



Valior AS

Harju Maakohus
Riigikohus
SISSELOEND

16 -00- 2306

22

Imbi Hunt

Majandusaasta aruanne 2005

Majandusaasta algus 1.jaanuar 2005
Majandusaasta lõpp 31.detsember 2005

Ärinimi: Valior AS

Äriregistri kood 10057633
Aadress Tuukri 54 10120 Tallinn
Telefon 6 684 488
Faks 6 684 489
Interneti koduleht valior.ee
E-post valior@valior.ee

Põhitegevusala alkohoolsete- ja mittealkohoolsete jookide hulgikaubandus

Tegevjuht Eduard Saul
Audiitor Rein Valt

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

SISUKORD

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	6
Juhatuse deklaratsioon	6
Bilanss	7
Kasumiaruanne	9
Rahavoogude aruanne	10
Omakapitali muutuste aruanne	11
Raamatupidamise aastaaruande lisad	
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted	12
Lisa 2. Muud lühiajalised nõuded	16
Lisa 3. Materiaalne põhivara	16
Lisa 4. Kasutusrent	16
Lisa 5. Võlakohustused	17
Lisa 6. Maksud	17
Lisa 7. Muud võlad	17
Lisa 8. Müügitulu	18
Lisa 9. Muud äritulud	18
Lisa 10. Muud ärikulud	18
Lisa 11. Tehingud seotud osapooltega	19
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2005. a. majandusaasta aruandele	20
Audiitori järeldusotsus	21
Kasumi jaotamise ettepanek	22
Üle 10% aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri	23



Tegevusaruanne 2005

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

Firma äritegevuse üldeesmärgiks 2005.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 2005 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 2005.a. sisaldas vältavalt 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);



Muudatused esindatavate kaubamärkide seas

16-06-2006

Aasta jooksul toimus rida muudatusi..

Põhilised muudatused toimusid seoses veiniportfelli täienemisega: lisandusid sellised veinikeldrid nagu Farnese Vini, Cellier de Dauphin jt.

Aasta lõpus lisandus tooteportfelli liri koorelikööride sari firmalt Terra Ltd. ning saavutati Marie Brizard likööride esindusõigus Eestis.

Seoses distributsiooniõiguste üleandmisega brandivaldaja poolt lahkusid Valiori tooteportfelist S&N õlled (Fosters, NBA, Beamish), mis asendati aasta lõpuks juba turuloleva Holsteni tootesarjaga. Samadel põhjustel lahkus aasta jooksul tooteportfelist paar veinitarnijat (Codorniu, Valckenberg).

Madala tulususe tõttu võeti vastu otsus lõpetada energiajoogi ja Wine cooleri distributsioon.

Põhilised koostööpartnerid

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

Lisaks imporditakse enam kui 30 veinitootja toodangut.

Samuti esindatakse kaubamärke ja imporditakse lauavett firmalt Perrier-Vittel ja mahlade sarja Compal.

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

Olulised muutused tegevustes.

Euroopa Liiduga liitumisest tingitud kõrge kasvutempo jätkus (eelkõige esimesel poolaastal) püsides aasta vältel keskmiselt 15 %.

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 7 %.

Lähtudes Valiori strategiast pööras juhatus oluliselt suuremat tähelepanu Läti tütarfirma Valior Drinks arendamisele. Möödunud aasta käive Valiori Drinksis oli 4,46 milj. EEK'i, mis jäi alla planeeritule, sest ei õnnestunud käivitada planeeritud koostööd Rimiga. Aktiivselt käivitus tegevus Leedus – registreeriti firma UAB Valior Gerimai, taotleti nõutavad litsentsid ja sõlmiti tegevuse alustamiseks vajalikud koostöölepingud. Olulisteks saavutusteks tuleb lugeda pan-Baltic distributsiooniõiguste saamist rea veinikeldrite tootevalikule : Trivento; Hardy's, La Chablisienne, St. Ursula, Vin Mousseaux.

Ettevõtte keskmine töötajate arv majandusaastal oli 44 inimest ja keskmiseks väljateenitud kuupalgaks kujunes 12 893.- krooni. 2004. aastal vastavalt 44 inimest ja 11 680.- krooni.

Juhatus on kaheliikmeline, nõukogus on kolm liiget. Juhatusel liikmed töötavad ettevõtte tegevjuhtkonnas ja nende aastane ametipalk/juhatusel liikme tasu moodustas aruandeaastal 577 000.- krooni. Ettevõttes töötavatele nõukogu liikmetele maksti 430 000.- krooni.



Ettevõtte peamised finantssuhtarvud olid järgnevad:

16-06-2006

Näitaja	Valem	2005	2004
Käibe kasv (%)	$(\text{käive 2005} - \text{käive 2004}) / \text{käive 2004} \times 100$	15,0	30,3
Kasumi kasv (%)	$(\text{puhaskasum 2005} - \text{puhaskasum 2004}) / \text{puhaskasum 2004} \times 100$	26,6	-18,5
Puhasrentaabilus (%)	$\text{puhaskasum} / \text{käive} \times 100$	0,9	0,8
ROA (%)	$\text{puhaskasum} / \text{varad kokku} \times 100$	2,4	2,5
ROE (%)	$\text{puhaskasum} / \text{omakapital kokku} \times 100$	10,6	8,9



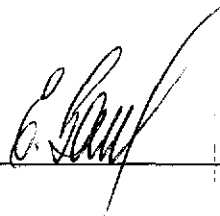
Raamatupidamise aastaaruanne

Juhatus deklaratsioon

Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 7 kuni 20 esitatud Valior AS 2005. 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 31.03.2006, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- Valior AS on jätkuvalt tegutsev.

Eduard Saul
juhatuse liige



Ants Tamm
juhatuse liige



Lisa nr.	31.12.2005	31.12.2004
----------	------------	------------

Raha		84 513	42 502
------	--	--------	--------

Nõuded ja ettemaksed			
Nõuded ostjate vastu		20 719 074	16 587 650
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded		104 680	193 503
Muud lühiajalised nõuded	2	2 147 085	1 354 599
Ettemaksed teenuste eest		381 201	485 929
Kokku		23 352 040	18 621 681

Varud		
Müügiks ostetud kaubad	21 044 853	15 903 586
Ettemaksed varude eest	943 879	365 919
Kokku	21 988 732	16 269 505

Käibevara kokku	45 425 285	34 933 688
------------------------	------------	------------

Pikaajalised finantsinvesteeringud		
Tütaretevõtte aktsiad või osad		40 000
Kokku	0	40 000

Materiaalne põhivara	3		
Ehitised (jääkmaksumuses)		153 801	185 622
Masinad ja seadmed (jääkmaksumuses)		1 495 611	1 545 147
Muu materiaalne põhivara (jääkmaksumuses)		1 045 759	1 165 985
Kokku		2 695 171	2 896 754

Põhivara kokku	2 695 171	2 936 754
-----------------------	-----------	-----------

AKTIVA (VARAD) KOKKU	48 120 456	37 870 442
-----------------------------	-------------------	-------------------

[Signature]

16-00-2006

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

Lisa nr. 31.12.2005 31.12.2004

KOHUSTUSED

LÜHIAJALISED KOHUSTUSED

Laenukohustused			
Lühiajalised laenud ja võlakirjad	5	16 573 382	11 345 189
Kokku		16 573 382	11 345 189

Võlad ja ettemaksed			
Võlad tarnijatele		16 346 904	12 653 701
Võlad töövõtjatele		862 862	750 622
Maksuvõlad	6	2 303 993	2 222 025
Muud võlad	7	902 187	222 075
Saadud ettemaksed		11 940	234 684
Kokku		20 427 886	16 083 107

Lühiajalised kohustused kokku		37 001 268	27 428 296
-------------------------------	--	------------	------------

Kohustused kokku		37 001 268	27 428 296
------------------	--	------------	------------

OMAKAPITAL

Aktiivkapital		1 402 000	1 402 000
---------------	--	-----------	-----------

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

Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)		8 399 946	7 970 507
--	--	-----------	-----------

Aruandeperioodi kasum		1 177 042	929 439
-----------------------	--	-----------	---------

Omakapital kokku		11 119 188	10 442 146
------------------	--	------------	------------

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		48 120 456	37 870 442
--------------------------------	--	------------	------------

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 22.05.06 Allkiri: W -

as Tawest IA International



Heidi Meik, bus
Sissepääs
SISSEPÄÄS
16-06-2006

Kasumiaruanne

	Lisa nr.	2005 aasta	2004 aasta
Müügitulu	8	138 300 281	120 254 751
Muud äritulud	9	185 772	219 296
Kaubad		-105 581 806	-88 509 490
Mitmesugused tegevuskulud		-19 761 026	-20 715 160
Tööjõukulud			
palgakulu		-7 476 894	-6 387 803
sotsiaalmaksud		-2 467 375	-2 139 914
Tööjõukulud kokku		-9 944 269	-8 527 717
Põhivara kulum ja väärtuse langus		-822 576	-823 222
Muud äriksulud	10	-341 257	-248 103

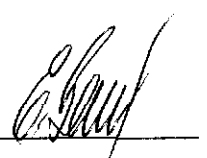
Äriksasum (-kahjum) 2 035 119 1 650 355

Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeeringuult tütarettvõtetesse		-45 375	-48 292
Intressitulud ja -kulud		-622 788	-672 624
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest		-40 563	
Finantstulud ja -kulud kokku		-708 726	-720 916

Kasum (-kahjum) enne tulumaksustamist 1 326 393 929 439

Tulumaks 149 351

Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum) 1 177 042 929 439



16-06-2006

Rahavoogude aruanne

	2005	2004
Rahavood äritegevusest		
Kasum enne tulumaksustamist	1 326 393	929 439
Korrigeerimised:		
Põhivara kulum ja väärtuse langus (+)	822 576	948 351
Kasum (-), kahjum (+) põhivara müügist	-121 657	2 207
Kasum (-), kahjum (+) pikaajalisest kap.mahutusest kapitaliosaluse meetodil	45 375	48 292
Rahavoog käibekapitali muutustest		
Nõetest ja ettemaksetest	-4 730 359	-975 957
Varude muutus	-5 719 227	-979 038
Laenukohustustest	5 228 193	-715 746
Võlgadest ja ettemaksetest	4 344 779	5 301 020
Makstud ettevõtte tulumaks	-149 351	0
Kokku rahavood äritegevusest	1 046 722	4 558 568
Rahavoogude muutused investeerimisest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-782 294	-1 460 472
Materiaalse ja immateriaalse põhivara müük	237 583	265 288
Tütarettevõtete müük	40 000	
Rahavoogude muutused investeerimisest kokku	-504 711	-1 195 184
Rahavoogude muutused finantseerimisest		
Laenude tagasimaksed		-3552332
Makstud dividendid	-500 000	
Rahavoogude muutused finantseerimisest kokku	-500 000	-3 552 332
Rahavood kokku	42 011	-188 948
Raha ja pangakontode muutus	42 011	-188 948

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 22.07.06 Allkiri: 

as Tawest IA International

Omakapitali muutuste aruanne

	Aktiivkapital	Kohustuslik reservkap.	Jaotamata kasum	Kokku
2003				
Algbilanss 31.12.2002	1 402 000	140 200	7 829 416	9 371 616
Väljakuulutatud 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
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



Aastaruande lisad

Lisa 1. Raamatupidamise aastaruande koostamine ja arvestusmeetodite muutumine

Valior 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 ilmnesisid bilansi kuupäeva 31.12.2005 ja aastaruande koostamiskuupäeva 31.03.2006 vahemikul.

Raamatupidamise aastaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Vara ja kohustusi on hinnatud kaalutletud ja konservatiivsetel alustel

Firmas on kasutusel kasumiaruande skeem 1.

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

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

1. Esitlusviisi ja arvestuspõhimõtete muudatused

Aruandeaastal muudeti seoses Raamatupidamise Toimkonna juhendi RTJ 2 "Nõuded informatsiooni esitlusviisile raamatupidamise aastaruandes" nõuete muutmisega aastaruandes 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.

16-00-2005

3. Nõuded ostjate vastu

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

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

4. Maksude ettemaksed ja tagasinõuded

Bilansipäeva seisuga on arvele võetud järgmise aasta maksetähtajaga impordikäibemaksu summas 104 680 krooni. Selle saab ostmisel tasutud käibemaksu reale kanda peale seda, kui tollimaakler on vastavate deklaratsioonide eest Tallinna Tollinspektuurile 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 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.

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 tütarfirma Valior Gerimai UAB lõpetas 2005. aasta negatiivse omakapitaliga on kogu Valiori investeering 10 000 LTL ehk 45 375 krooni kantud kuluks. Teine tütarfirma Travel C&C OÜ praktilist tegevust ei alustanud ja müüdi soetushinnaga.

7. Põhivara

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

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

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

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

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

8. Finantskohustused

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

9. Ettevõtte tulumaks

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. 2004. aasta eest välja kuulutatud, kuid maksustamisperioodil väljamaksmata dividendid netosummas 500 000 krooni on maksustatud maksumääraga 23/77 ja maksu summa on kajastatud bilansi real *Muud võlad* ning sisaldub kasumiaruandes.

10. Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva, 31. detsembri 2005 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 31.12.05 oli seltsil sõlmitud 11 kehtivat kasutusrendi lepingut. Kuna kasutusrendi lepingud lõpetatakse sageli enne tähtaega, samuti muudetakse tihti ja sageli ei kasutata pärast lepingu lõppemist võimalust vara välja osta, siis antud lepinguid bilansis kapitaliseeritud ei ole. Bilansis mittekajastatud potentsiaalse kohustusena on hankijatelt tellitud, kuid aasta lõpuks kohalejõudmata kaup summas 7,5 milj. krooni.

16-00-2005

Lisa 2. Muud lühiajalised nõuded

	31.12.2005	31.12.2004
Lühiajaline laen	2 083 798	1 210 000
s.h nõuded tütarettevõtete ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtete vastu	2 083 798	1 210 000
Majanduskulude avanss	1 631	274
Tagatisrahad	46 881	57 625
Viivised ja intressid	11 775	55 319
Muud nõuded	3 000	31 381
Muud lühiajalised nõuded kokku	2 147 085	1 354 599

Lisa 3. Materiaalne põhivara

	Ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2003				
Soetusmaksumus	383 609	2 584 057	2 615 334	5 583 000
Akumuleeritud kulum	-157 446	-1 375 726	-1397700	-2 930 872
Jääkmaksumus	226 163	1 208 331	1 217 634	2 652 128
2004. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	937 841	523552	1 461 393
Väljaminek	65 400	1 087 252	707670	1 860 322
Saldo seisuga 31.12.2004				
Soetusmaksumus	318 209	2 434 646	2 431 216	5 184 071
Akumuleeritud kulum	-132 587	-889 136	-1265595	-2 287 318
Jääkmaksumus	185 622	1 545 510	1 165 621	2 896 753
2005. a toimunud muutused				
Ostud ja parendused perioodi jooksul	0	408 895	423 823	832 718
Väljaminek	0	166 108	458806	624 914
Saldo seisuga 31.12.2005				
Soetusmaksumus	318 209	2 677 433	2 396 233	5 391 875
Akumuleeritud kulum	-164 408	-1 181 822	-1 350 475	-2 696 705
Jääkmaksumus	153 801	1 495 611	1 045 758	2 695 171

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 nelja sõiduauto kasutusrent seoses lepingu lõppemisega ja sõlmiti seitse uut kasutusrendi lepingut ametiautode liisimiseks. Lisaks sellele on aastaaruande koostamise ajal sõlmitud veel üks leping, mille kulu on kajastatud lisatud tabeli järgmise perioodi makses.

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev 22.05.06 Allkiri: 

as Tawest IA International



	2006	2005	2004	06-2006
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	x	286 371	295 952	
Järgmise perioodi kasutusrendimaksed mittekatestatavatest rendilepingutest kestvusega 1-5 aastat	340 875	x	x	

Lisa 5. Võlakohustused

Kogu aktsiaseltsi vara on panditud Hansapangale tagamaks laenulepingust tulenevaid kohustusi.

Pangalaenu moodustab:

- arvelduskrediit, mille limiit oli aastavahetusel 8 000 000 krooni ja millest oli kasutuses 6 145 806 krooni. Kasutusaja lõpptähtpäev on 30.11.2006;
- lühiajaline laen 2 000 000 krooni tagasimakse tähtpäevaga 28.02.2006;
- lühiajaline laen 5 000 000 krooni tagasimakse tähtpäevaga 05.04.2006.

Muud laenukohustused on residendist juriidiliste isikute ees summas 3 418 388 krooni. Tagasimakse tähtaeg on 2006. aasta jooksul.

Lisa 6. Maksud

Maksuliik	31.12.2005		31.12.2004	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks	0	16 137	0	9 473
Käibemaks	0	1 928 173	0	1 842 390
Käibemaksu viivis	0	1 069	0	0
Üksikisiku tulumaks	0	125 006	0	139 390
Sotsiaalmaks	0	209 068	0	209 900
Kohustuslik kogumispension	0	16 141	0	12 554
Töötuskindlustusmaks	0	8 399	0	8 318
Kokku	0	2 303 993	0	2 222 025

Lisa 7. Muud võlad

	31.12.2005	31.12.2004
Tulumaksu kohustus	149 351	
Sotsiaalmaksu viitvõlg	228 973	190 110
Töötuskindlustuse viitvõlg	5 232	7 619
Dividendivõlg	500 000	
Intressi- ja viivisevõlg	10 627	24 346
Muud lühiajalised võlad	8 002	
Muud võlad kokku	902 185	222 075

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 22.05.06 Allkiri: W.

as Tawest IA International



Haru Mõeldus
R. A. Mõeldus
SISSELOEND
16-00-2005

Lisa 8. Müügitulu

Liik	Riik	31.12.2005	31.12.2004
Kaupade müük		128 939 671	110 064 705
s.h.	Eesti	125 050 071	
	Läti	3 870 000	
	Leedu	19 600	
Reklaamiteenuse müük		8 514 229	9 464 661
s.h.	Argentiina	163 000	
	Tšiili	420 000	
	Saksamaa	29 000	
	Taani	19 000	
	Hispaania	91 000	
	Prantsusmaa	899 000	
	Suurbritannia	215 000	
	Iirimaa	13 000	
	Itaalia	4 960 000	
	Leedu	8 000	
	Läti	204 000	
	Portugal	330 000	
	LAV	1 163 000	
Muud müügitulud		846 381	725 385
Müügitulu kokku		138 300 281	120 254 751

Lisa 9. Muud äritulud

	31.12.2005	31.12.2004
Põhivara müügikasum	121 657	
Saadud viivised ja pretensioonid	1 727	63 917
Kursikasum	1 413	74 765
Erisoodustuse kompensatsioon	43 898	53 466
Muud äritulud	17 076	27 148
Muud äritulud kokku	185 772	219 296

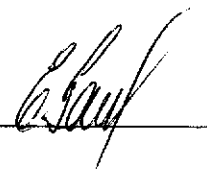
Lisa 10. Muud ärikulud

	31.12.2005	31.12.2004
Põhivara müügikahjum	0	2 236
Trahvid	2 100	0
Viivised	2 903	4 158
Kahjum ebatõenäolisest laekumisest	256 799	72 617
Lõivud ja kohalikud maksud	49 790	56 334
Muud ärikulud	29 665	112 757
Muud äritulud kokku	341 257	248 102

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 22.06.05 Allkiri: WV

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 ärioludele otsustele. Seotud osapooled Valiori jaoks on:

- ☐ Tütarettevõtte
- ☐ Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted nn sõsarettevõtted
- ☐ Osahingude 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:

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	Ost	Müük
Valior Tolliteenused OÜ	sõsarettevõtte	22 716 861	383 430
Balti Logistika OÜ	sõsarettevõtte	2 268 816	275 888
Brandmeister OÜ	sõsarettevõtte	2 670 165	
Fonte OÜ	seotud omanike kaudu	179 183	
Valior Drinks SIA	tütarettevõtte	776 930	4 326 960
Valior Gerimai UAB	tütarettevõtte		233 272

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

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

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	2005	2004
Nõuded			
Valior Tolliteenused OÜ	sõsarettevõtte	22 327	1 207 500
Balti Logistika OÜ	sõsarettevõtte	19 300	32 147
Fonte OÜ	seotud omanike kaudu		94 990
Valior Drinks SIA	tütarettevõtte	3 477 795	343 488
Valior Gerimai UAB	tütarettevõtte	870 210	
Kokku nõuded		4 389 632	1 678 125
Kohustused			
Valior Tolliteenused OÜ	sõsarettevõtte	3 443 583	386 655
Balti Logistika OÜ	sõsarettevõtte	80 257	15 888
Brandmeister OÜ	sõsarettevõtte	252 858	1 089 974
Fonte OÜ	seotud omanike kaudu	1 183 817	1 779 064
Valior Drinks SIA	tütarettevõtte	56 920	
Kokku kohustused		5 017 435	3 271 581

Altkirjastatud identifitseerimiseks

Kuupäev: 22.01.2006 Altkiri: 

as Tawest IA International

16 -00- 2336

2005.a. aastaaruande kinnitas üldkoosolek2006.a. Tallinnas.

Hind. Määratud
Raj. ja
SISSE LAMUD
16 -06- 2006

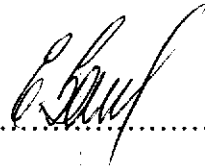
Kasumi jaotamise ettepanek

Kasumi jaotamise ettepanek

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	8 399 946
2005. aasta puhaskasum	1 177 042
<i>Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2005:</i>	<i>9 576 988</i>
Juhatus teeb ettepaneku kasumi jaotamiseks alljärgnevalt:	
Dividendideks (neto)	
<i>Jaotamata kasumi jääk peale ettepanekut</i>	<i>.....</i>

Juhatuse liikmete allkirjad

Eduard Saul

.....

Kuup.

23.05.2006

Ants Tamm

.....

Kuup.

23.05.2006

Üle 10% aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri

AS Valior	isikukood registreerimis nr.	aadress	aktsia liik	aktsiate arv	nominaal	osaluse %
OÜ Fonte	10144480	Tallinn	nimeline	1 224	1 000	87,3
Rein Sibul	34008180210	Tallinn	nimeline	178	1 000	12,7
kokku				1 402		100

