

R. HER

297106

Harju Maakohus
Registrikontse

SISSE TULNUD

17 -11- 2006

428

AS VARRAK

2007. A MAJANDUSAASTA KONSOLIDEERITUD ARUANNE

Juriidiline aadress:

Pärnu mnt. 67a

10134, Tallinn

Eesti Vabariik

10495741

Äriregistri nr.

Telefon:

37 264 529 77

Faks:

37 264 529 77

E-mail:

varrak@varrak.ee

Audiitor:

KMRA Audiitorbüroo OÜ

Aruandeaasta algus ja lõpp:

01.01.2007-31.12.2007

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	4
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	4
Bilanss	5
Kasumiaruanne [SKEEM 1]	6
Rahavoogude aruanne [alustades puhaskasumist]	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	9
Lisa 1 Raha ja pangakontod	13
Lisa 2 Nõuded ostjate vastu	13
Lisa 3 Viitlaekumised ja ettemaksed	13
Lisa 4 Maksud	13
Lisa 5 Varud	14
Lisa 6 Tütar- ja sidusettevõtted	15
Lisa 7 Materiaalne põhivara	16
Lisa 8 Immateriaalne põhivara	16
Lisa 9 Kapitalirent	17
Lisa 10 Kasutusrent	18
Lisa 11 Laenukohustused	18
Lisa 12 Viitvõlad	19
Lisa 13 Omakapital	19
Lisa 14 Müügitulu	20
Lisa 15 Muud äritulud	20
Lisa 16 Laenu tagatised ja panditud varad	20
Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega	21
Lisa 18 AS Varrak bilanss	22
Lisa 19 AS Varrak kasumiaruanne	23
Lisa 20 AS Varrak rahavoogude aruanne	24
Lisa 21 AS Varrak omakapitali muutuste aruanne	25
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	25
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	26
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele	28

TEGEVUSARUANNE

Töötajate arv : 55
Käive : 73 328 650 krooni
Puhaskasum : 5 654 829 krooni
Töötajate töötasude kogusumma : 8 609 858 krooni
Tegevjuhi töötasu : 480 000 krooni
Nimetusi aastas : 215

Tooted : 48 % ulatuses tõlkeilukirjandus
52 % ulatuses aime – ja tarbekirjandus

29.detsembril 2006.a. osteti Suur Eesti Raamatuklubi AS, milles AS-l Varrak on 100%-ne osalus. Suur Eesti Raamatuklubi AS peamine tegevusala on raamatuklubi liikmetele raamatute müük posti teel ja ta omab suurimat liikmeskonda eesti raamatuklubidest. Kuna AS Varrak ja Suur Eesti Raamatuklubi AS põhitegevusalad osaliselt kattuvad, võeti 2007 aasta lõpus vastu ühinemisotsus AS-i Varrak (ühendav ühing) ja Suur Eesti Raamatuklubi AS-i (ühendatav ühing) ühinemise kohta. Ühinenud ettevõtte jätkab alates 01.01.2008 tegevust ärinime AS Varrak all.

Peamised finantssuhtarvud:

	2007	2006
1. Käibekasv (%)=(müügitulu 2007-müügitulu2006)/müügitulu2006*100	62	12
2. Puhasrentaablus (%)=puhaskasum/müügitulu * 100	8	9
3. Kasumi kasv (%)=(puhaskasum2007-puhaskasum2006)/puhaskasum2006*100	+ 38	+ 68
4. Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades)= käibevara/lühiajalised kohustused	1,94	1,58
5. ROA (%)= puhaskasum/varad kokku *100	13	13
6. ROE (%)= puhaskasum/omakapital kokku *100	32	32



Priit Maide
AS Varrak tegevdirektor

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatus kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 21 toodud AS-i VARRAK 2007. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande, mis on koostatud 19.juunil 2008.a., koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. AS VARRAK ja konsolideerimisgruppi kuuluv tütaretevõtte AS Suur Eesti Raamatuklubi on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.



Juhatus esimees
Priit Maide

Tallinn, 19. juuni 2008



Juhatus esimees

Konsolideeritud bilanss
(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2007	31.12.2006
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod	1	2 588 665	1 452 264
Nõuded ostjate vastu	2	7 668 879	7 229 011
Muud lühiajalised nõuded		120 000	120 000
Viitlaekumised ja ettemaksed	3,4	756 629	265 115
Varud	5	31 823 117	22 209 117
Käibevara kokku		42 957 290	31 275 507
Põhivara			
Materiaalne põhivara	7	247 962	657 027
Immateriaalne põhivara	6,8	0	2 992 087
s.h. firmaväärtus	6	0	2 041 655
Põhivara kokku		247 962	3 649 114
VARAD KOKKU		43 205 252	34 924 621
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	11,16	8 616 640	3 912 419
Võlad tarnijatele		9 932 335	10 403 933
Muud lühiajalised võlad	12	2 484 804	2 421 206
Maksuvõlad	4	1 069 605	1 270 063
Saadud ettemaksed		89 868	32 636
Lühiajalised kohustused kokku		22 193 252	18 040 257
Pikaajalised kohustused	11,16	3 065 940	4 125 133
KOHUSTUSED KOKKU		25 259 192	22 165 390
Omakapital			
Aktiivkapital	13	640 000	640 000
Kohustuslik reservkapital		64 000	64 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		11 587 231	7 968 425
Aruandeaasta kasum		5 654 829	4 086 806
OMAKAPITAL KOKKU		17 946 060	12 759 231
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		43 205 252	34 924 621

Konsolideeritud kasumiaruanne [SKEEM 1]
 (kroonides)

	Lisa nr	2007	2006
ÄRITULUD			
Müügitulu	14	73 328 650	45 152 243
Muud äritulud		1 379 072	1 309 486
ÄRIKULUD			
Kaubad, toore, materjal ja teenused		-35 849 053	-19 811 205
Mitmesugused tegevuskulud		-16 858 966	-11 596 802
Tööjõu kulud		-12 852 574	-10 028 802
palgakulu	15	-8 609 858	-6 415 684
sotsiaalmaksud		-4 242 716	-3 613 118
Põhivara kulum		-2 301 223	-158 607
s.h.firmaväärtuse allahindlus		-2 041 655	
Muud ärikulud		-616 309	-424 269
ÄRIKASUM / KAHJUM		6 229 597	4 442 044
Finantstulud		44 477	2 808
Finantskulud		-487 245	-128 046
Kasum enne tulumaksustamist		5 786 829	4 316 806
Tulumaks		-132 000	-230 000
Aruandeaasta puhaskasum		5 654 829	4 086 806



Rahavoogude konsolideeritud aruanne [alustades ärikasumist]

(kroonides)

	Lisa nr	2007	2006
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		5 654 829	4 086 806
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	7	416 708	158 607
Immateriaalse põhivara kulusse kandmine	8	0	552 487
Kasum(kahjum) põhivarade müügist		25 918	0
Ettevõtte tulumaks		132 000	230 000
Intressitulu		3 793	-2 808
Intressikulu		487 141	128 046
Firmaväärtuse allahindlus		2 041 655	0
Laenu korrigeerimine diskonteerimisel		-38 617	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-1 272 926	-3 150 873
Varude muutus		-8 774 669	-7 143 819
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		-222 869	8 734 502
Makstud intressid		-477 554	-132 254
Makstud ettevõtte tulumaks		-132 000	-230 000
Kokku rahavood äritegevusest		-2 156 591	3 230 694
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	7	-17 398	-432 051
Immateriaalse põhivara soetus	8	0	-967 960
Netorahavoog tütarettevõtte soetamisest		0	-2 496 469
Materiaalse põhivara müük		94 915	0
Antud laenud		0	-120 000
Saadud intressid		193	118
Kokku rahavood investeerimistegevusest		77 710	-4 016 362
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid		-468 000	-770 000
Saadud laenud		8 200 000	4 914 046
Saadud laenude tagasimaksed		-3 576 413	-1 803 333
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-74 890	-158 716
Järelmaksu tasumine tütarettevõtte eest		-782 330	0
Arvelduskrediidi jäägi muutus		-84 231	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		3 214 136	2 181 997
Rahavood kokku		1 135 255	1 396 329
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1	1 452 264	55 935
Raha ja raha ekvivalentide muutus		1 136 401	1 396 329
Valuutakursside muutuste mõju		-1 146	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1	2 588 665	1 452 264



Konslideeritud omakapitali muutuste aruanne
 (kroonides)

	Aktsia- kapital	Kohus- tuslik reserv- kapital	Eelmiste aastate jaotamata kasum	Jooksva aasta kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004	640 000	64 000	6 422 656	140 437	7 267 093
Saldo seisuga 01.01.2005	640 000	64 000	6 563 093		7 267 093
Makstud dividendid	0		-276 000	0	-276 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	2 451 332	2 451 332
Saldo seisuga 31.12.2005	640 000	64 000	6 287 093	2 451 332	9 442 425
Saldo seisuga 01.01.2006	640 000	64 000	8 738 425		9 442 425
Makstud dividendid	0		-770 000	0	-770 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	4 086 806	4 086 806
Saldo seisuga 31.12.2006	640 000	64 000	7 968 425	4 086 806	12 759 231
Saldo seisuga 01.01.2007	640 000	64 000	12 055 231		12 759 231
Makstud dividendid	0		-468 000	0	-468 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	5 654 829	5 654 829
Saldo seisuga 31.12.2007	640 000	64 000	11 587 231	5 654 829	17 946 060

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS-i VARRAK 2007. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamise tavaga. Hea raamatupidamise tava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevides arvestuspõhimõtetes.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete (välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud tütarettevõtted) finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid.

2007. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad AS VARRAK. (emaettevõtte) ning tema 100%-ne tütarettevõtte AS SUUR EESTI RAAMATUKLUBI finantsnäitajad.

Vajadusel on tütarettevõtte arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele. Emaettevõtte konsolideerimata aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud aastaaruande lisades, kajastatakse investeeringuid tütarettevõttesse soetusmaksumuses (miinus vajadusel allahindlused).

A. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, nõudmiseni hoiuseid pankades, tähtajalisi hoiuseid tähtajaga kuni 3 kuud ja rahaturufondi osakuid.

B. Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid, v.a nõudeid teiste kontserni ettevõtete ja sidusettevõtete vastu. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumus (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas.

C. Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid.

Lõpetamata toodanguna kajastatakse valmistamiseks tehtud otsekulutusi.

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus.

D. Tütarettevõtted

Tütarettevõtteks loetakse ettevõtet, mille üle emaettevõtjal on kontroll. Tütarettevõtet loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtja hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat.

Tütarettevõtete soetamist kajastatakse ostumeetodil (välja arvatud ühise kontrolli all toimuvad äriühendused, mida kajastatakse korrigeeritud ostumeetodil). Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütar- või sidusettevõtete varad, kohustused ja tingimuslikud kohustused (s.o omandatud netovara) arvele nende õiglases väärtuses ning omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahe kajastatakse positiivse või negatiivse firmaväärtusena.

E. Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 30 000 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.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt. Amortisatsiooninorm on seadmetel ja inventaril 20%, hoonetel 8% aastas.

F. Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivaraks oli kuni 31.12.2006. arvele võetud copyrighid soetusmaksumuses, mis koosnesid ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest.

Immateriaalseks põhivaraks on AS-s VARRAK autoriõigused. Copyrighti lepingud on tähtajalised ja raamatu ilmumisel kantakse copyrighti summad kulusse.

Amortisatsiooni ei arvestata.



Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara õiglase väärtuse vahel, peegeldades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses immateriaalse varana. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Selle asemel viiakse kord aastas (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolu muutus viitab, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) läbi vara väärtuse languse test. Firmaväärtus hinnatakse alla tema kaetavale väärtusele, juhul kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest.

G. Kapitali- ja kasutusrendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle ettevõttele. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksede miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse rendiperioodile arvestusega, et intressimäär on igal ajahetkel kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga, kusjuures amortisatsiooniperioodiks on vara eeldatav kasulik tööiga või rendisuhte kehtivuse periood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

H. 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. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas.

I. Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasiliikkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende kuni 31.12.2007 maksumääraga 22/78, alates 01.01.2008 maksumääraga 21/79 netodividendina väljamakstud summalt. 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.

J. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja –kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja –kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja –kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

K. Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

L. Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital. Reservkapital moodustatakse igaaastastest puhaskasumi eraldistest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsia- või osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsia- või osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele/osanikele.



Lisa 1 Raha ja pangakontod

	31.12.2007	31.12.2006
Sularaha kassas	87 603	44 850
Pangakontod	2 501 062	1 407 414
Raha ja pangakontod kokku	2 588 665	1 452 264

Lisa 2 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2007	31.12.2006
Ostjatele laekumata arved	8 405 337	7 979 342
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-126 368	-218 628
Postimüügi tagastuse reserv	-610 090	-531 703
Nõuded ostjate vastu kokku	7 668 879	7 229 011

Lisa 3 Viitlaekumised ja ettemaksed

	31.12.2007	31.12.2006
Tulevaste perioodide kulud	693 388	145 157
Maksude ettemaksed (lisa 4)	56 951	117 268
Intressid	6290	2690
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	756 629	265 115

Lisa 4 Maksud

Maksuliik	31.12.2007		31.12.2006	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks			0	87 382
Käibemaks	56 865		117 038	98 327
Üksikisiku tulumaks		388 274	0	459 178
Sotsiaalmaks		645 002	0	596 529
Kohustuslik kogumispension		16 657	0	18 352
Töötuskindlustusmaks		10 988	0	8 666
Erisoodustuste tulumaks		8 431	0	1 629
Intressid	86	253	230	0
Maamaks			0	0
Kokku	56 951	1 069 605	117 268	1 270 063

Lisa 5 Varud

	31.12.2007	31.12.2006
Tooraine ja materjal	197 462	204 060
Lõpetamata toodang	7 371 314	4 896 379
Valmistoodang	24 233 421	17 074 853
Ettemaksed hankijatele	20 920	33 825
Varud ja müügioteel varad kokku	31 823 117	22 209 117

Seoses varude realiseerimismaksumuse langemisega alla soetusmaksumuse on varusid alla hinnatud ja kasutamiskõlbmatuid kaupu kuludesse kantud järgmiselt:

	2007	2006
Valmistoodang	622 019	303 075
Kokku maha kantud, alla hinnatud	622 019	303 075

Varasematel perioodidel teostatud varude allahindlusi käesoleval ega ka eelmisel aastal tühistatud ei ole.

Lisa 6 Tütarettevõtted

2007. a omas AS VARRAK. osalust järgmises tütarettevõttes:

Asukoht	Suur Eesti Raamatuklubi AS	KOKKU
	Eesti Vabariik	
	Raamatute müük posti teel	
Põhitegevusala	100	100
Osaluse % aasta alguses	3 489 415	3 489 415
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	2 041 655	2 041 655
Firmaväärtus	5 531 070	5 531 070
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	5 531 070	5 531 070
Omandatud osaluse soetusmaksumus	3 489 415	3 489 415
Omandatud netovara õiglane väärtus	2 041 655	2 041 655
Firmaväärtus	-2 041 655	-2 041 655
Aasta jooksul teostatud allahindlus	100	100
Osaluse % aasta lõpus	3 196 311	3 196 311
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta lõpus	3 489 415	3 489 415
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus		

Lisa 7 Materiaalne põhivara

	Masinad ja Ehitised seadmed		Kokku
Saldo seisuga 31.12.2005			
Soetusmaksumus	180000	694118	874118
Akumuleeritud kulum	-100800	-389734	-490534
Jääkmaksumus	79200	304384	383584
2006. a toimunud muutused			
Ostud ja parendused perioodi jooksul		432 050	432 050
Amortisatsioonikulu	-14400	-144207	-158607
Põhivara mahakandmine		-118963	-118963
Mahakantud põhivara akumuleeritud kulum		118963	118963
Saldo seisuga 31.12.2006			
Soetusmaksumus	180 000	955 914	1 135 914
Akumuleeritud kulum	-115 200	-363 687	-478 887
Jääkmaksumus	64 800	592 227	657 027
2007. a toimunud muutused			
Ostud ja parendused perioodi jooksul		17 398	17 398
Amortisatsioonikulu	-14 400	-191 633	206 033
Põhivara mahakandmine		-237 087	-237 087
Põhivara müük		-120 833	-120 833
Kulumi korrigeerimine		869 053	869 053
Mahakantud põhivara akumuleeritud kulum		137 513	137 513
Saldo seisuga 31.12.2007			
Soetusmaksumus	180 000	641 491	821 491
Akumuleeritud kulum	-129 600	-443 929	-573 529
Jääkmaksumus	50 400	197 562	247 962

Lisa 8 Immateriaalne põhivara

	Immateriaalne põhivara copyright
Saldo seisuga 31.12.2005	
Jääkmaksumus	534958
2006. a toimunud muutused	
Ostetud copyright'id	967960
Kulusse kantud copyright'id	-552486
Saldo seisuga 31.12.2006	
Jääkmaksumus	950432
2007. a toimunud muutused	
Copyright'ide klasifitseerimine	-1 730 557
lõpetamata toodanguks	780 125
Kulumi korrigeerimine	
Saldo seisuga 31.12.2007	
Jääkmaksumus	0

2007.a. teostati firmaväärtuse allahindlust summas 2 041 655 krooni.

Lisa 9 Kapitalirent

Kapitalirendiga soetatud vara on kantud kulusse, kuna iga eseme soetusväärtus jääb alla põhivaraks arvelevõtmise piirmäära (30 000.-krooni).

	Muu materiaalne põhivara	KOKKU
Saldo seisuga 31.12.2006	0	0
Soetusmaksumus	332 396	332 396
Kantud kulusse	332 396	332 396
Jääkmaksumus	0	0
Saldo seisuga 31.12.2007	0	0

Kapitalirendikohustuste kohta on informatsioon toodud lisa 11.

Lisa 10 Kasutusrent

AS VARRAK on võtnud kasutusrendile sõiduaudod.

	2007	2006
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	333 524	280 784
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksud		669 684
mittekatkestatavatest rendilepingutest:	591838	
<i>s.h kuni 1 aasta</i>	256 814	254 178
<i>1-5 aastat</i>	335 024	415 506

Lisa 11 Laenukohustused

<u>Tagasimakse tähtaeg</u>				
	Saldo	12 kuu	1-5 aasta	Intressi-
	31.12.2006	jooksul	jooksul	määr
Käibekapitali laen Hansapank	446667	446667		7%
Investeeringislaen Hansapank	3911650	878237	3033413	7%
Arvelduskrediit Hansapangast	697965	697965		7%
Ambassador OÜ	250000	250000		
Suuri Suomalainen KK OY	2557590	1564660	992 930	
Kapitalirent Hansapangast	173680	74890	98790	
Kokku	8 037 552	3 912 419	4 125 133	
	Saldo	12 kuu	1-5 aasta	Intressi-
	31.12.2007	jooksul	jooksul	määr
Käibekapitali laen Hansapank	2 000 000	2 000 000		7%
Investeeringislaen Hansapank	7 233 413	5 142 019	2 091 394	7%
Arvelduskrediit Hansapangast	613 734	613 734		7%
Suuri Suomalainen KK OY	1 736 643	782 330	954 313	
Kapitalirent Hansapangast	98 790	78 557	20 233	
Kokku	11 682 580	8 616 640	3 065 940	

Kõik ettevõtte võlakohustused on Eesti kroonides või eurodes.

Aastal 2007 on pikaajalist intressivaba laenu diskonteeritud kasutades sisemist Intressimäära 6%, aastal 2006 intressimäära 4%.

Lisa 12 Muud lühiajalised võlad

	31.12.2007	31.12.2006
Võlad töövõtjatele	2 432 051	1 930 997
Muud viitvõlad	52 753	490 209
Muud lühiajalised võlad kokku	2 484 804	2 421 206

Lisa 13 Omakapital

	31.12.2007	31.12.2006
Aktsiakapital (tuhandetes kroonides)	640	640
Aktsiate arv (tk)	640	640
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	1 000	1 000

2007.aastal on aktsionäridele välja kuulutatud ja välja makstud dividendide summas 468 000 krooni (2006.a 770 000 krooni). Dividendide maksmisega kaasnes tulumaksukulu summas 132 000 krooni (2006. a summas 230 000 krooni).

Ettevõtte jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2007 moodustas 17 242 060 (31. detsember 2006: 12 055 231) krooni. Dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2008 kaasneb sellega tulumaksukulu 21/79 (kuni 31. detsember 2007 kehtis maksumäär 22/78) netodividendina väljamakstavalt summalt. Eraldist ei moodustata, kuid avaldatakse informatsioon, et bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist on omanikele võimalik maksimaalselt dividendidena välja maksta 13 621 227 krooni ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaksukulu summas 3 620 833 krooni. Seisuga 31. detsember 2006 oleks dividendidena võimalik olnud välja maksta 9 403 080 krooni, millega oleks kaasnenud tulumaksukulu summas 2 652 151 krooni.

Lisa 14 Müügitulu

AS VARRAK müügitulu moodustub 100% raamatute müügist ja jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2007	2006
Eesti	73 328 650	45 152 243

Eesti majanduse tegevusalade klassifikaatori (EMTAK) koodid: 58111, 58112.

Lisa 15 Muud äritulud

	2007	2006
Saadud sihtfinantseering	1 039 679	27 050
Muud äritulud	339 393	1 125 290
Muud äritulud kokku	1 379 072	1 309 486

Lisa 16 Laenude tagatised ja panditud varad

AS VARRAK poolt saadud laenu tagatiseks on panditud järgmised varad:

1. Kommertspant ettevõtte vallasvarale 8 200 000.- krooni ulatuses.
2. Hüpoteek kinnistule 600 000.- krooni ulatuses
3. Erasiku käendus.
4. AS Varrak lihtaktsiad.

Lisa 17 Tehingud seotud osapooltega

AS VARRAK aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- a. omanikke (emaettevõtja ning emaettevõtjat kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud));
- b. tütarettevõtteid;
- c. tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- d. eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

AS VARRAK on 2007. a ostnud teenuseid juhtkonda kuuluvalt liikmelt:

	2007		2006	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Juhatuse liikmetega seotud ettevõtted	611 302	0	94 600	0
Teenuste ost kokku	611 302	0	94 600	0

Saldod seotud osapooltega:

Seisuga 31.12.2007 kohustusi ja nõudeid seotud osapoolte ees ei ole.

Lisa 18
AS Varrak

Bilanss
(kroonides)

	Lisa nr	31.12.2007	31.12.2006
VARAD			
Käibevara			
Raha ja pangakontod		366 826	37 083
Nõuded ostjate vastu		6 943 240	5 422 996
Muud lühiajalised nõuded		120 000	120 000
Viitlaekumised ja ettemaksed		639 666	132 322
Varud ja müügiootel varad		29 445 857	19 320 433
Käibevara kokku		37 515 589	25 032 834
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud		3 489 415	5 531 070
Materiaalne põhivara		231 529	370 849
Immateriaalne põhivara		0	839 331
Põhivara kokku		3 720 944	6 741 250
VARAD KOKKU		41 236 533	31 774 084
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused		8 616 640	3 912 419
Võlad tarnijatele		9 034 319	9 047 265
Muud lühiajalised võlad		2 184 138	1 819 758
Maksuvõlad		994 552	1 070 572
Saadud ettemaksed		56 093	32 636
Lühiajalised kohustused kokku		20 885 742	15 882 650
Pikaajalised kohustused		2 111 627	3 132 203
KOHUSTUSED KOKKU		22 997 369	19 014 853
Omakapital			
Aktsiakapital		640 000	640 000
Kohustuslik reservkapital		64 000	64 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		11 587 231	7 968 425
Aruandeaasta kasum		5 947 933	4 086 806
OMAKAPITAL KOKKU		18 239 164	12 759 231
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		41 236 533	31 774 084

Lisa 19
AS VarrakKasumiaruanne [SKEEM 1]
(kroonides)

	Lisa nr	2007	2006
ÄRITULUD			
Müügitulu		59 571 450	45 152 243
Muud äritulud		1 371 497	1 309 486
ÄRIKULUD			
Kaubad, toore, materjal ja teenused		-25 954 258	-19 811 205
Mitmesugused tegevuskulud		-14 255 492	-11 596 802
Tööjõu kulud		-11 684 427	-10 028 802
palgakulu		-7 730 481	-6 415 684
sotsiaalmaksud		-3 953 946	-3 613 118
Põhivara kulum		-2 180 952	-158 607
s.h.firmaväärtuse allahindlus		-2 041 655	
Muud ärikulud		-304 537	-424 269
ÄRIKASUM / KAHJUM		8 563 281	4 442 044
Finantstulud		3793	2 808
Finantskulud		-487 141	-128 046
Kasum enne tulumaksustamist		6 079 933	4 316 806
Tulumaks		-132 000	-230 000
Aruandeaasta puhaskasum		5 947 933	4 086 806

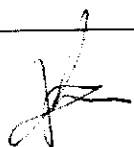
Lisa 20

AS Varrak

Rahavoogude aruanne [alustades puhaskasumist]

(kroonides)

	Lisa nr	2007	2006
Rahavood äritegevusest			
Puhaskasum		5 947 933	4 086 806
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus		139 297	158 607
Immateriaalse põhivara kulusse kandmine		0	552 487
Ettevõtte tulumaks		132 000	230 000
Intressitulu		3 793	-2 808
Intressikulu		487 141	128 046
Firmaväärtuse allahindlus		2 041 655	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-2 031 188	-1 212 065
Varude muutus		-9 286 093	-4 255 135
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		289 284	3 509 731
Makstud intressid		-477 554	-132 254
Makstud ettevõtte tulumaks		-132 000	-230 000
Kokku rahavood äritegevusest		-2 885 732	2 833 415
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus		0	-145 873
Immateriaalse põhivara soetus		0	-856 859
Tütarettevõtte soetus		0	-3 911 650
Antud laenud		0	-120 000
Saadud intressid		193	118
Kokku rahavood investeerimistegevusest		193	-5 034 264
Rahavood finantseerimistegevusest			
Makstud dividendid		-468 000	-770 000
Saadud laenud		8 200 000	4 914 046
Saadud laenude tagasimaksed		-3 576 413	-1 803 333
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-74 780	-158 716
Järelmaksu tasumine		-782 330	0
Arvelduskrediidi muutus		-84 231	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		3 214 136	2 181 997
Rahavood kokku		328 597	-18 852
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		37 083	55 935
Raha ja raha ekvivalentide muutus		329 743	-18 852
Valuutakursside muutuste mõju		-1 146	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		366 826	37 083



Lisa 21

AS Varrak

Omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

	Aktsia- kapital	Kohus- tuslik reserv- kapital	Eelmiste aastate jaotamata kasum	Jooksva aasta kasum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2004	640 000	64 000	6 422 656	140 437	7 267 093
Saldo seisuga 01.01.2005	640 000	64 000	6 563 093		7 267 093
Makstud dividendid	0		-276 000	0	-276 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	2 451 332	2 451 332
Saldo seisuga 31.12.2005	640 000	64 000	6 287 093	2 451 332	9 442 425
Saldo seisuga 01.01.2006	640 000	64 000	8 738 425		9 442 425
Makstud dividendid	0		-770 000	0	-770 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	4 086 806	4 086 806
Saldo seisuga 31.12.2006	640 000	64 000	7 968 425	4 086 806	12 759 231
Saldo seisuga 01.01.2007	640 000	64 000	12 055 231		12 759 231
Makstud dividendid	0		-468 000	0	-468 000
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	5 947 933	5 947 933
Saldo seisuga 31.12.2007	640 000	64 000	11 587 231	5 947 933	18 239 164

Emaettevõtte korrigeeritud konsolideerimata omakapital on seisuga 31.12.07 järgmine:

Emaettevõtte konsolideerimata omakapital	18 239 164
Tütarettevõtte bilansiline väärtus emaettevõtte konsolideerimata bilansis(miinus)	- 3 489 415
Tütarettevõtte väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	3 196 311

Kokku: 17 946 060

Audiitori järeldusotsus

VARRAK aktsiaseltsi osaühingu omanikele

Oleme auditeerinud VARRAK aktsiaseltsi osaühingu 31.detsembril 2007 lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet (edaspidi „raamatupidamise aastaaruanne”), mis koosneb bilansist seisuga 31. detsember 2007 ning eelnimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta kasumiaruandest, rahavoogude aruandest ja omakapitali muutuste aruandest, aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtte lisast ja teistest selgitavatest lisadest.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Ettevõtte juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õiglane esitamine lähtudes Eesti hea raamatupidamistava nõuetest. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis peab tagama raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamislike hinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta. Auditi sooritamisel lähtusime Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirjast. Nimetatud eeskiri nõuab, et audiitor on oma tegevuses vastavuses eetikanõuetega ja et ta planeerib ja sooritab auditi viisil, mis võimaldab piisava kindlustundega otsustada, et raamatupidamise aruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid väärkajastamisi. Audiitor arvestab sisekontrollisüsteemi tõhusust, mis peab tagama õige ja õiglase raamatupidamisaruande koostamise ja esitamise. Audiitor tutvub sisekontrollisüsteemiga selleks, et kavandada asjakohased auditi protseduurid, mitte aga selleks, et avaldada arvamust selle efektiivsuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete sobivuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Oleme seisukohal, et lisatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga kõigis olulistel osadel õiglaselt VARRAK aktsiaseltsi finantsseisundit seisuga 31. detsember 2007 ning sellel kuupäeval lõppenud aruandeperioodi majandustulemust ja rahavoogusid.

Tallinn, 19. juuni 2008



Urve Kipper

Vannutatud audiitor

MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

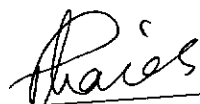
AS VARRAK juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2007. aasta puhaskasum summas 5 654 829 krooni alljärgnevalt:

- | | |
|--|-------------------|
| 1. Eelmiste perioodide jaotamata kasum 2007. a.lõpus | 11 587 231 krooni |
| 2. 2007. aasta aruande kasum | 5 654 829 krooni |
| 3. Eelmiste perioodide jaotamata kasumi jääk pärast
2007.a .majandusaasta aruande kinnitamist | 17 242 060 krooni |

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2007. a majandusaasta aruandele

AS VARRAK 2007. a majandusaasta aruande, mille nõukogu on läbi vaadanud ja heaks kiitnud, ning mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 30.juuni 2008 otsusega, allkirjastamine 30.juunil 2008.

Juhatuse esimees
Priit Maide



Nõukogu liige
Peeter Maide

Nõukogu esimees
Maret Maide



Nõukogu liige
Andrus Maide



Juhatuse esimees