

212307

Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

09-08-2007

L-36

Sirje Zahkna

AS Eraküte

Majandusaasta aruanne 2006



AS ERAKÜTE
2006.A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, cursive script.

AS ERAKÜTE

2006. a. majandusaasta aruanne

Juriidiline aadress: Punane 36
13619 Tallinn
Eesti Vabariik
Äriregistri nr. 10419088
Majandusaasta algus: 01.01.2006
Majandusaasta lõpp: 31.12.2006
Telefon: 372 6107 212
Faks: 372 6107 211
E-mail: erakyte@dalkia.ee
Audiitor: AS KPMG Baltics

Lisatud dokumendid: 1. Audiitori järeldusotsus
2. Kasumi jaotamise ettepanek
3. Üle 10% aktsiaid omavate aktsionäride nimekiri



Sisukord

TEGEVUSARUANNE.....	3
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
Tegevjuhtkonna deklaratsioon.....	5
KONSOLIDEERITUD BILANSS	6
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE.....	7
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	8
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	9
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	10
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted.....	10
Lisa 2 Raha ja pangakontod.....	15
Lisa 3 Tehingud seotud osapooltega.....	15
Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed	16
Lisa 5 Maksud.....	16
Lisa 6 Äriühendused ja tütarettevõtted	17
Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud	17
Lisa 8 Materiaalne põhivara	17
Lisa 9 Immateriaalne põhivara.....	18
Lisa 10 Võlakohustused.....	19
Lisa 11 Kapitalirent	20
Lisa 12 Kasutusrent	21
Lisa 13 Võlad ja ettemaksed.....	21
Lisa 14 Tulevaste perioodide tulu.....	22
Lisa 15 Omakapital.....	22
Lisa 16 Müügitulu.....	22
Lisa 17 Muud äritulud.....	23
Lisa 18 Kaubad, toore, materjal ja teenused	23
Lisa 19 Mitmesugused tegevuskulud	23
Lisa 20 Muud ärikulud.....	24
Lisa 21 Potentsiaalsed kohustused.....	24
Lisa 22 Bilansipäeva järgsed sündmused.....	25
Lisa 23 Bilansivälised varad	25
Lisa 24 Juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud	25
Lisa 25 Finantsriskid.....	26
Lisa 26 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta.....	27
TEGEVJUHTKONNA JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2006. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE.....	31
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	32
MAJANDUSAASTA KASUMIJAOTAMISE ETTEPANEK.....	33

TEGEVUSARUANNE

AS Eraküte on asutatud 1998. aastal ning tema põhitegevusalaks on soojusenergia tootmine, edastamine ja müük Eesti Vabariigis.

AS Eraküte 2006. majandusaasta käive oli 234,6 mln krooni, millest 232,7 mln moodustas soojusenergia müük ning 1,872 mln muud teenused. Samuti sai ettevõtte muid äritulusid 21 mln krooni suuruses summas, millest enamuse moodustas ettevõttele mittevajaliku CO₂ kvoodi müük. Aruandeperioodil müüs AS Eraküte 444 GWh soojusenergiat ning AS Rapla Küte 23 GWh. AS Eraküte müügiimahu suurenemine võrreldes varasema majandusaastaga tulenes asjaolust, et esmakordselt kajastus müügi hulgas 2005. aasta juulis omandatud Tallinna, Kärkla ning 2006. aastal ühendatud tütarettevõtte, OÜ Loksa Küte võrgupiirkondade täisaasta soojusenergia müük. AS Eraküte ja OÜ Loksa Küte ühinemine jõustus lõplikult ühinemiskandega registrikaardile Äriregistris 21. detsembril 2006.a. Ettevõtte müügiimahu suurust otseselt mõjutav välisõhu 7 kuu keskmine temperatuur nn. küttekuudel (jaan-apr. ja okt-dets) oli 2006. aastal 0,8°C, võrrelduna 0,5 °C 2005. aastal. Pikemas perspektiivis näeme ette müügiimahu vähenemist olemasolevatele klientidele tulenevalt energiasäästumeetmetest hoonetes. Lühiajaliselt kompenseerib mahu vähenemist müük uutele liituvatele klientidele kuid arvestades kinnisvaraturul toimuvat hakkab müügiimaht meie hinnangul vähenema alates 2009. aastast. Planeeritav AS Eraküte ja AS Rapla Küte konsolideeritud müügiimaht 2007. aastal on ca 487 GWh.

Majandusaasta tulemustele omas jätkuvalt olulist mõju põlevkiviõli hinna järsk tõus 2005. aasta teises pooles, kuna mõnede võrgupiirkondade uute piirhindade kinnitamine Energiaturuinspeksioonis vajas planeeritud rohkem aega ning uus kinnitatud hind ei rakendunud tulenevast kohustuslikust 3-kuulisest etteteatamistähtajast koheselt majandusaasta algusest. Eeltoodust tulenevalt ei olnud aasta alguses kütusehinnale vastavat müügihinda Haapsalu, Loksa ning Tartu võrgupiirkonnas. Arvestades ka kogemusi piirhindade kinnitamisel Energiaturuinspeksioonis 2006. aasta lõpus, peame tulevikus arvestama pikema perioodiga hindade kinnitamise protsessi jaoks, et vältida perioode, millistel kasutatav piirhind ei tõuse kütusehinnaga samaaegselt.

Soojusenergia müügihind muutus 2006. aastal mitmetes Erakütte võrgupiirkondades tulenevalt kütusehindade tõusust nii aasta alguses kui ka 01. oktoobrist. Erakütte keskmine müüdud MWh hind 2006. aastal oli 490,51 krooni/MWh, keskmise müügihinna tõus võrreldes 2005. aastaga 13,3 %.

AS Eraküte aktsiakapital on 116 mln krooni. Aktsiate ainuomanikuks on Dalkia International, Prantsuse kontserni VEOLIA Environnement tütarfirma. Ettevõtte opereerib 46 katlamajaga, installeeritud koguvõimsusega 313 MW ning 35 kaugküttevõrgus kogupikkusega 150 km. Majandusaasta lõpus oli ettevõttes 9 osakonda vastavalt geograafilisele paiknemisele: Tallinn, Tartu, Keila, Haapsalu, Valga, Põlva, Jõgeva, Maardu, Kärkla, ning Loksa. Lisaks nimetatutele tegeleb AS Eraküte soojusenergia tootmise ja müügiiga samuti Märjamaal, Kiilis, Kaereperes, Rummus. Eraküte moodustab kontserni koos AS-ga Rapla Küte, kes varustab soojusenergiaga Rapla linna. Samuti on ettevõttel mitmeid, erinevate tähtaegadega lepinguid täisautomaatsete katlamajade opereerimiseks. Majandusaasta jooksul liitus meie kaugküttevõrguga üle Eesti 45 hoonet koguvõimsusega 14 MW.

2006. aastal investeeris AS Eraküte põhivaradesse 50,7 mln krooni, millest 20,7 mln krooni moodustas Valga keskkatlamaja hakkepuidukompleksi renoveerimine. Uute tarbijate liitmiseks investeeriti kokku 14,7 mln krooni, suurimad neist teostati Tartus. Kõik investeeringud teostati omavahendite või liitumistasude abil.

Valuutakursside, intressimäärade ja aktsiaturgudel toimuvad muutused ei mõjutanud 2006. aastal oluliselt ettevõtte äri- ja finantstegevust. Seoses vabade vahendite aktiivse paigutamisega järjest kasvavate intressimääradega tähtajalistesse deposiitidesse teeniti planeeritud rohkem finantstulu.

AS Eraküte keskmine töötajate arv 2006. aastal oli 148 ja palgakulu koos sotsiaalmaksudega 25 153 tuh. krooni. Kontserni kuuluvate ettevõtete töötajate arv oli 157 ning töötasu koos sotsiaalmaksudega oli 26 450 tuh. krooni. Nõukogu liikmetele töötasu ei makstud. Juhatuse liikmete töötasu koos sotsiaalmaksudega oli 2006. aastal 693,2 tuh. krooni.

2004. aasta teisel poolel ratifitseeris Venemaa Kyoto protokoll, mille tulemusena jõustus alates 1. jaanuarist 2005.a. eurodirektiiv kasvuhoonegaaside lubatud heitkogustega kauplemise skeemi kohta. Direktiivi jõustumine tulenev heitkogustega kauplemine omas olulist mõju AS Eraküte majandustulemustele.

Direktiivi I lisa käsitleb nende ettevõtete käitisi, kelle soojuslik sisendvõimsus on vähemalt 20 MW. AS-l Eraküte on 7 käitist - Valga, Haapsalu, Keila, Jõgeva ja 3 Tartu katlamaja.



Heitkoguste kvootide jaotamisel Eesti riigile on lähtutud varasemate aastate kasvuhoonegaaside heitkogustest. Kuna AS Eraküte on oluliselt investeerinud oma tootmis- ja jaotussüsteemide uuendamisse, siis on kasvuhoonegaasiheidet oluliselt vähenenud.

Peamised finantssuhtarvud

	2006	2005
Müügitulu (tuh. krooni)	234 644	190 825
Tulu kasv	23%	11%
Puhaskasum (tuh. krooni)	29 431	36 019
Kasumi kasv	-18%	114%
Puhasrentaablus	12%	19%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1	1,3
ROA	9%	11%
ROE	15%	21%

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Tulu kasv (%) = $(\text{müügitulu } 2006 - \text{müügitulu } 2005) / \text{müügitulu } 2005 * 100$

Kasumi kasv (%) = $(\text{puhaskasum } 2006 - \text{puhaskasum } 2005) / \text{puhaskasum } 2005 * 100$

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

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

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

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

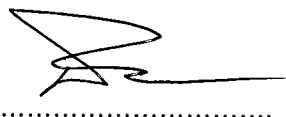


KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**Tegevjuhtkonna deklaratsioon**

Tegevjuhtkond deklareerib oma vastutust lehekülgedel 6 kuni 30 toodud AS Eraküte kontserni konsolideeritud 2006. a. raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitab, et:

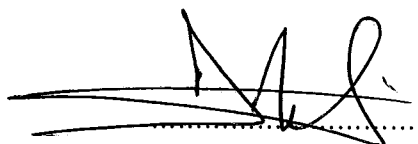
1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud põhimõtted, arvestusmeetodid ja hindamisalused on vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab kontserni finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt;
3. kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande valmimise kuupäevani, on raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
4. AS Eraküte ja tema tütarettevõtte on jätkuvalt tegutsevad.

Kristjan Rahu
Juhatuse esimees



20.05.2007

Daniel Melin
Juhatuse liige

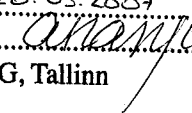


20.05.2007

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.05.2007

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(tuh. kroonides)

VARAD	31.12.2006	31.12.2005	Lisa
Käibevara			
Raha ja pangakontod	7 086	10 716	2
Nõuded ja ettemaksed	41 469	47 090	4
Varud	7 177	7 061	
Käibevara kokku	55 732	64 867	
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	695	175	7
Materiaalne põhivara	280 050	250 345	8
Immateriaalne põhivara	5 851	5 828	9
Põhivara kokku	286 596	256 348	
VARAD KOKKU	342 328	321 215	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	18 204	17 990	10,11
Võlad ja ettemaksed	33 490	30 422	13
Lühiajalised kohustused kokku	51 694	48 412	
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	83 663	101 850	10,11
Pikaajalised eraldised	320	320	
Tulevaste perioodide tulu	8 800	2 213	14
Pikaajalised kohustused kokku	92 783	104 383	
KOHUSTUSED KOKKU	144 477	152 795	
Omakapital			15
Aktsiakapital	116 000	116 000	
Kohustuslik reservkapital	11 600	9 893	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum/kahjum	39 850	5 345	
Aruandeaasta kasum	29 259	36 212	
Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital kokku	196 708	167 450	
Vähemusosa	1 143	970	
OMAKAPITAL KOKKU	197 851	168 420	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	342 328	321 215	

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.05.2007.....

Signature/allkiri.....*[Signature]*.....

KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(tuh. kroonides)

	2006	2005	Lisa
Äritulud			
Müügitulu	234 644	190 825	16
Muud äritulud	21 003	20 634	17
Äritulud kokku	255 647	211 459	
Ärikulud			
Kaubad, toore, materjal ja teenused	165 126	114 084	18
Mitmesugused tegevuskulud	9 228	8 324	19
Tööjõu kulud			
Palgakulu	19 834	17 450	
Sotsiaalmaksud	6 616	5 672	
Tööjõu kulud kokku	26 450	23 122	
Põhivara kulum ja väärtuse langus	20 270	18 413	8, 9
Muud ärikulud	1 326	5 722	20
Ärikulud kokku	222 400	169 665	
Ärikasum	33 247	41 794	
Finantstulud			
Kasum valuutakursi muutustest	4	74	
Muud intressi- ja finantstulud	2 157	1 026	
Finantstulud kokku	2 161	1 100	
Finantskulud			
Intressikulud	5 933	6 834	
Kahjum valuutakursi muutustest	44	41	
Finantskulud kokku	5 977	6 875	
Kasum enne tulumaksustamist	29 431	36 019	
Aruandeaasta puhaskasum	29 431	36 019	
Sh. emaettevõtte omanike osa puhaskasumist	29 259	36 212	
vähemusomanike osa puhaskasumist	172	-193	

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.05.2007.....

Signature/allkiri.....anank.....

KPMG, Tallinn

 7

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

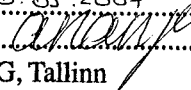
(tuh. kroonides)

	2006	2005	Lisa
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum	33 247	41 794	
<u>Korrigeerimised:</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	20 270	18 413	8,9
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest	210	-46	
Valuutakursside muutus	-39	32	
Äritegevusega seotud nõuete muutus	659	-9 755	
Varude muutus	188	-2 317	
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	8 121	-10	
Makstud intressid	-6 065	-7 955	
Kokku rahavood äritegevusest	56 591	40 156	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara eest makstud	-46 654	-49 851	8,9
Laekunud põhivara müügist	101	398	8
Antud laenude tagasimaksed	3 000	0	3
Saadud intressid	1 306	1 484	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-42 247	-47 969	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	5 000	3 000	10
Laenude tagasimaksed	-20 327	-19 022	10
Kapitalirendi põhimaksed	-2 647	-2 159	11
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-17 974	-18 181	
Rahavood kokku	-3 630	-25 994	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	10 716	36 710	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-3 630	-25 994	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	7 086	10 716	2

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev... 20.05.2007

Signature/allkiri... 

KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(tuh. kroonides)

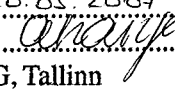
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital						
	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	KOKKU	Vähemus- osalus	KOKKU
31.12.2004	116 000		15 237	131 238	1 164	132 402
2005.a. kasum/kahjum			36 212	36 212	-193	36 019
Kajastatud kasum kokku			36 212	36 212	-193	36 019
Eraldis reservkapitali		9 893	-9 893	0		0
31.12.2005	116 000	9 893	41 556	167 449	971	168 420
31.12.2005	116 000	9 893	41 556	167 449	971	168 420
Aruandeaasta kasum			29 259	29 259	172	29 431
Kajastatud kasum kokku	0	0	29 259	29 259	172	29 431
Eraldis reservkapitali		1 707	-1 707	0		0
31.12.2006	116 000	11 600	69 108	196 708	1 143	197 851

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas 15.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.05.2007

Signature/allkiri..... 

KPMG, Tallinn



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD**Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted****Üldinformatsioon**

AS Eraküte on registreeritud ja tegutseb Eesti Vabariigis, Tallinnas, Punane tn. 36. AS Eraküte osakonnad asuvad ja tegutsevad erinevates linnades üle Eesti. Seisuga 31.12.2006 koostatud raamatupidamisaruannetes on konsolideeritud AS Eraküte ja tema tütarettevõtted AS Rapla Küte ja OÜ Loksa Küte (kuni 31.08.2006). AS-i Eraküte emaettevõtteks on Dalkia International ja Dalkia kontserni emaettevõtte on Veolia Environnement.

AS-i Eraküte peamiseks tegevusalaks on soojusenergia tootmine, edastamine, jaotamine ja müük ning teenuste osutamine, mis on seotud eelpoolnimetatud tegevusalaga. AS Eraküte andis tööd 31.12.2006 seisuga 152 töötajale.

Juhatus kiitis raamatupidamise aastaaruande heaks 20. mail 2007.a. Aastaaruande vaatab läbi nõukogu ja kinnitab aktsionäride üldkoosolek. Aktsionäride üldkoosolekul on õigus teha aastaaruandes muudatusi.

Vastavuse kinnitus

AS Eraküte 2006.a. raamatupidamise aastaaruanne on koostatud vastavuses Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

IFRS-ga kooskõlas oleva raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab juhtkonnapoolset eelduste kujundamist, hinnangute langetamist ja otsuste tegemist, mis mõjutavad rakendatavaid arvestuspõhimõtteid ja kajastatud varasid ja kohustusi ning tulusid ja kulusid. Hinnangud ja nendega seotud eeldused tuginevad ajaloolisele kogemusele ning mitmetele muudele faktidele, mis arvatavasti on asjakohased ning lähtuvad asjaoludest, mis kujundavad põhimõtted varade ja kohustuste väärtuste hindamiseks, mis ei tulene otseselt muudest allikatest. Hinnangud ja nende aluseks olevad eeldused vaadatakse perioodiliselt üle. Raamatupidamislike hinnangute ülevaatamisest tulenev mõju kajastatakse hinnangute muutmise perioodil.

Aruande koostamise alused

AS-i Eraküte arvestusvaluutaks on Eesti kroon. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides, kui ei ole muud ühikut nimetatud.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes soetusmaksumuse printsibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Informatsioon emaettevõtte põhjaruannete kohta

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele on lisades avaldatud info emaettevõtte konsolideerimata põhjaruannete kohta.

Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded on koostatud kasutades samu arvestusmeetodeid ja hindamisaluseid, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel. Investeeringut tütarettevõttesse kajastatakse emaettevõtte finantsaruannetes soetusmaksumuses.

Konsolideeritud aruannete koostamine**Tütarettevõtted**

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

Konsolideerimise põhimõtted

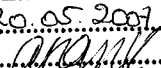
Ema- ja tütarettevõtte finantsnäitajad on grupi raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud alates kontrolli tekkimisest kuni selle lõppemiseni rida-realt. Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil. Soetusmaksumuseks loetakse omandamisel makstava tasu õiglast väärtust ning omandamisega otseselt seotud väljaminekuid. Omandamise kuupäevaks loetakse päeva, millal sisuline kontroll omandatava ettevõtte üle läheb üle omandajale. Vastavalt ostumeetodile võetakse soetamisel omandatud ja eraldi identifitseeritavad omandatud tütarettevõtte varad ja kohustused ning tingimuslikud kohustused arvele nende õiglasel väärtusel.

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi emaettevõtte kontrolli all olevate tütarettevõtete finantsnäitajad. Ema- ja tütarettevõtete vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.05.2007.....

Signature/allkiri..........

KPMG, Tallinn



realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud. Vähemusosa emaeetevõtte kontrolli all olevate ettevõtete tulemusel ja omakapitalis on konsolideeritud finantsaruannetes kajastatud eraldi kirjel.

Vähemusosa

Konsolideeritud kasumiaruandes esitatakse vähemusosana kontserni tütarettevõtte kontserniväliste aktsionäridele kuuluvat osa tütarettevõtte puhaskasumist (-kahjumist). Konsolideeritud bilansis esitatakse vähemusosana omakapitali koosseisus eraldi real kontserni tütarettevõtte kontserniväliste aktsionäride osa tütarettevõtte omakapitalist.

Finantsvarad

Finantsvaraks loetakse raha, aktsiaid ja muid väärtpabereid, ostjate laekumata arveid, viitlaekumisi, muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantsvarad võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtusest, millele liidetakse – kui on tegemist õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande mittekajastatava finantsvaraga – ka tehingukulud, mis on otseselt seotud finantsvara omandamisega.

Ettevõtte kajastab finantsvara bilansis siis, kui ettevõttest saab instrumendi lepinguline osapool. Ettevõtte lõpetab finantsvara kajastamise, kui tema lepingujärgsed õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõpevad või ta kannab finantsvara üle.

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.

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõuded võetakse arvele nende õiglasest väärtusest koos tehingukuludega. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse nõudeid ostjate vastu korrigeeritud soetusmaksumuses (s.o. nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused väärtuse languse tõttu).

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. Varem alla hinnatud nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenu ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus võimalikud allahindlused väärtuse languse tõttu), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

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 kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid.

Varude soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või netorealiseerimismaksumus.

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Muud pikaajalised finantsinvesteeringud (tuletisinstrumendid) on bilansis kajastatud õiglase väärtuse meetodil. Väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumiaruandes.

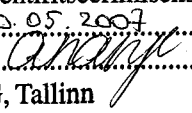
Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

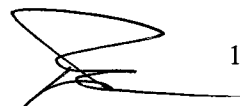
Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.05.2007.....

Signature/allkiri..........

KPMG, Tallinn



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.

Põhivara parendusväljaminekud, mis suurendavad põhivara tööjõudlust üle algselt arvatud taseme ja tõenäoliselt osalevad lisanduvate tulude tekkimisel tulevikus, kapitaliseeritakse bilansis põhivarana. Kulutused, mis tehakse eesmärgiga tagada ning säilitada varaobjektilt tulevikus saadavat tulu, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

- | | |
|----------------------------|------------------|
| • Ehitised ja rajatised | 5-20 aastat |
| • Soojustrassid | 10-30 aastat |
| • Tootmiseadmed | 2-5 aastat |
| • Muud masinad ja seadmed | 4-10 aastat |
| • Muu materiaalne põhivara | 2,5-5 aastat |
| • Maa | Ei amortiseerita |

Igal bilansipäeval hindab juhtkond kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodite ja hinnanguliste lõppväärtuste põhjendatust.

Immateriaalne põhivara (v.a. firmaväärtus)

Immateriaalset põhivara käsitletakse varana, kui on tõenäoline, et tulevikus saab ettevõtte sellest varast majanduslikku kasu ja selle vara väärtust on võimalik usaldusväärselt mõõta. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud amortisatsioon ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Uurimis- ja arenguväljaminekud kajastatakse üldjuhul perioodi kuluna, v.a. arenguväljaminekud juhul kui on tõenäoline, et varast saadakse majanduslikku kasu, eksisteerib kava projekti elluviimiseks, ettevõtte on võimeline kontrollima vara kasutamist ning on võimalik hinnata immateriaalsest varast tulevikus tekkivat tulu.

Kapitaliseeritud tarkvara ja arenguväljaminekuid amortiseeritakse lineaarselt kolme kuni viie aasta jooksul alates toote kasutusele võtmisest.

Firmaväärtus

Firmaväärtus on positiivne vahe äriühenduse käigus omandatud osaluse soetusmaksumuse ja omandatud netovara ja tingimuslike kohustuste õiglase väärtuse vahel, esitades seda osa soetusmaksumusest, mis tasuti omandatud ettevõtte selliste varade eest, mida ei ole võimalik eristada ja eraldi arvele võtta. Tütarettevõtte omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud aruandes immateriaalse varana.

Omandamise kuupäeval kajastatakse firmaväärtus bilansis selle soetusmaksumuses. Edasisel kajastamisel mõõdetakse firmaväärtust soetusmaksumuses, millest on maha arvatud võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Äriühendusest tekkinud firmaväärtust ei amortiseerita. Igal bilansipäeval (või tihedamini, kui mõni sündmus või asjaolude muutus viitab sellele, et firmaväärtuse väärtus võib olla langenud) viiakse läbi vara väärtuse languse test ning vajadusel hinnatakse firmaväärtus alla tema kaetavale väärtusele (kui see on väiksem bilansilisest jääkmaksumusest). Negatiivne firmaväärtus kajastatakse kohe tuluna.

Varade väärtuse langus

Piiramatult kasuliku elueaga vara ei amortiseerita vaid kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes selle bilansilist maksumust kaetava väärtusega. Amortiseeritavate varade puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ning võrreldakse seda bilansilise maksumusega.

Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse. Vara kaetav väärtus on selle õiglase väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada.

Kord alla hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel bilansikuupäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud (v.a. firmaväärtus, mille allahindlusi ei tühistata). Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisenä.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.05.2007.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Kapitali- ja kasutusrendid

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

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdsväärtuses, 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.

Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad 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 kuuluvas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Hüvitised töövõtjatele

Lühiajalisi tasusid ei diskonteerita ja neid kajastatakse kuluna vastavalt sellele, kuidas teenuseid osutatakse. Tekkepõhine kohustus töötajate ees võetakse arvele preemiate osas, kui ettevõtte on juriidiline või faktiline kohustus maksta tasu osutatud teenuste eest ja seda kohustust saab usaldusväärselt hinnata.

Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on tekkinud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta.

Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna (või sõltumatute ekspertide) hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ja eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse bilansis summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt bilansipäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolale. Juhul kui eraldis realiseerub tõenäoliselt hiljem kui 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva, kajastatakse seda diskonteeritud summas, v.a. kui mõju on ebaoluline. Eraldiste kulu kajastatakse aruandeperioodi kuludes.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mille realiseerumine on vähetõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades potentsiaalsete kohustustena.

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 22/78 (kuni 31. detsembrini 2006 kehtis maksumäär 23/77) 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.

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 hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Tulude arvestus

Soojusenergia müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt igakuiselt soojusmõõtjate näitude alusel. Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamise järel.

Alkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 20.05.2007
Signature/alikiri.....
KPMG, Tallinn

Klientidelt saadavad soojusvõrguga liitumise tasud kajastatakse tuluna linearselt liitumise võimaldamiseks tehtud investeeringu kasuliku eluea jooksul.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad kõik olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid bilansi kuupäeva 31.12.2006 ja aruande koostamispäeva 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 raamatupidamise aastaaruande lisades.

Uued rahvusvahelised finantsaruandluse standardid ning Rahvusvahelise Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) tõlgendused

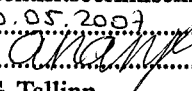
Mitmed rahvusvahelised finantsaruandluse standardid ning nende muudatused ja tõlgendused ei olnud kohustuslikud seisuga 31. detsember 2006 lõppenud aruandeperioodi kohta ning neid ei ole rakendatud käesoleva aruande koostamisel. Allpool on esitatud ettevõtte hinnang uute standardite ja tõlgenduste võimaliku mõju kohta finantsaruannetele nende esmakordse rakendamise perioodil:

- *IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustamine”*. (rakendub aruandlusperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2007 või hiljem). Uus standard nõuab täiendava informatsiooni avalikustamist finantsinstrumentide mõju olulisusest ettevõtte finantsseisundile ja -tulemusele ning kvalitatiivseid ja kvantitatiivseid andmeid riskide iseloomu ja ulatuse kohta.
- *IFRS 8 „Ärisegmendid”* (rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2009 või hiljem). Standard nõuab, et segmendiinformatsiooni avalikustamine põhineks ettevõtte üksustel, mida juhtkond regulaarselt jälgib äriotsuste tegemisel. IFRS 8 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- *IAS 1 muudatused „Finantsaruannete esitusviis - Omakapitali puudutava informatsiooni avalikustamine”* (rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2009 või hiljem). Muudatused ja standard suurendavad avalikustamisnõudeid ettevõtte aktsiakapitali suhtes.
- *IFRIC 7 „Finantsaruannete korrigeerimise rakendamine vastavalt IAS 29 Finantsaruandlus hüperinflatsioonilistes majanduskeskkondades”* (rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. märtsil 2006 või hiljem). IFRIC 7 käsitleb IAS 29 rakendamist olukorras, kus majandus klassifitseerub esmakordselt hüperinflatsiooniliseks, keskendudes edasilükkunud maksude arvestusele. IFRIC 7 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- *IFRIC 8 „IFRS 2 ulatus”* (rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. märtsil 2006 või hiljem). IFRIC 8 käsitleb tehinguid, mis on seotud aktsiapõhiste maksetega ning mille käigus saadud kaupu või teenuseid ei ole võimalik osaliselt või täies ulatuses selgelt eristada. IFRIC 8 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- *IFRIC 9 „Varjatud tuletisinstrumentide uuesti hindamine”* (rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. juunil 2006 või hiljem). IFRIC 9 kohaselt tuleb varjatud tuletisinstrumentide põhilepingust eraldamise vajalikkuse uuesti hindamine läbi viia vaid juhul, kui lepingut muudetakse. Juhtkonna hinnangul ei avalda IFRIC 9 mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- *IFRIC 10 „Vahearuanded ja varade väärtuse langus”* (rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. novembril 2006 või hiljem). IFRIC 10 keelab eelmistel vahearuandluse perioodidel läbi viidud firmaväärtuse, omakapitaliinstrumentidesse tehtud investeeringute ja soetusmaksumuses kajastatava finantsvara allahindluse hilisema tühistamise. IFRIC 10 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- *IFRIC 11 „IFRS 2 – „Tehingud kontserni ja omaaktsiatega”*. (rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. märtsil 2007 või hiljem). Ettevõttel puuduvad aktsiapõhiste maksetega seotud kokkulepped, mistõttu IFRIC 11 ei avalda mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- *IFRIC 12 „Kontsessioonilepingud”* (rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2008 või hiljem). Juhtkonna hinnangul ei avalda IFRIC 12 mõju ettevõtte finantsaruannetele.
- *IAS 23 „Laenukasutuse kulud (muudatus)”* (rakendub aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2009 või hiljem). Muudetud standard nõuab laenukulude kapitaliseerimist.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.05.2007

Signature/allkiri..... 

KPMG, Tallinn

Lisa 2 Raha ja pangakontod

(tuh. kroonides)

	31.12.2006	31.12.2005
Kassa	47	68
Pangakontod	7 039	10 319
Rahaturufondi osakud	0	329
Kokku	7 086	10 716

Lisa 3 Tehingud seotud osapooltega

(tuh. kroonides)

AS Eraküte aastaaruande koostamisel on seotud osapoolteks loetud:

- Dalkia International SA, kelle omanduses on 100% AS Eraküte aktsiastest ja temaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted
- Emaettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmeid
- Eelpool loetletud isikute lähikondlasi
- Ettevõtteid, mida kontrollivad juhatuse ja nõukogu liikmed

Saldod seotud osapooltega:

Lühiajalised nõuded		31.12.2006	31.12.2005
Dalkia International SA	Emaettevõtte	0	294
Tallinna Küte AS	Õdeettevõtte	0	159
Dalkia Eesti AS	Õdeettevõtte	0	3 214
KOKKU		0	3 667

Lühiajalised kohustused		31.12.2006	31.12.2005
Tallinna Küte AS	Õdeettevõtte	6 887	6 652
Näpal AS	Nõukogu liikmega seotud ettevõtte	847	15
Energy Solutions OÜ	Juhatusel liikmega seotud ettevõtte	10	10
KOKKU		7 744	6 677

Saldod seotud osapooltega sisaldavad antud laene järgmistel tingimustel:

		31.12.2006		31.12.2005		Intressi määr	Tähtaeg
Laenu saaja		lühiajaline osa	pikaajaline osa	lühiajaline osa	pikaajaline osa		
Dalkia Eesti AS	Õdeettevõtte	0	0	3 000	0	6%	20.08.2006

Seotud osapooltega
toimunud tehingud:

		2006		2005	
		Ost	Müük	Ost	Müük
- kaubad ja teenused					
Dalkia International SA	Emaettevõtte	2 631	0	2 740	0
Tallinna Küte AS	Õdeettevõtte	27 512	1 331	21 561	228
Dalkia Eesti AS	Õdeettevõtte	510	0	510	0
Näpal AS	Nõukogu liikmega seotud ettevõtte	1 595	0	437	3
Energy Solutions OÜ	Juhatusel liikmega seotud ettevõtte	901	0	1 360	0
- arvestatud laenuintress					
Tallinna Küte AS	Õdeettevõtte	15	0	6	0
Dalkia Eesti AS	Õdeettevõtte	0	55	0	180
KOKKU		33 164	1 386	26 614	411

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.05.2007.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

2006. a saadud ja tagastatud laenud		Intressi määr	2006		2005	
			saadud	tagastatud	saadud	tagastatud
AS Tallinna Küte	Õdeettevõtte	6%	5 000	5 000	3 000	3 000
KOKKU			5000	5 000	3 000	3 000

Seisuga 31.12.2006 ei ole kontsernil laenukohustusi seotud osapoolte ees.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eelpool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindasid.

Lisa 4 Nõuded ja ettemaksed

(tuh. kroonides)

	Lisa	31.12.2006	31.12.2005
Nõuded ostjate vastu		37 260	39 620
sh nõuded seotud osapoolte vastu		0	179
Akumuleerunud kahjum nõuete väärtuse langusest		-3 231	-3 011
Maksude ettemaksed	5	4 970	4 444
Muud lühiajalised nõuded		157	3 795
sh nõuded seotud osapoolte vastu		0	3 488
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud		1 971	2 241
Muud viitlaekumised		12	1
Tuletisinstrumentid		330	0
Kokku		41 469	47 090

Muude lühiajaliste nõuete real kajastuvad muuhulgas ettevõtte poolt oma töötajatele antud laenud. Laenud on antud intressiga 4% aastas.

Seisuga 31.12.2006 oli töötajatele antud laenude jääk 14 tuhat krooni (seisuga 31.12.2005 oli jääk 68 tuhat krooni).

Lisa 5 Maksud

(tuh. kroonides)

Maksuliik	31.12.2006		31.12.2005	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Käibemaks	4 970	0	4 444	0
Sotsiaalmaks	0	1 118	0	1 092
Ettevõtte tulumaks	0	50	0	89
Üksikisiku tulumaks	0	639	0	615
Töötuskindlustusmaks	0	27	0	41
Kogumispensioni maks	0	34	0	29
Saastemaks	0	68	0	11
Kokku	4 970	1 936	4 444	1 877

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.05.2007

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lisa 6 Äriühendused ja tütarettevõtted

(tuh. kroonides)

AS Eraküte tütarettevõtted:

	Rapla Küte AS	Loksa Küte OÜ	KOKKU
Asukoht	<i>Rapla</i>	<i>Loksa</i>	
Osaluse % 31.12.2005	77%	100%	×
Soetusmaksumus 31.12.2005	4 600	2 438	7 038
Tütarettevõtte ühinemine emaettevõttega		- 2 438	-2 438
Osaluse % 31.12.2006	77%	x	×
Soetusmaksumus 31.12.2006	4 600	x	4 600

Äriühendused 2006.a.

02. jaanuaril 2006.a. sõlmis AS Eraküte oma 100% tütarettevõttega OÜ Loksa Küte tegevusharu ostu-müügilepingu, millega omandati 2 mln krooni eest kogu OÜ Loksa Küte soojatootmise tegevusvaldkond. Äriühenduse tulemusena firmaväärtust ei tekkinud. Vastavalt omanike otsusele ühendati 31.08.2006 OÜ Loksa Küte AS Eraküttega.

Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud

(tuh. kroonides)

	31.12.2006	31.12.2005
Pikaajalised järelmaksu nõuded	92	175
Tuletisinstrumendid	603	0
Kokku	695	175

2006.a. sõlmis AS Eraküte lepingu Nordea Panga Eesti filiaaliga ujuva intressimääraga laenu intressikulu fikseerimiseks (interest rate swap). Intressimäär on fikseeritud kuni 30.12.2011. Turuväärtuse leidmisel on aluseks võetud Nordea Panga noteeringud. Turuväärtus 31.12.2006 seisuga oli 603 tuhat krooni.

Lisa 8 Materiaalne põhivara

(tuh. kroonides)

	Maa ja ehitised	Sooja trassid	Masinad ja seadmed	Muu inventar ja sisseseade	Lõpeta- mata ehitus	KOKKU
Soetusmaksumus 31.12.2004	35 570	150 468	110 268	3 995	557	300 858
<i>sh. kapitalirendi tingimustel soetatud</i>	<i>0</i>	<i>37 242</i>	<i>9 102</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>46 344</i>
Ümberklassifitseerimine	154	4 842	515	0	-5 511	0
Soetamine	7 646	24 612	19 627	243	5 189	57 317
Müük ja mahakandmine	-128	-378	-3 989	-229	0	-4 724
Soetusmaksumus 31.12.2005	43 242	179 544	126 421	4 009	235	353 451
<i>sh. kapitalirendi tingimustel soetatud</i>	<i>1 092</i>	<i>37 225</i>	<i>10 894</i>	<i>6</i>	<i>0</i>	<i>49 217</i>
Soetamine	5 792	20 731	19 611	275	4 280	50 689
Müük ja mahakandmine	-316	-201	-5 170	-503		-6 190
Soetusmaksumus 31.12.2006	48 718	200 074	140 862	3 781	4 515	397 950
<i>sh. kapitalirendi tingimustel soetatud</i>	<i>1 092</i>	<i>37 225</i>	<i>10 544</i>	<i>6</i>		<i>48 867</i>

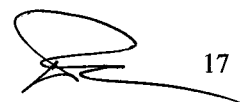
Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.05.2007.....

Signature/allkiri.....*anap*.....

KPMG, Tallinn



	Maa ja ehitised	Sooja trassid	Masinad ja seadmed	Muu inventar ja sisseseade	Lõpeta- mata ehitus	KOKKU
Akumuleeritud kulum 31.12.2004	-12 981	-22 725	-48 634	-3 280	0	-87 620
Ümberklassifitseerimine	-121	0	121	0	0	0
Arvestatud kulum	-1 517	-7 143	-10 956	-317	0	-19 933
Müüdnud ja mahakantud põhivara kulum	117	101	4 009	220	0	4 447
Akumuleeritud kulum 31.12.2005	-14 502	-29 767	-55 460	-3 377	0	-103 106
Arvestatud kulum	-2 239	-8 048	-9 637	-349	0	-20 273
Müüdnud ja mahakantud põhivara kulum	300	94	4 585	501	0	5 480
Akumuleeritud kulum kokku 31.12.2006	-16 442	-37 720	-60 512	-3 225	0	-117 899
Jääkmaksumus 31.12.2004	22 589	127 743	61 634	715	557	213 238
sh. kapitalirendi tingimustel soetatud	0	33 027	7 538	0	0	40 565
Jääkmaksumus 31.12.2005	28 739	149 777	70 962	631	235	250 344
sh. kapitalirendi tingimustel soetatud	952	31 783	7 768	0	0	40 503
Jääkmaksumus 31.12.2006	32 276	162 353	80 351	555	4 515	280 050
sh. kapitalirendi tingimustel soetatud	898	30 540	6 719	0	0	38 157

Kapitalirendi tingimustel renditud põhivarade kohta vaata informatsiooni lisas 11.

Planeeritavad kulutused pooleliolevate projektide lõpetamiseks 2007.a. on 220 tuhat krooni.

Lisa 9 Immateriaalne põhivara (tuh. kroonides)

	Positiivne firmaväärtus	Tarkvara	Kokku
31.12.2004			
Soetusmaksumus	10 661		10 661
Akumuleeritud väärtuse langus	-3 983		-3 983
Jääkmaksumus	6 678	0	6 678
2005.a. toimunud muutused			
Ostuhinna korrigeerimine	-850		-850
31.12.2005			
Soetusmaksumus	9 811		9 811
Akumuleeritud väärtuse langus	-3 983		-3 983
Jääkmaksumus	5 828	0	5 828
2006.a. toimunud muutused			
Soetamine	0	26	0
Arvestatud kulum	0	-3	0
31.12.2006			
Soetusmaksumus	9 811	26	9 837
Akumuleeritud kulum	0	-3	-3
Akumuleeritud väärtuse langus	-3 983	0	-3 983
Jääkmaksumus	5 828	23	5 851

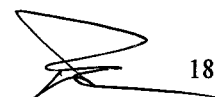
Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.05.2007.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn



Positiivne firmaväärtus on tekkinud tütarettevõtete (AS Haapsalu Soojus, AS Keila Soojus, AS Põlva Jõujaam) ostudest aastatel 2000-2002. Tütarettevõtted ühendati AS-ga Eraküte 2003.a. 2005.a. vähendati 2002.a. soetatud AS Põlva Jõujaam aktsiate ostuhinda ja vastavat tasumata kohustust 850 tuhande krooni võrra tulenevalt osapoolte vahel pooleli olnud vaidluse lahendist.

Firmaväärtuse bilansilist jääkmaksumust testiti 31.12.2006 seisuga. Raha genereerivate üksuste kaetava väärtuse leidmisel kasutati kasutusväärtuse hindamist. Hindamise läbiviimisel kasutati diskonteeritud rahavoogude projektsioone, mis tuginesid juhtkonna poolt heaks kiidetud viie aasta eelarvetele. Juhtkond määratles eelarvelised näitajad tuginedes energiaturul ja tildises majandusruumis toimuvatele arengutele. Kasutatud diskontomäär oli 8%.

Lisa 10 Võlakohustused (tuh. kroonides)

31.12.2006	Baas- valuuta	Saldo	Tagasi maksta			Intressi määr	Lõplik tagasimakse tähtaeg
			lühiajaline osa	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Hansapank	EEK	27 500	6 875	20 625	0	4,95%	09.10.2010
Nordea Pank	EUR	40 938	8 188	32 750	0	Euribor +1%	31.12.2011
Rootsi Riigi laenud	SEK	599	311	288	0	Stibor +2,9%	30.09.2008
Kokku laenud		69 037	15 374	53 663	0		
Kapitalirendi kohustused		32 830	2 830	9 614	20 386		
KOKKU		101 867	18 204	63 277	20 386		

31.12.2005	Baas- valuuta	Saldo	Tagasi maksta			Intressi määr	Lõplik tagasimakse tähtaeg
			12 kuu jooksul	1-5 aasta jooksul	üle 5 aasta		
Hansapank	EEK	34 374	6 875	27 499	0	4,45%	9.10.2010
Nordea Pank	EUR	49 125	8 188	40 937	0	Euribor +1,5%	31.12.2011
Rootsi Riigi laenud	SEK	864	285	579	0	Stibor +2,9%	30.09.2008
Kokku laenud		84 363	15 348	69 015	0		
Kapitalirendi kohustused		35 477	2 642	9 807	23 028		
KOKKU		119 840	17 990	78 822	23 028		

Lisainfo kapitalirendikohustuste kohta on esitatud lisa 11.

Laenude tagatised ja panditud varad:

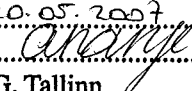
Hansapanga ja Nordea Panga laenud on garanteeritud ematettevõtte poolt.

Rootsi Riikliku Energia Administratsioonilt saadud investeerimislaenude tagatiseks on panditud ettevõtte Valgas Pärna tn. 15 asuvad hooned ja rajatised summas 11 776 tuhat krooni.

initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.05.2007.....

Signature/allkiri..........

KPMG, Tallinn

Lisa 11 Kapitalirent (tuh. kroonides)

	31.12.2006	31.12.2005
Varade soetusmaksumus	48 867	47 217
Akumuleeritud kulum	10 710	8 712
	2006.a.	2005.a.
Aruandeperioodil arvestatud kulum	2 290	2 021
Aruandeperioodi intressikulu	2 036	2 346
Aruandeperioodil tasutud põhiosa makseid	2 647	2 159

Kapitalirendi kohustused:

	31.12.2006	12 kuud	1-5 aastat	üle 5 aasta
Bruto	51 434	4 930	15 381	31 123
Intressid	18 604	2 100	5 767	10 737
Neto	32 830	2 830	9 614	20 386

	31.12.2005	12 kuud	1-5 aastat	üle 5 aasta
Bruto	65 397	4 944	17 229	43 224
Intressid	29 920	2 378	7 479	20 063
Neto	35 477	2 566	9 750	23 161

6. märtsil 2001 aastal sõlmiti AS Eraküte, AS Maardu Soojus ja Maardu Linnavalitsuse vahel soojusvõrkude opereerimiseks kasutusvalduse leping 30 aastaks. AS Eraküte võttis üle ka Maardu soojustrassidega seotud liisinglepingud ning laenud. Leping on raamatupidamises kajastatud kapitalirendina. Vastavalt lepingule toimub tasu maksmine igakuiselt.

Vastavalt lepingule on AS-i Eraküte järgmised kohustused:

- AS Eraküte kasutab, ekspluateerib, opereerib ja hooldab Maardu linna kaugküttevõrku ja sellega seotud vahendeid ning varustab tarbijaid Maardus soojusenergiaga.
- AS Eraküte teeb kõik vajalikud investeeringud, et kindlustada, et rendile antud varad on töökorras, vastavad kehtivatele tehnilistele normidele, eeskirjadele ja määrustele ning ei ole halvemas seisukorras, kui nende üleandmisel.
- Eraküte tagab rendilepingu kehtivusperioodil pideva soojuse tarnimise tarbijatele Maardu linnas, kes on ühendatud AS-i Eraküte poolt opereeritava võrguga

Lepingu lõppemisel tagastab AS Eraküte AS-le Maardu Soojus varad heas töökorras, mis ei ole halvem, kui nende seisukord nende üleandmisel, ja mis vastavad kehtivatele tehnilistele normidele, eeskirjadele ja määrustele

intialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.05.2007

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn



Lisa 12 Kasutusrent

(tuh. kroonides)

Kasutusrendi kulu:

	2006	2005
Kinnisvara	547	492
Transpordivahendid	595	494
Soojusvõrk	1 689	1 658
Koostootmisseade	189	126
Kokku	3 020	2 644

Kasutusrendi tulevaste perioodide maksete miinimumsumma jaguneb kontsernis alljärgnevalt:

	31.12.2006	12 kuud	1-5 aastat	üle 5 aasta
Soojusvõrk	5 360	1 689	3 671	0
Koostootmisseade	1 760	189	756	815
KOKKU	7 120	1 878	4 427	815

	31.12.2005	12 kuud	1-5 aastat	üle 5 aasta
Soojusvõrk	7 049	1 596	5 453	0
Koostootmisseade	1 949	189	756	1 004
KOKKU	8 998	1 785	6 209	1 004

Soojusvõrgu kasutusrendimaksed on seotud soojatootmisega Põlvas. Kehtiv leping on sõlmitud tähtajaga 01.06.2010. Juhtkonna hinnangul ei ole tulevaste rendimaksete suurus erinev eelnevate perioodide maksetest.

Lisa 13 Võlad ja ettemaksed

(tuh. kroonides)

	Lisa	31.12.2006	31.12.2005
Võlad tarnijatele		29 172	25 733
sh. võlad seotud ettevõtetele		7 744	6 677
Võlad töövõtjatele		846	1 049
Maksuvõlad	5	1 936	2 008
Intressivõlad		326	458
Muud viitvõlad		1 210	1 174
Kokku		33 490	30 422

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.05.2007.....

Signature/allkiri..........

KPMG, Tallinn



Lisa 14 Tulevaste perioodide tulu

(tuh. kroonides)

	31.12.2006	31.12.2005
Liitumistasud	8 800	2 213
Kokku	8 800	2 213

	31.12.2006	1-5 aastat	üle 5 aasta
Liitumistasud	8 800	1 620	7 180
KOKKU	8 800	1 620	7 180

Klientidelt saadud soojusvõrguga liitumise tasud kajastatakse tuluna liitumise võimaldamiseks tehtud investeeringute kasuliku eluea jooksul, kuna teenuste müügi perioodi ei ole kliendilepingutes fikseeritud. Liitumistasude summat ei ole diskonteeritud, kuna juhtkonna hinnangul on diskonteerimise mõju aastaaruandele ebaoluline.

Lisa 15 Omakapital

(tuh. kroonides)

Põhikirja kohaselt on maksimaalselt lubatud lihtaktsiate arv 200 000, neist on väljastatud 116 000 aktsiat.

	31.12.2006	31.12.2005
Väljalastud aktsiate arv (tk)	116 000	116 000
Aktsiate nimiväärtus (krooni)	1 000	1 000
Aktiakapital (tuhat krooni)	116 000	116 000

Põhikirja kohaselt on maksimaalselt lubatud aktiakapital 200 miljonit krooni. Aktsiate omanikel on õigus dividendidele, iga aktsia annab selle omanikule aktsionäride koosolekul ühe hääle.

Kohustuslik reservkapital summas 11 600 tuhat krooni on moodustatud vastavalt äriseadustiku nõuetele. Reservkapital moodustatakse iga-aastasest puhaskasumi eraldisest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Seisuga 31. detsember 2006 oleks võimalik jaotamata kasumist omanikele netodividendina välja maksta 53 904 tuhat krooni, millega kaasneks dividendide tulumaks summas 15 204 tuhat krooni (dividendide väljamaksmisel omanikele alates 1. jaanuarist 2007 kaasneb sellega tulumaksukulu 22/78 netodividendina väljamakstavalt summalt.

Lisa 16 Müügitulu

(tuh. kroonides)

Kogu müügitulu on tekkinud Eesti Vabariigis.

	2006	2005
Soojusenergia müük	232 772	188 671
Muud tulud	1 872	2 154
KOKKU	234 644	190 825

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.05.2007

Signature/allkiri..... *anap*

KPMG, Tallinn

 22

Lisa 17 Muud äritulud
(tuh. kroonides)

	2006	2005
Nõuete väärtuse langusest tekkinud kahjumi tühistamine	1 151	1 431
Kasum CO2 kvootide müügist	16 534	16 609
Kasum põhivara müügist	80	274
Tulud vahendustegevusest, varade müügist ja teenustest	2 954	917
Saadud trahvid ja viivised	173	78
Muud põhitegevusega mitteseotud tulud	111	1 325
KOKKU	21 003	20 634

Lisa 18 Kaubad, toore, materjal ja teenused
(tuh. kroonides)

	2006	2005
Kütusekulu	144 204	97 763
Kemikaalide-, vee- ja elektrikulud	7 102	6 676
Kauba ja materjali kulud	5 258	2 539
Rendi, teenuste ning allhankekulud	6 256	6 190
Muud kulud	2 306	916
Kokku	165 126	114 084

Lisa 19 Mitmesugused tegevuskulud
(tuh. kroonides)

	2006	2005
Kahjum nõuete väärtuse langusest	1 254	946
Emaettevõtte juhtimiskulud	2 346	2 380
Transpordikulud	1 172	1 116
Kantseleikulud	1 065	1 135
Annetused, kingitused ja erisoodustusmaks	464	87
Muud kulud	2 927	2 660
Kokku	9 228	8 324

Initialled for identification purposes on:

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.05.2007

Signature/allkiri..... *[Signature]*

KPMG, Tallinn

[Signature] 23

Lisa 20 Muud ärikulud
 (tuh. kroonides)

	2006	2005
Edasimüügiks ostetud kaubad ja teenused	307	3 171
Kahjum põhivara mahakandmisest ja müügist	290	263
Konsultatsioonikulud	0	623
Muud kulud	729	1 665
Kokku	1 326	5 722

Lisa 21 Potentsiaalsed kohustused

Vastavalt Tartu linna ja AS Eraküte vahel sõlmitud AS Tamme Soojus aktsiate ostu-müügi lepingule 20.10.1999 on AS Eraküte taganud AS Tamme Soojus majandustegevuse jätkumise energia- ja jaotusvõrgu ettevõtjana Tartu linnas vähemalt järgneva 10 aasta jooksul aktsiate omandamisest arvates. Kohustuse tagamiseks on AS Eraküte andnud Tartu linnale garantii summas 3 miljonit krooni.

Vastavalt Haapsalu linna ja AS Eraküte vahel sõlmitud AS Haapsalu Soojus aktsiate ostu-müügi lepingule 22.09.2000 on AS Eraküte taganud AS Haapsalu Soojus majandustegevuse jätkumise energia- ja jaotusvõrgu ettevõtjana Haapsalu linnas vähemalt järgneva 20 aasta jooksul aktsiate omandamisest arvates.

Vastavalt Valga linna ja AS Eraküte vahel sõlmitud AS Valga Soojus aktsiate ostu-müügi lepingule 02.10.2000 on AS Eraküte kohustunud:

- investeerima 10 aasta jooksul Valga Soojuse kaugküttesüsteemi arendamisse 26 miljonit krooni arvestusega ligikaudu 2,6 miljonit krooni aastas;
- tegema kõik endast oleneva kindlustamaks Keskkatlamaja, Sangar Valga Vabriku ja Valga Lihakombinaadi piirkonna kütmise;
- tagama AS Valga Soojus majandustegevuse jätkumise energia- ja jaotusvõrgu ettevõtjana Valga linnas vähemalt järgneva 20 aasta jooksul aktsiate omandamisest arvates.

Vastavalt Jõgeva linna ja AS-i Eraküte vahel 21.12.2001 sõlmitud AS-i Jõgeva Soojus aktsiate ostu-müügilepingule on AS Eraküte kohustatud tegema kõik endast oleneva tagamaks AS-i Jõgeva Soojus tegevuse jätkamise energia- ja võrguettevõtjana vähemalt 10 aasta jooksul lepingu jõustumisest. Vastav kohustus on tagatud leppetrahviga summas 5 200 000 krooni. Lisaks eeltoodule on AS Eraküte kohustatud vastavalt nimetatud lepingule tagama investeeringud Aktsiaseltsi Jõgeva Soojus kogusummas 13,6 miljonit krooni 10 aasta jooksul lepingu jõustumisest. Vastav kohustus on tagatud leppetrahviga summas 100 000 krooni.

Aastatel 2001-2006 on AS Eraküte teostanud järgnevad investeeringud:

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	KOKKU investeeringud	Investeeringu kohustus	
Jõgeva	0	93	3648	839	1008	518	6 106	7 494	kuni 2011
Valga	5366	954	1430	5455	3136	20 718	37 059	0	

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.05.2007

Signature/allkiri..... *anany*

KPMG, Tallinn



Lisa 22 Bilansipäeva järgsed sündmused

Vastavalt AS Eraküte ja AS Maardu Soojus vahelisele lepingule (vt. lisa 11) kohustus AS Eraküte üle võtma ka liisingkohustuse AS Hansa Liising ees. Liisinglepingu lõpptähtajaks oli 30.03.2010. 28.05.2007.a. tasus AS Eraküte ennetähtaegselt AS Maardu Soojusele AS Hansa Liisingu lepingujärgse liisingvara maksumuse 8 007 tuhat krooni. AS Hansa Liisingu ja Maardu Soojuse vaheline liisingleping oli sõlmitud ebasoodsatel tingimustel ning finantsmajanduslikel kaalutlustel oli otstarbekas leping ennetähtaegselt lõpetada. Tehinguga vähendati potentsiaalselt tekkivaid intressikulusid 1 244 tuhat krooni.

Lisa 23 Bilansivälised varad

2006. aastal AS-le Eraküte lubatud kasvuhoonegaaside heitkogus oli 99 342 tonni (2005.a. 97 629 tonni) CO₂. Katlamajades paisati õhku tootmise käigus 43 292 tonni (2005. aastal 36 794 tonni) CO₂. Aastal 2006 müüdi 55 902 tonni (2005.a. 50 000 tonni) CO₂ kvooti.

AS-ile Eraküte on eraldatud kvoot 2007. aastaks 101 109 tonni CO₂ ekvivalenti.

Lisa 24 Juhtkonnapoolsed otsused ja hinnangud

Rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite nõuetele vastavate finantsaruannete koostamisel tuleb kasutada juhtkonnapoolseid raamatupidamislikke hinnanguid. Samuti tuleb juhtkonnal teha arvestuspõhimõtete valiku ja rakendamisega seotud otsuseid.

Juhtkonnapoolseid otsuseid ja hinnanguid on järjepidevalt üle vaadatud ning need põhinevad ajaloolisel kogemusel ning muudel asjaoludel, mille hulka kuuluvad ka sellised prognoosid tulevaste perioodide sündmuste suhtes, mida peetakse olemasolevate tingimuste juures mõistlikeks.

Valdkonnad, mis on seotud olulisemate või keerukamate juhtkonnapoolsete otsuste ja hinnangutega ning mis omavad olulist mõju finantsaruannetele, on firmaväärtuse hindamine ja materiaalse põhivara eluea määramine.

Firmaväärtuse hindamine

Juhtkond on hinnanud firmaväärtust lähtuvalt tulevaste perioodide prognoositavast rahavoost, arvestades ajaloolisi kogemusi ja tulevikuperspektiive.

Materiaalse põhivara kasulik eluiga

Juhtkond on hinnanud kinnisvara, hoonete ja seadmete kasulikku eluiga arvestades tootmise mahte ja tingimusi, ajaloolisi kogemusi antud valdkonnas ning tulevikuperspektiive.

...ualled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

...te/kuupäev..... 20.05.2007

...enature/allkiri.....

KPMG, Tallinn



Lisa 25 Finantsriskid**Intressimäärade risk**

AS Eraküte intressimäärade risk on sõltuvuses esmalt euribori (Euro Interbank Offered Rate) võimalikust muutusest, kuna enamus ettevõtte laenudest on euriboriga seotud. Seisuga 01.01.06 oli 6 kuu euribor 2,637 ning 31.12.06 seisuga 3,438.

Intressimäärade risk on sõltuvuses ka Eesti üldisest majanduslikust olukorrast ning pankade keskmiste intressimäärade muutustest. Ettevõtte on intressimäärade muutustest tulenev rahavoorisk, kuna enamus laenudest on muutuva intressimääraga – täiendav info laenude kohta on esitatud lisas 10. Juhtkonna hinnangul on risk finantskuludele olulise mõjuga, mistõttu sõlmiti 20.01.2006 intressi-swapi leping, et maandada euribori tõusuga seotud intressiriski Nordea pangast võetud laenul.

Krediidirisk

AS Eraküte krediidirisk sisaldab võimalikku kahju, mis tekib ostjate suutmatusest täita oma lepingulisi kohustusi. Bilansipäeva seisuga ei olnud ettevõtte teada olulisi suuremaid riske seoses ostjatelt laekumata arvetega, välja arvatud summas 3 231 tuh krooni, mille ulatuses on kajastatud akumulieeritud kahjum nõuete väärtuse langusest.

Valuutarisk

AS Eraküte valuutarisk on väike, kuna müük toimub ainult eesti kroonides ning emasettevõttele makstavad tasud on eurodes. Ujuva kursiga valuutaga seotud majandustehingud on Rootsi Kuningriigi Energiaagentuurilt rootsi kroonides (SEK) saadud laenu tagasimaksed, millised on ettevõtte jaoks mitteolulise tähtsusega.

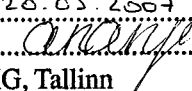
Õiglane väärtus

Debitoorsete võlgnevuste, lühiajaliste laenude ja võlakohustuste õiglased väärtused ei erine oluliselt nende raamatupidamisväärtusest, sest need tasutakse 12 kuu jooksul arvestatuna bilansi kuupäevast. Pikaajaliste laenude ja võlakohustuste õiglane väärtus ei erine oluliselt nende raamatupidamisväärtusest kuna nende intressimäärad vastavad turul kehtivatele intressimääradele.

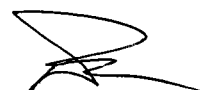
Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.05.2007

Signature/allkiri..... 

KPMG, Tallinn



Lisa 26 Finantsinformatsioon emaettevõtte kohta

Emaettevõtte kohta esitatud finantsinformatsioonis on toodud emaettevõtte eraldiseisvad põhjaruanded, mille avaldamine on nõutud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusega.

Emaettevõtte bilanss

(tuh. kroonides)

VARAD	31.12.2006	31.12.2005
Käibevara		
Raha ja pangakontod	6 650	10 364
Nõuded ja ettemaksed	41 750	48 311
Varud	6 805	6 044
Käibevara kokku	55 205	64 719
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	12 835	12 897
Materiaalne põhivara	266 268	234 264
Immateriaalne põhivara	5 850	5 827
Põhivara kokku	284 953	252 988
VARAD KOKKU	340 158	317 707
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Laenukohustused	18 204	17 589
Võlad ja ettemaksed	31 618	27 354
Lühiajalised kohustused kokku	49 822	44 943
Pikaajalised laenukohustused	83 663	101 060
Pikaajalised eraldised	320	320
Tulevaste perioodide tulu	8 800	2 213
Pikaajalised kohustused kokku	92 783	103 593
KOHUSTUSED KOKKU	142 605	148 536
Omakapital		
Aktsiakapital	116 000	116 000
Kohustuslik reservkapital	11 600	9 893
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	41 571	6 121
Aruandeaasta kasum	28 382	37 157
OMAKAPITAL KOKKU	197 553	169 171
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	340 158	317 707

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.05.2007

Signature/allkiri..... *[Signature]*

KPMG, Tallinn



Emettevõtte kasumiaruanne

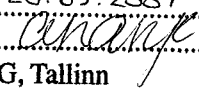
(tuh. kroonides)

	2006	2005
Äritulud		
Müügitulu	219 695	175 497
Muud äritulud	21 139	23 814
Äritulud kokku	240 834	199 311
Ärikulud		
Kaubad, toore, materjal ja teenused	154 471	105 507
Mitmesugused tegevuskulud	8 999	8 056
Tööjõu kulud		
Palgakulu	18 861	15 966
Sotsiaalmaksud	6 288	5 187
Tööjõu kulud kokku	25 150	21 153
Kulum		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	19 219	16 955
Kulum kokku	19 219	16 955
Muud ärikulud	1 276	5 662
Ärikulud kokku	209 115	157 333
Ärikasum	31 719	41 978
Finantstulud		
Kasum valuutakursi muutustest	4	73
Muud intressi- ja finantstulud	2 683	1 943
Finantstulud kokku	2 687	2 016
Finantskulud		
Finantskulu tütarettevõtte osadelt	48	0
Intressikulud	5 933	6 796
Kahjum valuutakursi muutustest	43	41
Finantskulud kokku	6 024	6 837
Kasum enne tulumaksustamist	28 382	37 157
Aruandeaasta puhaskasum	28 382	37 157

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.05.2007.....

Signature/allkiri..........

KPMG, Tallinn



Emaettevõtte rahavoogude aruanne
 (tuh. kroonides)

	2006	2005
Rahavood äritegevusest		
Ärikasum	31 719	41 978
<u>Korrigeerimised:</u>		
Põhivara kulum ja väärtuse langus	19 219	16 955
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest	210	-75
Valuutakursi muutus	-39	32
Äritegevusega seotud nõuete muutus	478	-8 415
Varude muutus	-457	-2 056
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	10 866	-433
Makstud intressid	-6 065	-7 259
Kokku rahavood äritegevusest	55 931	40 727
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara eest makstud	-48 600	-49 179
Laekunud põhivara müügist	101	398
Antud laenud	-1 500	-1 620
Antud laenude tagasimaksed	6 120	660
Saadud intressid	1 964	1 314
Äriühendused	244	0
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-41 671	-48 427
Rahavood finantseerimistegevusest		
Laenude tagasimaksed	5 000	-19 022
Saadud laenud	-20 327	3 000
Kapitalirendi põhimaksed	-2 647	-2 061
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-17 974	-18 083
Rahavood kokku	-3 714	-25 783
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	10 364	36 147
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-3 714	-25 783
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	6 650	10 364

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 20.05.2007

Signature/allkiri..... *anarje*

KPMG, Tallinn

Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne

(tuh. kroonides)

	Aktsiakapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	KOKKU
31.12.2004	116 000		16 014	132 014
Eraldis reservkapitali		9 893	-9 893	0
2005.a. kasum/kahjum			37 157	37 157
31.12.2005	116 000	9 893	43 278	169 171
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste:				
- bilansiline väärtus				-7 038
- bilansiline väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil				5 317
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital				
31.12.2005				167 450
31.12.2005	116 000	9 893	43 278	169 171
Eraldis reservkapitali		1 707	-1 707	0
Aruandeaasta kasum			28 382	28 382
31.12.2006	116 000	11 600	69 953	197 553
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste:				
- bilansiline väärtus				-4 600
- bilansiline väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil				3 755
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital				
31.12.2006				196 708

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....20.05.2007.....

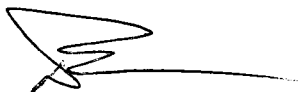
Signature/allkiri.....*[signature]*.....

KPMG, Tallinn

[signature]

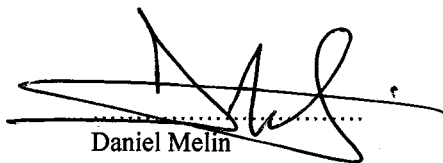
TEGEVJUHTKONNA JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2006. AASTA MAJANDUSAASTA ARUANDELE

AS Eraküte tegevjuhtkond on koostanud 2006. aasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.



Kristjan Rahu
Juhatuse esimees

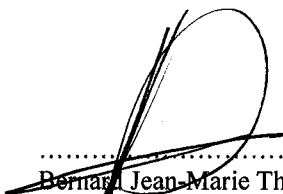
06.06.2007



Daniel Melin
Juhatuse liige

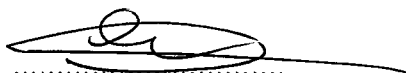
06.06.2007

Nõukogu on tegevjuhtkonna poolt koostatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, läbi vaadanud ja aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.



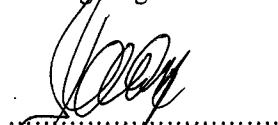
Bernard Jean-Marie Thomas
Nõukogu esimees

06.06.2007



Jean-Francois Chardon
Nõukogu liige

06.06.2007



Toomas Laanpere
Nõukogu liige

06.06.2007



KPMG Baltics AS
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Eraküte aktsionäridele

Oleme auditeerinud lehekülgedel 5 kuni 29 esitatud AS Eraküte konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. detsember 2006, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud 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 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Nende kohustuste hulka kuuluvad asjakohase sisekontrollistüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse 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 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunne, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate 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 sisekontrollistüsteemi, 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 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt AS Eraküte konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2006 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 20. mail 2007

KPMG Baltics AS

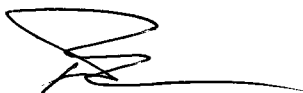
Andris Jegers
Vannutatud audiitor

Kristi Maripuu
Vannutatud audiitor

MAJANDUSAASTA KASUMIJAOTAMISE ETTEPANEK

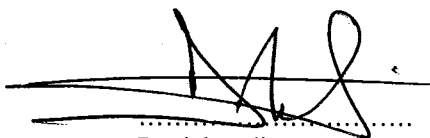
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	39 850 tuhat krooni.
Aruandeaasta kasum	29 259 tuhat krooni
Kokku jaotuskõlblik kasum seisuga 31.12.2006.a.	69 109 tuhat krooni

Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jätta kasum jaotamata.



.....
Kristjan Rahu
Juhatuse esimees

06.06.2007
.....



.....
Daniel Melin
Juhatuse liige

06.06.2007
.....

ÜLE 10% AKTSIAID OMAVATE AKTSIONÄRIDE NIMEKIRI

Nimi: Dalkia International
Reg.nr. 433539566
Aadress Quartier Valmy – 33, Place Ronde
92981 PARIS

Aksia liik: lihtaktsia
Aktsiate arv: 116 000
Aksia nimiväärtus: 1 000 krooni

Väärtpaberite omandamise
ja märkimise aeg: 25.03.1998