

VELUX Eesti OÜ

Majandusaasta aruanne 2007

305773

Majandusaasta aruanneHarju Maakohus
Registriosakond
SISSIVÕETUD
30-00-2220

Ärinimi	VELUX Eesti OÜ	
Äriregistri kood	10042086	Ülina Lilleväli
Aadress	Peterburi tee 2a, Tallinn 11415	
Telefon	372 621 7790	
Faks	372 621 7799	
Elektronpost	VELUX.eesti@VELUX.com	
Kodulehekül	www.VELUX.ee	
Põhitegevusala	VELUX katuseakende ja lisatarvikute maaletoomine ja hulgimüük	
Majandusaasta algus	1. jaanuar 2007	
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2007	
Tegevjuht	Urmas Truusa	
Audiitor	KPMG Baltics	
Lisatud dokumendid	1. Audiitori järeldusotsus 2. Kasumi jaotamise ettepanek 3. Osanike nimekiri	

Sisukord

Tegevusaruanne.....	4
Raamatupidamise aastaaruanne.....	6
Tegevjuhtkonna deklaratsioon	6
Bilanss.....	7
Kasumiaruanne.....	8
Rahavoogude aruanne	9
Omakapitali muutuste aruanne.....	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	11
Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	11
Lisa 2. Nõuded ostjate vastu.....	15
Lisa 3. Maksunõuded ja -kohustused	15
Lisa 4. Varud	15
Lisa 5. Materiaalne põhivara.....	16
Lisa 6. Kapitali- ja kasutusrent.....	17
Lisa 7. Tingimuslikud kohustused	17
Lisa 8. Osakapital	17
Lisa 9. Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes	18
Lisa 10. Muud äritulud.....	18
Lisa 11. Tehingud seotud osapooltega	18
Juhatuse allkirjad 2007. aasta majandusaasta aruandele	21
Audiitori järeldusotsus	22
Kasumi jaotamise ettepanek.....	23
Osanike nimekiri	24

Tegevusaruanne

Sissejuhatus

Vaatamata ehitustegevuse aeglustumisele ja majanduse jahtumise märkidele 2007.a. teisel poolaastal suutis VELUX Eesti OÜ oma peamised eesmärgid täita. 2007. aastal toodi turule uusi tooteid ja lahendusi, mis vastasid tarbija ootustele ja said hea vastuvõtu.

Tootevaliku täiendamine on üks jätkuvatest tegevussuundadest ka 2008. aastal. Samas üritame tõsta ka teenuse paindlikust ning kvaliteeti ja pakume järjest mitmekesisemat teenustevalikut sihtrühmadele.

Möödunud aasta häid tulemusi saabki seletada mitte niivõrd buumist tingitud mahu kasvuga, ehkki ka see andis tugeva panuse, kuivõrd eelkõige fookuseeritud tegevuse ja selgete toote - ja teenuse kesksete prioriteetidega.

- Jätkuvalt on aktiivne rekonstrueerimis- ja renoveerimisturg
- Klientide soov lisavahendite (eriti elektrilised lahendused) ja kallimate aknamudelite järele
- elanike sissetulekute kiire kasv;

Tulud, kulud ja kasum

2007. aastal moodustas VELUX Eesti OÜ müügitulu 41,7 mln krooni, kasvades aastaga 3%. Müügitulu moodustasid katuseakende ja lisatarvikute müük, teenuste, varuosade ja muude toodete müük.

VELUX Eesti OÜ ärikasumiks kujunes 1,8 mln krooni, mis on 35% rohkem kui eelmisel aastal ja selle kasv tugines müügitulu kasvul. 2007. aasta põhivarade kulum moodustas 0,3 mln krooni jäädes eelmise aastaga samale tasemele.

VELUX Eesti OÜ müügitulust moodustas 98,8% müük Eestisse.

Ettevõtte 2007. aasta puhaskasum moodustas 2 mln krooni, kasvades aastaga 36%.

Peamised finantssuhtarvud

	2007	2006
Müügitulu (tuh kr)	41 743	40 659
Tulu kasv	3%	38%
Ärikasumi määr %	4%	3%
Puhaskasum (tuh kr)	1 951	1 436
Kasumi kasv	36%	14%
Puhasrentaablus	5%	4%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	5,43	3,15
ROA	16%	12%
ROE	19%	18%

Suhtarvude arvutamise metoodika:

Käibe kasv (%) = $(\text{müügitulu } 2007 - \text{müügitulu } 2006) / \text{müügitulu } 2006 * 100$

Ärikasumimäär (%) = $\text{ärikasum} / \text{müügitulu} * 100$

Kasumi kasv (%) = $(\text{puhaskasum } 2007 - \text{puhaskasum } 2006) / \text{puhaskasum } 2006 * 100$

Puhasrentaablus (%) = $\text{puhaskasum} / \text{müügitulu} * 100$

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = $\text{käibevara} / \text{lühiajalised kohustused}$

ROA (%) = $\text{puhaskasum} / \text{varad kokku} * 100$

ROE (%) = $\text{puhaskasum} / \text{omakapital kokku} * 100$

Valuutakursside ja intressimäärade muutumise risk

Tehingud tarnijate ja klientidega toimuvad eurodes, mistõttu on valuutakursi risk madal.

Investeeringud

Aruandeperioodil investeeriti materiaalsesse põhivarasse kokku 0,3 mln krooni.

Personal

VELUX Eesti OÜ keskmine töötajate arv majandusaastal oli 10 töötajat, kasvades eelmise aastaga võrreldes 11%. 2007. aastal moodustasid ettevõtte tööjõukulud 2,9 mln krooni, kasvades eelmise aastaga võrreldes 9,7%. Tööjõukulu kasvu põhjuseks oli nii töötajate arvu kasv kui ka keskmise töölepingujärgse kuupalga kasv. Aritmeetiline keskmine kuupalk 2007. aastal ei kasvanud, kuna kasvas haiguspäevade arv.

Ettevõtte juhatuse liikme kohuseid täidab müügi- ja turundusdirektor, kelle töötasud koos sotsiaalmaksudega moodustasid majandusaastal 0,7 mln krooni, mis on 11% rohkem kui eelmisel aastal. Juhatuse liikmetele eraldi tasu ega hüvitust juhatuse liikme staatuse lõpetamisel ei maksta.

Eesmärgid järgmiseks majandusaastaks

Ettevõtte pikaajalistes eesmärkides ei too muutuv majanduskeskkond suuri muudatusi. Pigem näeme VELUX pakkumise olevat seda atraktiivsem, mida komplekssem on turuolukord. Samuti näeme nõudluse orienteerumist täieliku tootevaliku ja keskmisest kõrgema kvaliteediga toodetele ning valmis lahendustele. Arendada katusearhitektuuri, mõjutada katusealuste kasutamist elu- ja töökeskkonnana ning olla juhtivaks energiasäästliku ehituse propageerijaks läbi oskusliku ja motiveeritud meeskonna, ettevõtte põhiväärtuste ning aktiivsete kontaktide sidusrühmadega. Tuginedes neile põhimõtetele jääb VELUX Eesti OÜ juhtivaks ettevõtteks katuseakende turul ja soovib olla eeskujuks ehitusmaterjalide turul tervikuna.

Urmas Truusa

juhatuse liige, müügidirektor

01.02.2007

Raamatupidamise aastaaruanne

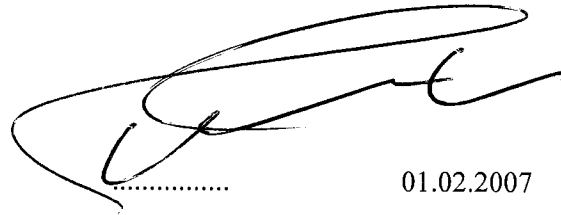
Tegevjuhtkonna deklaratsioon

VELUX Eesti OÜ tegevjuhtkond deklareerib oma vastutust raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

- ☐ raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga;
- ☐ raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt VELUX Eesti OÜ finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
- ☐ kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani (01.02.2007), on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
- ☐ VELUX Eesti OÜ on jätkuvalt tegutsev.

Urmas Truusa

juhatuse liige



01.02.2007

Bilanss**VARAD**

(kroonides)	Lisa	31.12.2007	31.12.2006
Käibevara			
Raha ja pangakontod		2 272 418	1 522 153
Nõuded ja ettemaksud			
<i>Nõuded ostjate vastu</i>	2	2 919 360	2 743 033
<i>Muud lühiajalised nõuded</i>	11	1 849 506	2 777 226
<i>Tulevaste perioodide ettemakstud kulud</i>		48 337	109 167
<i>Kokku</i>		4 817 203	5 629 426
Varud			
<i>Müügiks ostetud kaubad</i>	4	4 788 787	3 943 488
<i>Kokku</i>		4 788 787	3 943 488
Käibevara kokku		11 878 408	11 095 067
Põhivara			
Materiaalne põhivara	5		
<i>Materiaalne põhivara (jääkmaksumuses)</i>		360 723	527 892
<i>Kokku</i>		360 723	527 892
Põhivara kokku		360 723	527 892
VARAD KOKKU		12 239 131	11 622 959

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

(kroonides)		31.12.2007	31.12.2006
KOHUSTUSED			
	Lisa		
Lühiajalised kohustused			
Võlad ja ettemaksed			
<i>Võlad tarnijatele</i>		430 708	508 046
<i>Võlad töövõtjatele</i>		105 984	61 016
<i>Maksuvõlad</i>	3	372 902	501 775
<i>Muud võlad</i>	11	1 260 222	2 451 338
<i>Saadud ettemaksed</i>		18 198	360
<i>Kokku</i>		2 188 014	3 522 535
Lühiajalised kohustused kokku		2 188 014	3 522 535
Kohustused kokku		2 188 014	3 522 535
OMAKAPITAL			
Osakapital	8	50 000	50 000
Kohustuslik reservkapital		5 000	5 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		8 045 424	6 609 755
Aruandeaasta kasum		1 950 693	1 435 669
Omakapital kokku		10 051 117	8 100 424
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		12 239 131	11 622 959

Initialed for identification purposes only

Aidid jastandid identifitseerimiseks

Date/Signatuur 01.02.08

Signature/Allkiri

KPMG, Tallinn

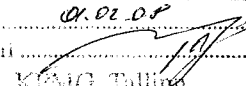
Kasumiaruanne

(kroonides)	Lisa	2007	2006
Müügitulu	9	41 742 907	40 659 418
Muud äritulud	10	144 303	124 578
Kaubad, toore, materjal ja teenused		31 000 874	30 843 177
Muud tegevuskulud		5 930 292	5 687 916
Tööjõukulud, s.h.:			
palgakulu		2 148 268	1 962 479
sotsiaalmaks		708 928	647 623
töötuskindlustusmaks		6 445	5 809
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5	308 546	319 669
Ärikasum		1 783 857	1 317 323
Finantstulud- ja kulud			
Saadud intressid	11	166 836	125 594
Makstud intressid emaaettevõttele	11	0	7 248
Kokku finantstulud- ja kulud		166 836	118 346
Kasum majandustegevusest		1 950 693	1 435 669
Kasum enne tulumaksustamist		1 950 693	1 435 669
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		1 950 693	1 435 669

Initialed for identification purposes only

Allki tänaad identifitseerimiseks

Date/kuupäev 01.02.08

Signature/alki 

KEMIG, Tallinn

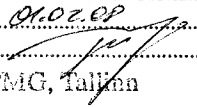
Rahavoogude aruanne

(kroonides)	Lisa	2007	2006
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		1 783 857	1 317 323
Korrigeerimised			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	5	308 546	319 669
Kasum põhivara kindlustushüvitisest	10	-136 302	-55 085
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		812 223	-1 938 032
Varude muutus		- 845 299	-1 377 955
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-1 350 396	1 477 533
Kokku rahavood äritegevusest		572 629	-256 547
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	5	-236 200	-262 624
Materiaalse põhivara kindlustushüvitis	5	247 000	55 085
Saadud intressid		166 836	125 594
Makstud intressid		0	-7 248
Kokku rahavood investeerimistegevusest		177 636	-89 193
RAHAVOOD KOKKU		750 265	-345 740
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		1 522 153	1 867 893
Raha ja raha ekvivalentide muutus		750 265	-345 740
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		2 272 418	1 522 153

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 01.02.08

Signature/allkiri 

KPMG, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)	Osakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.12.2005	50 000	5 000	6 609 755	6 664 755
Aruandeperioodi puhaskasum			1 435 669	1 435 669
Saldo 31.12.2006	50 000	5 000	8 045 424	8 100 424
Aruandeperioodi puhaskasum			1 950 693	1 950 693
Saldo 31.12.2007	50 000	5 000	9 996 117	10 051 117

Täiendavat informatsiooni osakapitali kohta vaata lisast 8.

Initialed for identification purposes only
Allki järelmääratelliseks
Date/kuupäev 01.02.08
Signature/alkihti
KPMG, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

VELUX Eesti OÜ 2007. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

VELUX Eesti OÜ kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisa 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Finantsvara ja –kohustused

Finantsvaraks loetakse raha, lühiajalisi finantsinvesteeringuid, nõudeid ostjate vastu ja muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantskohustusteks loetakse tarnijatele tasumata arveid, viitvõlgasid ja muid lühi- ja pikaajalisi võlakohustusi.

Finantsvara ja –kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või –kohustuse eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või –kohustusega otseselt seotud tehingukulutusi.

Finantskohustused kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses.

Finantsvara eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolele üle varast tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest. Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Finantsvara oste ja müüke kajastatakse järjepidevalt väärtuspäeval st päeval, mil ettevõtte saab ostetud finantsvara omanikuks või kaotab omandiõiguse müüdud finantsvara üle.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuseid, lühiajalisi (alla 3 kuulise lunastustähtajaga) pangadeposiite ja rahaturufondi osakuid. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeeringis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Lühiajalised finantsinvesteeringud

Lühiajalised finantsinvesteeringuid aktsiatesse on bilansis hinnatud lähtudes nende õiglasest väärtusest. Õiglase väärtuse hindamisel on aluseks finantsinvesteeringu turuväärtus bilansipäeval. Juhtudel kui õiglast väärtust ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, on lühiajalised finantsinvesteeringud kajastatud bilansis soetusmaksumuses.

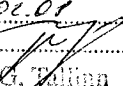
Nõuded ostjate vastu

Nõudeid ostjate vastu kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses. Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud tõenäoliselt laekuvatest summadest lähtudes. Seejuures hinnatakse iga kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta.

Initialled for identification purposes only

Alkeltatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 01.02.08

Signature/allkiri 

KPMG Tallinn

Varud

Varud võetakse arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukuludest, tootmiskuludest ja muudest otsestest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude kuludes kajastamisel ja varude bilansilise väärtuse arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit.

Varud kajastatakse bilansis lähtudes sellest, kumb on madalam, kas nende soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus.

Varude allahindlusi nende neto realiseerimismaksumusele kajastatakse allahindluse perioodil müüdud toodangu (kaupade, teenuste) kuluna.

Materiaalne põhivara

Materiaalse põhivara kajastamisel bilansis on selle soetusmaksumusest maha arvatud akumulieeritud kulum ja vara väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Olulisuse printsiibist lähtudes kajastatakse põhivarana need varaobjektid, mille soetusmaksumus on võrdne või suurem 6 000 kroonist ja mille kasulik eluiga on üle ühe aasta. Madalama soetusmaksumusega või lühema kasuliku elueaga varaobjektid kantakse kasutusse võtmisel kuluks ning nende üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest olulistest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt komponentide kasulikule elueale.

Ettevõtte kasutab materiaalse põhivara amortiseerimisel lineaarset meetodit. Ettevõttes rakendatakse põhivaradele emaettevõttega VELUX A/S ühtseid amortisatsiooninorme ja kasulikke eluigasid, mis on järgmised:

Materiaalse põhivara grupp	Amortisatsiooninorm	Kasulik eluiga
Ehitised ja rajatised	20 %	5 aastat
Transpordivahendid	33 %	3 aastat
Arvutid ja printerid	33 %	3 aastat
Mööbel ja muu inventar	33 %	3 aastat

Materiaalse põhivara objekti spetsiifika tõttu võib selle kasulik eluiga erineda muu sarnase grupi omast. Sellisel juhul vaadatakse seda eraldiseisvana ning määratakse talle sobiv amortisatsiooniperiood.

Materiaalsele põhivarale määratud amortisatsiooninormid vaadatakse üle, kui on ilmnenud asjaolusid, mis võivad oluliselt muuta põhivara või põhivaragrupi kasulikke eluiga. Hinnangute muutuste mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides.

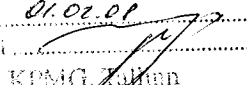
Kui vara lõppväärtus ületab tema bilansilist jääkmaksumust, lõpetatakse vara amortiseerimine; amortiseerimist alustatakse uuesti hetkest, mil vara lõppväärtus on langenud alla tema bilansilise jääkmaksumuse.

Kui materiaalse põhivara objektile on tehtud selliseid kulutusi, mis vastavad materiaalse põhivara mõistele, siis need kulutused lisatakse põhivara objekti soetusmaksumusele. Jooksva hoolduse ja remondiga kaasnevad kulutused kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Initialed for identification purposes only

Aitki/jätketud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 01.02.08

Signature/aitki 

KPMG, Tallinn

Kui materiaalse põhivara objektil vahetatakse välja mõni oluline komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele, eeldusel, et see vastab materiaalse põhivara mõistele. Asendatav komponent kantakse bilansist maha. Kui asendatava komponendi soetusmaksumus ei ole teada, hinnatakse maha kantavat maksumust lähtudes asendamise hetke soetusmaksumusest, arvestades maha hinnangulise kulumi.

Vara väärtuse vähenemine

Igal bilansipäeval hindab ettevõtte juhtkond, kas on märke, mis võiksid viidata vara väärtuse langusele. Juhul kui on kahtlusi, mis viitavad varaobjekti väärtuse langemisele alla tema bilansilise väärtuse, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Vara kaetav väärtus on võrdne kõrgemaga kahest näitajast: kas vara õiglasest väärtusest (miinus müügikulutused) või diskonteeritud rahavoogude põhjal leitavast kasutusväärtusest. Kui testimise tulemusena selgub, et vara kaetav väärtus on madalam tema bilansilisest väärtusest, hinnatakse põhivara objekt alla tema kaetavale väärtusele. Juhul kui vara väärtuse testi ei ole võimalik teostada üksiku varaobjekti suhtes, leitakse kaetav väärtus väikseima varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta, kuhu see vara kuulub. Vara allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Kui varem alla hinnatud varade kaetava väärtuse testi tulemusena selgub, et kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, siis tühistatakse varasem allahindlus ning suurendatakse vara bilansilist maksumust. Ülempiiriks on vara bilansiline jääkmaksumus, mis oleks kujunenud arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni.

Rendiarvestus

Kapitalirendiks loetakse rendisuhet, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Ülejäänud rendilepinguid käsitletakse kasutusrendina.

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Tingimuslikud kohustusteks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerumise tõenäosus jääb alla 50% või mille suurust ei saa usaldusväärselt hinnata. Tingimuslike kohustuste üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt maksustatakse dividende määraga 21/79 netodividendina väljamakstud summast. Dividendidelt arvestatud ettevõtte tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal dividendid välja makstakse.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisades.

Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Tulu teenuste müügist kajastatakse samas perioodis nagu teenuse osutamisega kaasnevad kulutused.

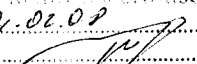
Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31. detsember 2007 on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud perioodi tulu ja kuluna.

Initialled for identification purposes only

Allkiiratud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 01.01.08 13

Signature/allkiri 

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil – äritegevuse rahavoogude leidmisel on korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuse saldode muutused.

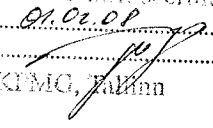
Bilansipäevajärgsed sündmused

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.

Initialed for identification purposes only

Alkide kasutamiseks identifitseerimiseks

Date/kuupäev 01.02.08

Signature/alkin 

KYMC, Tallinn

Lisa 2. Nõuded ostjate vastu

(kroonides)

	31.12.2007	31.12.2006
Ostjatelt laekumata arved	2 919 360	2 743 033
Kokku	2 919 360	2 743 033

2007. aasta jooksul on lootusetuks tunnistatud ja bilansist välja kantud nõudeid 10 tuhande krooni väärtuses.

Lisa 3. Maksunõuded ja -kohustused

(kroonides)

Maksuliik	31.12.2007		31.12.2006	
	Nõue	Kohustus	Nõue	Kohustus
Käibemaks	0	199 626	0	304 803
Kohustusliku kogumispensioni makse	0	4 100	0	3 745
Üksikisiku tulumaks	0	50 824	0	58 928
Sotsiaalmaks	0	100 846	0	113 093
Töötuskindlustusmakse	0	2 307	0	2 535
Erisoodustuse tulumaks	0	15 199	0	18 671
Kokku	0	372 902	0	501 775

Lisa 4. Varud

(kroonides)

Varude grupp	31.12.2007	31.12.2006
Müügiks ostetud kaubad	4 788 787	3 943 488
Kokku	4 788 787	3 943 488

Aastalõpu varude inventuuri käigus kanti tuludesse varusid 2 tuhande krooni väärtuses. 2007. aastal kokku kanti kuludesse 106 tuhande krooni väärtuses varusid.

4 693 tuhande krooni eest varusid on laopidamise teenust pakkuva ettevõtte käes vastutaval hoiul.

Initialed for identification purposes only

Alkell tähtsustamiseks

Date/Alkell 01.01.08

Signature/Alkell

KEMIG, Tallinn

Lisa 5. Materiaalne põhivara

(kroonides)

	Maa ja ehitised	Transpordi -vahendid	Arvutid ja printerid	Mööbel jm. inventar	Kokku
Soetusmaksumus					
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2006	600 000	837 731	197 437	128 079	1 763 247
Soetused ja parendused	0	229 700	22 375	0	252 075
Müük ja mahakandmised	0	234 407	39 111	0	273 518
Soetusmaksumus seisuga 31.12.2007	600 000	833 024	180 701	128 079	1 741 804
Akumuleeritud kulum ja allahindlused					
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12.2006	600 000	395 795	152 390	87 170	1 235 355
Aruandeperioodi amortisatsioonikulu	0	253 130	24 224	31 192	308 546
Müük ja mahakandmised	0	123 709	39 111	0	162 820
Akumuleeritud kulum seisuga 31.12. 2007	600 000	525 216	137 503	118 362	1 381 081
Jääkväärtus seisuga 31.12.2006	0	441 936	45 047	40 909	527 892
Jääkväärtus seisuga 31.12.2007	0	307 808	43 198	9 717	360 723

Täielikult amortiseeritud, kuid veel kasutuses olevate põhivarade soetusmaksumus seisuga 31.12.2007 oli 352 713 krooni (2006: 732 801 krooni).

Aruandeperioodil kanti bilansist välja 100% amortiseerunud põhivara summas 39 111 ja seoses lii kluskahju hüvitamisega kindlustuslepingu alusel sõiduauto soetusmaksumuses 234 407 krooni.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 01.01.08

Signature/alkin

KPMC, Tallinn

Lisa 6. Kapitali- ja kasutusrent***Ettevõtte kui rentnik******Kasutusrent***

Ettevõtte rendib kasutusrendi tingimustel kontoriruumi aadressil Peterburi tee 2a (Tallinn) ja laoruumi Reti tee 4, Peetri küla (Rae vald). Aruandeaastal kajastati kuludes kasutusrendimakseid summas 1 022 tuhat krooni, 2008.aastal kuulub tasumisele eeldatavalt 1 022 tuhat krooni. Kontoriruumide rendileping on sõlmitud 3-ks aastaks ja kehtib kuni 01.03.2008. Laoteenuse leping on sõlmitud 3-ks aastaks ja kehtib kuni 30.09.2009

Lisa 7. Tingimuslikud kohustused***Garantii***

Vastavalt sõlmitud müügilepingutele on ettevõtte kohustus tagada klientidele defektiga toodete tasuta väljavahetamine alates müügihetkest järgimise perioodi jooksul: katuseakendel 5 aastat, BDX-ga (paigalduskomplekt, mis koosneb soojustusraamist, paigalduskraest ja äravoolurennist) paigaldatud akendele 10 aastat, elektrilistel toodetel 3 aastat ning kardinaatel 3 aastat peale toote müüki.

Tuginedes ettevõtte varasematele kogemustele võib garantiikohustusega seotud kulude suurust hinnata ebaoluliseks ja seetõttu bilansis garantiieraldist moodustatud ei ole.

Tulumaks

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31.12.2007 moodustas 9 996 117 krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võib kaasneda kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 2 046 347 krooni, seega netodividendidena oleks võimalik välja maksta 7 949 770 krooni.

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtutud eeldusest, et jaotatavate netodividendide ja 2007. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2007. Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on arvesse võetud enne aastat 2000 teenitud kasum, mis ei ole maksustatav.

Lisa 8. Osakapital

	Osade arv (tk)	Osakapital
Saldo 01.01.2007	1	50 000
Saldo 31.12.2007	1	50 000

VELUX Eesti OÜ-l on üks osa, mille nominaalväärtus on 50 000 krooni. Põhikirja kohaselt on VELUX Eesti OÜ miinimumkapital 50 000 krooni ja maksimumkapital 200 000 krooni.

Initialed for identification purposes only
Allki jäetud identifitseerimiseks
Date/kuupäev 01.01.08
Signature/allkiri
KPMG, Tallinn

Lisa 9. Müügitulu tegevusalade ja geograafiliste piirkondade lõikes

(kroonides)

Tegevusala	2007	2006
Katuseakende ja lisatarvikute müük (4673 Puidu, ehitusmaterjalide ja sanitaarseadmete hulgimüük)	41 223 917	40 477 390
Muud teenused (7022 Äri-ja muu juhtimisalane nõustamine)	518 990	182 028
Kokku	41 742 907	40 659 418

Piirkond	Lisa	2007	2006
Eesti		41 243 628	40 505 515
Soome	11	499 279	153 903
Kokku		41 742 907	40 659 418

Lisa 10. Muud äritulud

(kroonides)

	2007	2006
Varasemalt lootusetuks tunnistatud nõude laekumine	8 001	69 493
Kasum põhivara kindlustushüvitisest	136 302	55 085
Kokku	144 303	124 578

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 on:

- ☐ Emaettevõtte (ning emaettevõtte omanikud);
- ☐ Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted;
- ☐ Osaühingu tegevdirektor, juhatus ja olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele. Lisaks on seotud osapoolteks eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 01.01.08

Signature/alkiri

KPMG, Tallinn

VELUX Eesti OÜ on aruandeaastal seotud osapooltega sõlminud kauba- ja reklaammaterjalide ostutehinguid alljärgnevates mahtudes:

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	Ost
VELUX A/S	emaettevõtte	29 378 324

VELUX Eesti OÜ on aruandeaastal seotud osapooltega sõlminud teenuste (transport, reklaam, koolitus, juriidilised teenused ja IT hooldus) ostutehinguid alljärgnevates mahtudes:

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	Ost
VELUX A/S	emaettevõtte	721 048
VELUX Latvia SIA	konsolideerimisgrupi ettevõtte	20 332
VKR Holding A/S	emaettevõtte omanik	23 718

VELUX Eesti OÜ on aruandeaastal seotud osapooltega sõlminud teenuste müügitehinguid alljärgnevates mahtudes:

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	Müük
VELUX Suomi OY	konsolideerimisgrupi ettevõtte	499 279

VELUX Eesti OÜ on aruandeaastal seotud osapooltelt saanud garantiikulude hüvitisi alljärgnevates mahtudes:

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	Saadud hüvitis
VELUX A/S	emaettevõtte	84 530

VELUX Eesti OÜ on aruandeaastal seotud osapooltelt teeninud intresse deposiidilt järgmises mahus:

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	Teenitud intresside summa
VELUX A/S	emaettevõtte	91 017

Bilansipäeva seisuga olid ettevõtte lühiajaliste kohustuste saldod seotud osapooltega järgmised:

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	Kohustused
Kohustused		
VELUX A/S	emaettevõtte	1 260 222
Kokku kohustused		1 260 222

Initialled for identification purposes only

Ahki / astunud identifitseerimiseks

Date / Kuupäev 01.01.08

Signature / allkiri

KPMG, Tallinn

Bilansipäeva seisuga olid ettevõtte lühiajaliste nõuete saldod seotud osapooltega järgmised:

Osapoole nimi	Osapoole kirjeldus	Nõuded
Nõuded		
VELUX A/S	emaettevõte	1 705 139
VELUX Suomi OY	konsolideerimisgrupi ettevõte	144 367
Kokku nõuded		1 849 506

Nõudest VELUX A/S-le on 1 605 tuhat krooni lühiajaline deposiit intressiga BRIBOR + 0,1%

Juhatusale makstud tasud

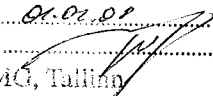
VELUX Eesti OÜ arvestas ühele juhatuse liikmele 2007.aasta eest töötasudeks ja töötasumaksudeks kokku 704 609 krooni.

Lepingute ennetähtaegse lõpetamise korral juhatuse liikmetele hüvitist ei maksta. Juhatusel ei ole optioone VELUX Eesti OÜ osade omandamiseks.

Initialed for identification purposes only

Altki jästatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 01.01.08

Signature/alkiri 

KPMG, Tallinn

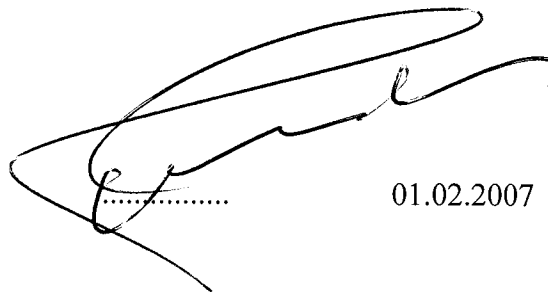
Juhatuses allkirjad 2007. aasta majandusaasta aruandele

VELUX Eesti OÜ juhatus on koostanud 2007. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatus:

Urmas Truusa

juhatuse liige


.....

01.02.2007

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

Velux Eesti OÜ aktsionäridele

Oleme auditeerinud lehekülgedel 7 kuni 20 esitatud Velux Eesti OÜ raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2007, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga. Nende kohustuste hulka kuuluvad asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrekse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas Eesti auditeerimiseeskirjaga. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamiseks põhjendatud kindlustunne, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskide hindamisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

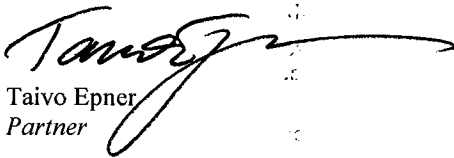
Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt Velux Eesti OÜ finantsseisundit seisuga 31. detsember 2007 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 01.02.2008

KPMG Baltics AS


Taivo Epner
Partner


Veronika Tugo
Vannutatud audiitor

Kasumi jaotamise ettepanek

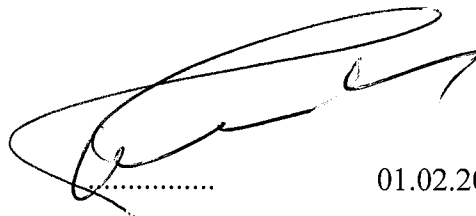
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	8 045 424
2007. aasta puhaskasum	1 950 693

Kokku jaotuskõlbulik kasum seisuga 31.12.2007: 9 996 117

Juhatus teeb osaniku üldkoosolekule ettepaneku jätta kasum jaotamata.

Urmas Truusa

juhatuse liige



01.02.2007

Osanike nimekiri

VELUX A/S

Registrikood:

Aadress:

CVR-nr: 30 00 35 19

Ådalsvej 99

DK-2970 Hørsholm

Denmark

Osade arv:

1

Osa nimiväärtus:

50 000

Väärtpaberite omandamise ja märkimise aeg:

21.06.1996

Decisions of the sole shareholder of VELUX Eesti OÜ

16 June 2008

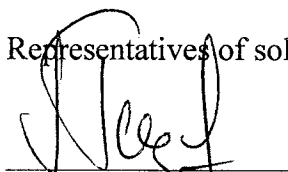
VELUX A/S, registry code: CVR:30003519, the sole shareholder of VELUX Eesti Osäühing (hereinafter the "**Company**") (1 share, 100% of the votes), represented by Mr Jørgen Tang-Jensen and Mr David P. Meyer, adopted the following resolutions:

Approval of annual report of 2007

The sole shareholder decided to approve the Company's annual report of the financial year of 2007. The turnover of the Company in the financial year 2007 was EEK 41 742 907 and profit EEK 1 950 693.

It was decided not to divide profit and to transfer the profit of 2007 in the amount of EEK 1 950 693 to the account of undivided profit of previous periods. Transfers to other accounts shall not be made, as the amount of the legal reserve is in accordance with the provisions of the articles of association.

Representatives of sole shareholder:


Jørgen Tang-Jensen


David P. Meyer