371 616

2003

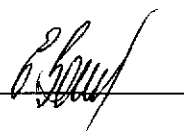
Algbilanss 31.12.2002	1 402 000	140 200	7 829 416	9 371 616
Väljamakstud dividendid			-1 000 000	-1 000 000
Ülekantud dividendi tulumaks			0	0
Täiendus reservkapitali		0	0	0
Aruandeaasta kasum			1 141 091	1 141 091
Lõppbilanss 31.12.2003	1 402 000	140 200	7 970 507	9 512 707

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 31.05.04 Allkiri: 

as Tawest IA International

Juhatuses liige



Aastaaruande lisad**1. Raamatupidamise aastaaruande koostamine ja arvestusmeetodite muutumine**

Valior AS juhatuse 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 31.12.2003 ja aastaaruande koostamiskuupäeva 15.04.2004 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 -7 455 747.51 on kasutatud arvelduskrediit ja kajastatud passivas real *Lühiajalised laenud krediidiasutustelt*.

3. Tulevaste perioodide kulud

Bilansipäeva seisuga on arvele võetud järgmise aasta maksetähtajaga impordikäibemaksu summas 536 178.- krooni. Selle saab ostmisel tasutud käibemaksu reale kanda peale seda, kui tollimaakler on vastavate deklaratsioonide eest Tallinna Tolliinspektorile raha üle kandnud.

Summas 1 413 553.59 on arvele võetud väljatollitud, kuid müümata kauba alkoholiaktsiis.

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 31.05.04 Allkiri: 

as Tawest IA International

Juhatuses liige



30-06-2004

4. Varud

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

Kaup kantakse kuluks keskmise soetushinna meetodil.

5. Pika-ajalised finantsinvesteeringud

Valior AS on aruandeperioodi jooksul omandanud 100% osaluse firmades Travel C&C OÜ ja Valior Drinks SIA. Travel C&C OÜ osakapital on 40 000.- krooni ja Valior Drinks SIA osakapital 2 000 LVL. Kumbki firma 2003.aastal praktilist majandustegevust ei alustanud.

6. Põhivara

Kroonides

Põhivara liik	Soetus maksumus	Sissetulek	Väljaminek			Soetus maksumus	Kulum	Jääkväärtus
		kokku	kokku	seal hulgas				
	01.01.2003.a.			müük	likv.	31.12.2003.a.	31.12.2003.a.	31.12.2003.a.
Hooned ja rajatised	383 609					383 609	157 446	226 163
Büroomööbel ja -sisustus	108 858	43 942				152 800	96 127	56 673
Bürooseadmed	219 649	19 395				239 044	172 207	66 837
Arvutid ja -süsteemid	592 782	473 703	18 196	18 196		1 048 289	431 255	617 034
Tarkvara	115 506	162 683				278 190	118 766	159 423
Mobiiltelefonid	137 089	52 846				189 935	104 266	85 669
Sõiduautod ja -lisad	1 304 928					1 304 928	955 957	348 970
Kaubikud	337 857	325 000	12 857	12 857		650 000	102 917	547 083
Laotehnika	561 783	67 346				629 129	316 852	312 277
Inventar hoiul	197 077	20 000				217 077	125 079	91 998
Litsentsid	490 000					490 000	350 000	140 000
Kokku	4 449 138	1 164 915	31 053	31 053	0	5 583 000	2 930 872	2 652 129

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.

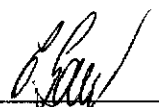
7 Kapitali ja kasutusrent

Vara	Soetus maksumus neto	Vara kallinemine	Aruande perioodi väljaostu makse	Võlgnevus 31.12.2003	Järgneva perioodi maksed
Kapitalirent					
Tõstuk YALE GLP 16AF 28.12.00.-12.12.03	299 000	41 177	83 449	0	0
Kaubik IVECO Daily 35S 11V 30.08.02.-30.07.03	325 000	12 018	173 277	0	0
Kaubik IVECO Daily 35S 11V 26.03.03.-31.03.04	325 000	12 018	217 312	75 188	75 188
Kokku	949 000	65 213	474 038	75 188	75 188

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 31.05.04 Allkiri: 

Juhatuse liige



as Tawest IA International

30 -06- 2004

Vara	Soetus maksumus k/m-ta	Rendi maksete võlg perioodi alul	Aruande perioodi rendimakse	Võlgnevus 31.12.2003	Järgneva perioodi maksed
Kasutusrent					
Opel Astra 1,7DT 24.11.00.-30.11.03	151 695	0	24 009	0	0
Opel Astra 1,7DT 26.03.01.-30.03.04	151 695	0	26 190	6 547	6 547
Jaguar X-type 21.06.01.-15.06.04	590 423	0	101 650	50 825	50 825
Opel Astra Caravan 1,6 13.06.02.-15.06.05	172 797	0	25 639	38 459	25 639
Opel Vectra SE Elegance 2,2 16.07.02.-15.07.05	278 610	0	59 794	94 674	59 794
Nissan Primera 1,8 09.10.02.-09.10.05	259 407	0	55 760	102 226	55 760
Opel Astra Caravan 1,6 23.10.02.-15.10.05	174 958	0	27 239	55 907	29 486
Volkswagen Touareg 4,2 22.07.03.-30.07.04	781 867	0	149 327	46 139	46 139
Kokku	2 561 452	0	469 608	394 777	274 190

8. Laenu tagatis ja panditud vara

Kogu aktsiaseltsi vara on panditud Hansapangale tagamaks laenulepingust tulenevaid kohustusi. Kogu pangalaenu moodustab arvelduskrediit, mille limiit oli aastavahetusel 8 000 000.- krooni ja millest oli kasutuses 7 455 747.- krooni.

9. Riigimaksud

Riigimaksusaldod jagunevad alljärgnevalt:

- Käibemaksu võlg 311 784.-
- Isikutulumaksu võlg 122 873.-
- Sotsiaalmaksu võlg 175 183.70
- Erisoodustuse tulumaksu võlg 7 590.-
- Töötuskindlustuse võlg 7 282.20
- Võlgnevus pensionifondile 2 813.-

Isikutulumaksu ja sotsiaalmaksu viitvõlg jaguneb:

- Isikutulumaksu viitvõlg 121 331.-
- Sotsiaalmaksu viitvõlg 178 509.10
- Töötuskindlustuse viitvõlg 6 841.05

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 30.07.04 Allkiri: 

as Tawest IA International

Juhatuses liige



30.06.2004

10. Viitvõlad

Võlad töövõtjatele sisaldab detsembrikuu palga- ja tulumaksuvõlgnevust, puhkusereservi koos sotsiaalmaksuga ning võlgnevust aruandvatele isikutele. Puhkusetasu kohustus moodustab koos sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksuga 306 144.- krooni

Intressi- ja viivisevõlad sisaldab detsembri laenuintresse summas 18 457.-

Muud viitvõlad sisaldab detsembrikuu palgalt arvestatud sotsiaalmaksu ja töötuskindlustuse viitvõlga.

11. Pikaajalised kohustused

Pikaajalise kohustusena on seltsil laenud, mille tagasimakse tähtaeg on 2005. aastal.

12. Neto realiseerimiskäive

- | | |
|--|--------------|
| • tulu ostetud kaupade müügist | 84 438 702.- |
| • s.h. omanikuvahetusena väljaspool Eesti tolliterritooriumi | 189 497.- |
| • tulu reklaamiteenuste müügist | 6 707 690.- |
| • s.h. reklaamiteenuse eksport 0-käibemaksuga | 6 329 545.- |
| • tulu muust müügist ja renditulud | 1 125 467.- |

13. Bilansivälised kohustused

Seisuga 31.12.03 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. Kuus lepingut on sõlmitud AS Hansa Liing Eestiga ja üks Ühisliisinguga. Bilansis mittekajastatud potentsiaalse kohustusena on hankijatelt tellitud, kuid aasta lõpuks kohalejõudmata kaup summas 2 498 150.- krooni.

14. Muud äritulud

Kasumiaruandes esitatud muud äritulud summas 804 914.- krooni koosnesid järgnevast:

- | | |
|--|-----------|
| • Tulu põhivara müügist | 7 981.- |
| • Saadud viivised | 11 204.- |
| • Inventuuri ülejääk | 61.- |
| • Sõiduautode erisoodustuse kompensatsioon | 82 194.- |
| • Muud äritulud | 703 474.- |
| • s.h. boonusarved Balti Logistikale | 701 000.- |

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 31.05.04 Allkiri: 

as Tawest IA International

Juhatusel liige



15. Muud ärikulud

Kasumiaruandes esitatud muud ärikulud summas 425 964.- krooni koosnesid järgnevast:

• Makstud viivised ja muud sissenõuded	1 786.-
• Kursikahjum	186 870.-
• Kahjum ebatõenäoliselt laekuvatest arvetest	65 918.-
• Kohalikud maksud	17 625.-
• Lõivud	15 018.-
• Muud ärikulud	138 747.-
• S.h müügiboonus Vinoteek OÜ -le	100 000.-
Liikmemaksud Kaupmeeste Liidule	28 000.-

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 31.07.04 Allkiri: 

as Tawest IA International

Juhatuse liige



30-06-2004

Aastaaruande kinnitus ja allkirjad

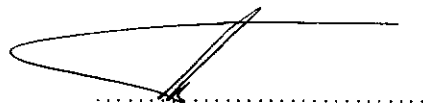
Valior AS juhatus on koostanud 2003.a. aastaaruande.

2003.a. aastaaruande kinnitas üldkoosolek 29.06 2004.a. Tallinnas.**Juhatuse liikmete allkirjad**

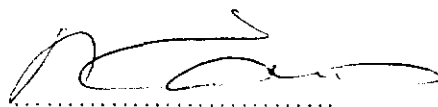
Eduard Saul

Kuup. 18.06.2004

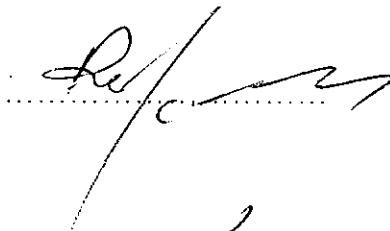
Ants Tamm

Kuup. 18.06.2004**Nõukogu liikmete allkirjad**

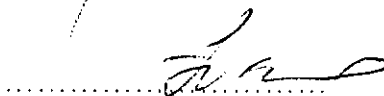
Madis Ermo

Kuup. 18.06.2004

Rein Sibul

Kuup. 18.06.2004

Eha Ermo

Kuup. 18.06.2004



Tawest

Registreeritud
SISSE TULNUD
30-06-2004

TALLINN
31.05.04.

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS AS VALIOR AKTSIONÄRIDELE

Oleme teostanud auditi AS Valior bilansile seisuga 31.12.2003.a. ja 2003. 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 seisukohal, et Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusest lähtuvalt koostatud raamatupidamise aastaaruanne, mis näitab 2003. aasta finantstulemuseks 1 141 019 krooni kasumit ja seltsi bilansimahuks 35 957 212 krooni, kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt AS Valior majandusaasta tulemit ja finantsseisundit seisuga 31.12.2003. a.

R. Volt
Litsents nr 72
kood 35503030260



30.06.2004

Kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk

6 829 416

2003. aasta puhaskasum

1 141 091

Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2003**7 970 507**

Kohustuslikku reservkapitali

0. —

Dividendidena jaotamiseks

0. —

Aktsiakapitali suurendamiseks fondi emissiooni teel

0. —

Jaotamata kasumi jääk peale kasumi jaotamist**7 970 507. —**

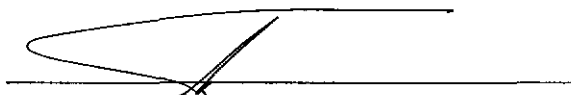
Juhatuse liikmete allkirjad:

Eduard Saul



kuup 18.06.2004

Ants Tamm



kuup 18.06.04