

**Baltic Energy Services OÜ**

**2010. A KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE**

|                      |                                                              |
|----------------------|--------------------------------------------------------------|
| Juriidiline aadress: | Pärnu mnt 141<br>11314 Tallinn<br>Harjumaa<br>Eesti Vabariik |
| Registrikood:        | 11623709                                                     |
| Telefon:             | 372 66 22 616                                                |
| Faks:                | 372 66 22 615                                                |
| E-mail:              | info@balticenergy.ee                                         |

|                             |                        |
|-----------------------------|------------------------|
| Audiitor:                   | Villems & Partnerid OÜ |
| Aruandeaasta algus ja lõpp: | 01.01.2010-31.12.2010  |

## Sisukord

|                                                                                                      |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| KONTSERNI LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED .....                                                    | 3  |
| TEGEVUSARUANNE .....                                                                                 | 4  |
| KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE .....                                                   | 5  |
| Konsolideeritud bilanss .....                                                                        | 5  |
| Konsolideeritud kasumiaruanne .....                                                                  | 6  |
| Konsolideeritud rahavoogude aruanne .....                                                            | 7  |
| Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne .....                                                   | 8  |
| Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad .....                                             | 9  |
| Lisa 1    Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted..... | 9  |
| Lisa 2    Raha ja raha ekvivalendid.....                                                             | 14 |
| Lisa 3    Nõuded ja ettemaksed.....                                                                  | 14 |
| Lisa 4    Maksud .....                                                                               | 14 |
| Lisa 5    Materiaalne põhivara .....                                                                 | 14 |
| Lisa 6    Tütarettevõtjate aktsiad ja osad .....                                                     | 15 |
| Lisa 7    Kasutusrent .....                                                                          | 15 |
| Lisa 8    Laenukohustused .....                                                                      | 15 |
| Lisa 9    Võlad ja ettemaksed.....                                                                   | 16 |
| Lisa 10    Omakapital .....                                                                          | 16 |
| Lisa 11    Müügitulu .....                                                                           | 16 |
| Lisa 12    Kaubad, toore, materjal ja teenused.....                                                  | 17 |
| Lisa 13    Mitmesugused tegevuskulud .....                                                           | 17 |
| Lisa 14    Tööjõukulud .....                                                                         | 17 |
| Lisa 15    Finantstulud ja –kulud muudelt finantsinvesteeringutelt .....                             | 17 |
| Lisa 16    Tehingud seotud osapooltega .....                                                         | 18 |
| Lisa 17    Bilansipäevajärgsed sündmused .....                                                       | 18 |
| Lisa 18    Konsolideerimata finantsaruanded .....                                                    | 19 |
| SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE .....                                                               | 24 |
| MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....                                                        | 25 |
| Tegevjuhtkonna allkirjad 2010. a konsolideeritud majandusaasta aruandele .....                       | 26 |
| BES konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le .....                                         | 27 |

## KONTSERNI LÜHIISELOOMUSTUS JA KONTAKTANDMED

Baltic Energy Services OÜ (BES) on portfelli- ning bilansihaldusteenuseid pakkuv ettevõte. BES-l on tütar-ettevõtte Leedus, kes tegutseb samadel tegevusaladel. BES on Nord Pool Spot elektribörsi liige ning koostöös tütar-ettevõttega on BES-l juurdepääs ka Leedu elektribörsile BaltPool.

Kokku töötab BES-s ja tütar-ettevõttes 7 inimest.

|                      |                                                                |
|----------------------|----------------------------------------------------------------|
| Juriidiline aadress: | Pärnu mnt 141<br>11314 Tallinn<br>Eesti Vabariik               |
| Äriregistri nr.      | 11623709                                                       |
| Telefon:             | 372 66 22 616                                                  |
| Faks:                | 372 66 22 615                                                  |
| E-mail:              | <a href="mailto:info@balticenergy.ee">info@balticenergy.ee</a> |
| Audiitor:            | Villems & Partnerid OÜ                                         |

## TEGEVUSARUANNE

2010 aastal alustas BES portfelli halduse ning bilansihalduse teenuse pakkumist Eestis avatud turu klientidele. Selleks liitus BES Nord Pool Spot elektribörsiga ning samuti omandas bilansihalduri litsentsi. Esimesel tegevusaastal määrab tulemust tõsiasi, et turg avati sisuliselt alles majandusaasta teisest kvartalist. Lisaks mõjutavad tulemust turu suhteline väiksus ning madalad marginaalid.

BES-l on 100% osalusega tütarettevõtte Leedus. Et valmistuda järgnevateks turu avamise etappideks Leedus ning laiendada kliendibaasi, käivitas BES aktiivse müügitöö Leedus. Esimesel aastal ületasid tehtud investeeringud personali ning töövahenditesse klientidelt saadava tulu, kuid juhtkond usub, et järgneval aastal on võimalik ettevõtte tegevus Leedus viia kasumlikuks. Tütarettevõtte osakapitali viimiseks vastavusse Leedu regulatsiooniga suurendab BES tütarettevõtte osakapitali nõutava määra võrra.

2010 aastal ettevõtte juhtkonnale makstud tasud olid 324 tuh kr.

Ettevõtte eesmärgiks on olla Baltikumis elektrienergia avatud turul juhtiv sõltumatu portfelli haldur.

Endiselt on käimas läbirääkimised tütarettevõtte soetamiseks Lätis.

Ettevõtte konsolideeritud peamised finantssuhtarvud:

|                                      | 2010   | 2009  |
|--------------------------------------|--------|-------|
| Puhasrentaablus                      | -0,8%  | 34,7% |
| Lühiajaliste kohustuste kattekordaja | 1,0    | 1,6   |
| ROA                                  | -11,0% | 10,3% |

Baltic Energy Services OÜ konsolideerimata finantssuhtarvud:

|                                      | 2010 | 2009  |
|--------------------------------------|------|-------|
| Puhasrentaablus                      | 0,1% | 23,7% |
| Lühiajaliste kohustuste kattekordaja | 1,0  | 1,7   |
| ROA                                  | 0,8% | 1,9%  |

Suhtarvude arvutamisel kasutatud valemid:

Puhasrentaablus (%) = puhaskasum/müügitulu\*100

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja (kordades) = käibevara/lühiajalised kohustused

ROA (%) = puhaskasum / keskmised varad kokku<sup>1</sup> \* 100

Keskmised varad kokku<sup>1</sup> = (varad aruandlusperioodil+varad võrdlusperioodil)/2

**KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE****Konsolideeritud bilanss**

(kroonides)

|                                       | <b>Lisa<br/>nr</b> | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| <b>VARAD</b>                          |                    |                   |                   |
| <b>Käibevara</b>                      |                    |                   |                   |
| Raha                                  | 2                  | 5 861 173         | 872 233           |
| Nõuded ja ettemaksed                  | 3                  | 12 186 085        | 463 932           |
| <b>Käibevara kokku</b>                |                    | <b>18 047 258</b> | <b>1 336 165</b>  |
| <b>Põhivara</b>                       |                    |                   |                   |
| Materiaalne põhivara                  | 5                  | 13 505            | 0                 |
| <b>Põhivara kokku</b>                 |                    | <b>13 505</b>     | <b>0</b>          |
| <b>VARAD KOKKU</b>                    |                    | <b>18 060 763</b> | <b>1 336 165</b>  |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>       |                    |                   |                   |
| <b>Lühiajalised kohustused</b>        |                    |                   |                   |
| Laenukohustused                       | 8                  | 288 073           | 700 000           |
| Võlad ja ettemaksed                   | 9                  | 18 341 017        | 137 939           |
| <b>Lühiajalised kohustused kokku</b>  |                    | <b>18 629 090</b> | <b>837 939</b>    |
| <b>KOHUSTUSED KOKKU</b>               |                    |                   |                   |
| <b>Omakapital</b>                     |                    |                   |                   |
| Osakapital                            | 10                 | 500 400           | 500 400           |
| Kohustuslik reservkapital             |                    | 620               | 0                 |
| Jaotamata kahjum                      |                    | -2 795            | -50 504           |
| Aruandeperioodi kasum (-kahjum)       |                    | -1 066 552        | 48 329            |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>               |                    | <b>-568 327</b>   | <b>498 225</b>    |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b> |                    | <b>18 060 763</b> | <b>1 336 165</b>  |

Lisad lehekülgedel 9 kuni 23 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

**Konsolideeritud kasumiaruanne**  
(kroonides)

|                                         | <b>Lisa nr</b> | <b>2010</b>       | <b>2009</b>   |
|-----------------------------------------|----------------|-------------------|---------------|
| Müügitulu                               | 11             | 129 706 856       | 139 231       |
| Kaubad, toore, materjal ja teenused     | 12             | -126 381 226      | 0             |
| Mitmesugused tegevuskulud               | 13             | -2 259 321        | -66 792       |
| Tööjõukulud                             | 14             | - 1556 485        | - 21 879      |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus       | 5              | -5 120            | 0             |
| Muud ärikulud                           |                | -182 726          | 0             |
| <b>Ärikahjum</b>                        |                | <b>-678 022</b>   | <b>50 560</b> |
| Finantstulud ja -kulud                  | 15             | - 388 530         | - 2231        |
| <b>Kahjum enne tulumaksustamist</b>     |                | <b>-1 066 552</b> | <b>48 329</b> |
| <b>Aruandeaasta puhaskasum(-kahjum)</b> |                | <b>-1 066 552</b> | <b>48 329</b> |

Lisad lehekülgedel 9 kuni 23 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

**Konsolideeritud rahavoogude aruanne**

(kroonides)

|                                                       | <b>Lisa nr</b> | <b>2010</b>      | <b>2009</b>    |
|-------------------------------------------------------|----------------|------------------|----------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                         |                |                  |                |
| Ärikasum (-kahjum)                                    |                | -678 022         | 50 560         |
| <u>Korrigeerimised:</u>                               |                |                  |                |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                     | 5              | 5 120            | 0              |
| Muud korrigeerimised                                  |                | -169 280         | -681           |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus     |                | -12 024 753      | -8 532         |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus |                | 18 003 668       | 55 859         |
| Tasutud intressid                                     |                | -20 423          | 0              |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                   |                | <b>5 116 310</b> | <b>97 206</b>  |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>               |                |                  |                |
| Materiaalse põhivara soetus                           | 5              | -18 625          | 0              |
| Saadud intressid                                      |                | 582              | 78             |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>         |                | <b>-18 043</b>   | <b>78</b>      |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>              |                |                  |                |
| Saadud laenud ning emiteeritud võlakirjad             |                | 10 454 965       | 900 000        |
| Saadud laenude tagasimaksed                           |                | -10 866 892      | -200 000       |
| Osakapitali sissemaksed                               |                | 302 600          | 0              |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>        |                | <b>-109 327</b>  | <b>700 000</b> |
| <b>Rahavood kokku</b>                                 |                | <b>4 988 940</b> | <b>797 284</b> |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>     | 2              | <b>872 233</b>   | <b>74 949</b>  |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>              |                | <b>4 988 940</b> | <b>797 284</b> |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>       | 2              | <b>5 861 173</b> | <b>872 233</b> |

Lisad lehekülgedel 9 kuni 23 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

**Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne**

(kroonides)

|                                          | Osakapital     | Kohustuslik<br>reservkapital | Jaotamata<br>kasum/kahjum | <b>Kokku</b>      |
|------------------------------------------|----------------|------------------------------|---------------------------|-------------------|
| <b>Saldo seisuga 01.04.2009</b>          | <b>45 000</b>  |                              |                           | <b>45 000</b>     |
| Tütarettevõtte soetus                    |                |                              | -50 504                   | <b>- 50 504</b>   |
| Osakapitali suurendamine                 | 455 400        |                              |                           | <b>455 400</b>    |
| 2009.a puhaskasum                        |                |                              | 48 329                    | <b>48 329</b>     |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2009</b>          | <b>500 400</b> | <b>0</b>                     | <b>-2 175</b>             | <b>498 225</b>    |
| Kohustusliku reservkapitali suurendamine |                | 620                          | -620                      | <b>0</b>          |
| Aruandeperioodi puhaskahjum              |                |                              | -1 066 552                | <b>-1 066 552</b> |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2010</b>          | <b>500 400</b> | <b>620</b>                   | <b>-1 069 347</b>         | <b>-568 327</b>   |

Täpsem informatsioon osakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud lisas 10.

Lisad lehekülgedel 9 kuni 23 on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



## Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

### Lisa 1 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Baltic Energy Services OÜ 2010. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimikonna poolt välja antud juhendid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

2010. a konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad Baltic Energy Services OÜ (emaettevõtte) ning tema tütarettevõtte Baltic Energy Partners UAB finantsnäitajad.

2009 Baltic Energy Services OÜ ei koostanud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, kuna aruandeaasta bilansipäeva seisuga konsolideeriva üksuse bilansimaht, müügitulu ega ka töötajate arv ei ületanud Raamatupidamise seaduse § 29 lõige 1 punktis 3 sätestatud piirnumbreid. 2010 aasta aruandes on võrdlusperioodi andmed esitatud konsolideerituna, et tagada andmete võrreldavus.

#### A. Konsolideeritud aruannete koostamine

##### Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud aruandes on rida-realt konsolideeritud emaettevõtte kontrolli all oleva tütarettevõtte finantsnäitajad. Elimineeritud on kõik kontsernisisesed nõuded ja kohustused, kontserni ettevõtete vahelised tehingud ning nende tulemusena tekkinud realiseerimata kasumid ja kahjumid.

Vajadusel on tütarettevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud vastavaks kontserni arvestuspõhimõtetele.

##### Tütarettevõtted

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

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse ostumeetodil. Vastavalt ostumeetodile võetakse omandatud tütarettevõtte 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.

Alates omandamise kuupäevast kajastatakse kontserni osalust omandatud ettevõtte varades, kohustustes ja tingimuslikes kohustustes ning tekkinud firmaväärtust konsolideeritud bilansis ning osalust omandatud ettevõtte tuludes ja kuludes konsolideeritud kasumiaruandes. Positiivset firmaväärtust kajastatakse konsolideeritud bilansis immateriaalse varana.

Juhul, kui tütarettevõtte müüakse aruandeperioodi jooksul, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes müüdud tütarettevõtte tulusid ja kulusid kuni müügikuupäevani. Vahet müügihinna ja tütarettevõtte netovara bilansilise väärtuse vahel kontserni bilansis (kaasa arvatud firmaväärtus) müügikuupäeva seisuga kajastatakse kasumi/kahjumina tütarettevõtte müügist. Juhul, kui tütarettevõtte osalisel müügil väheneb kontserni kontroll ettevõtte üle alla 50%, kuid mõju ettevõtte üle ei kao täielikult, lõpetatakse alates müügikuupäevast ettevõtte konsolideerimine ning kajastatakse järelejäänud osa tütarettevõtte varades, kohustustes ning firmaväärtuses kas sidusettevõttena, ühisettevõttena või muu finantsinvesteeringuna. Allesjääva investeeringu osa bilansilist väärtust müügikuupäeval loetakse tema uueks soetusmaksumuseks.

##### Konsolideeritud aastaaruande lisades esitatud Emaettevõtte konsolideerimata aruanded

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata esmased aruanded. Emaettevõtte esmaste aruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse, mis konsolideerimata aruandes on kajastatud soetusmaksumuses.

**B. Finantsvarad**

Kontsernil on järgmised finantsvarad: raha ja ekvivalendid (vt. ka arvestuspõhimõtte C), nõuded ostjate vastu (vt. ka arvestuspõhimõtte D) ja muud nõuded, ning lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud.

Finantsvarade oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval (s.t päeval, mil Kontsern võtab endale kohustuse (näiteks sõlmib lepingu) teatud finantsvara ostuks või müügiks).

Raha ja raha ekvivalendid, nõuded ostjatele ja muud nõuded (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõuded, kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus tagasimaksed ning võimalikud allahindlused), mistõttu lühiajalisi nõudeid kajastatakse bilansis tõenäoliselt laekuvas summas. Pikaajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadaoleva tasu õiglases väärtuses, arvestades järgnevatel perioodidel nõudelt intressitulu, sisemise intressimäära meetodit kasutades. Edasimüügi eesmärgil soetatud nõudeid kajastatakse õiglase väärtuse meetodil.

Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse finantsvarad alla järgnevalt:

- (a) Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (näiteks nõuded ja lunastustähtajani hoitavad võlakirjad) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtuseni (diskonteerituna antud finantsvara esmasel kajastamisel fikseeritud sisemise intressimääraga);
- (b) Soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad (aktsiad ja muud omakapitali instrumendid, mille õiglase väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav) hinnatakse alla finantsvarast eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdisväärtusele (diskonteerituna turu keskmise tulususemääraga sarnaste finantsvarade suhtes);
- (c) Õiglase väärtuses kajastatavad finantsvarad hinnatakse alla nende õiglasele väärtusele.

Väärtuse langusest tulenevaid allahindlusi kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Finantsvarade puhul, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi omakapitali ümberhindluse reservi, kantakse väärtuse languse tunnuste esinemisel seni omakapitalis kajastatud negatiivne ümberhindluse reserv ümber kasumiaruandesse.

**C. Raha ja raha ekvivalendid**

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke (v.a. arvelduskrediit), kuni 3-kuulisi tähtajalisi deposiite ning paigutusi rahaturufondidesse ja muudesse ülikviiidsetesse fondidesse, mis investeerivad instrumentidesse, mis individuaalselt vastavad raha ja raha ekvivalendi mõistele.

**D. Nõuded ostjate vastu**

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

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingutingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust (st. vajadust allahindluseks) hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavasti tulevikus laekuvate summade nüüdisväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma on vahe nende nõuete bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahel, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruandes mitmesuguste tegevuskuludena. Kui nõue loetakse lootusetuks, kantakse nõue ja tema allahindlus bilansist välja. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

**E. Materiaalne põhivara**

Materiaalseks põhivaraks loetakse kontserni enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 15 664 krooni.

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 akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsioonimäär määratakse igale põhivara objektile eraldi, sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Olulise lõppväärtusega varaobjektide puhul amortiseeritakse kasuliku eluea jooksul kulusse ainult soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelist amortiseeritavat osa.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, võetakse need komponendid raamatupidamises arvele eraldi varaobjektidena ning määratakse vastavalt nende kasulikule elueale eraldi amortisatsiooninormid.

Amortisatsioonimäärade vahemikud on materiaalse põhivara gruppidele järgmised:

| Põhivara grupi nimi | Kasulik eluiga |
|---------------------|----------------|
| arvutitehnika       | 3              |
| mööbel              | 5              |

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

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamise korral või olukorras, kus vara kasutamisest või müügist ei eeldata enam majanduslikku kasu. Kasum või kahjum, mis on tekkinud materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest, kajastatakse kasumiaruandes muude äritulude või muude ärikulude real.

Materiaalse põhivara objektid, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul, klassifitseeritakse ümber müügiotel põhivaraks.

**F. Kapitali- ja kasutusrendid**

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

**Kontsern kui rentnik**

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete 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. Kapitalirendi lepingute sõlmimisega otseselt kaasnevad rentniku poolt kantavad esmased otsekulutused kajastatakse renditava vara soetusmaksumuse koosseisus.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

**G. 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 (v.a edasimüügi eesmärgil soetatud finantskohustused ning negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mida kajastatakse nende õiglasest väärtusest).

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

finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasest väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustustelt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või kontsernil pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

## H. Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksu makstakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt. Alates 1.01.2008 on dividendidena jaotatud kasumi maksumääraks 21/79 (2007. aastal kehtis maksumäär 22/78) väljamakstavalt netosummal. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividende jaotada edasi ilma täiendava tulumaksukuluta. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Maksustamissüsteemi omapärast lähtuvalt ei teki Eestis registreeritud ettevõtetel erinevusi vara maksuarvestuslike ja bilansiliste jääkväärtuste vahel ning sellest tulenevalt ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust, mis tekiks jaotamata kasumist dividendide väljamaksmisel. Maksimaalne tulumaksukohustus, mis kaasneks jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisel, on esitatud aastaaruande lisades.

Tulumaksuvarad ja -kohustused ning tulumaksukulud ja -tulud liigitatakse realiseerunud (tasumisele kuuluvaks) tulumaksuks ja edasilükkunud tulumaksuks. Tasumisele kuuluv tulumaks esitatakse lühiajalise varana või kohustusena ning edasilükkunud tulumaks pikaajalise varana või kohustusena.

Konsolideeritud kasumiaruandes on kajastatud Lätis ja Leedus asuvate tütarettevõtete kasumilt arvestatud ettevõtte tulumaksukulu ja edasilükkunud tulumaksukulu või -tulu ning Eestis registreeritud ettevõtete dividendide tulumaksukulu.

### Välismaised tütarettevõtted

Leedu tulumaksuregulatsioonide kohaselt tekib äriühingust maksumaksjal kohustus tasuda tulumaksu aruandeaastal teenitud maksustatavalt kasumilt. Leedus kehtis 2010. aastal tulumaksumäär 15% (2009: 20%).

Välismaiste tütarettevõtete puhul leitakse edasilükkunud tulumaksuvara või -kohustus kõigi bilansikuupäeval esinevate varade ja kohustuste maksustamisväärtuste ning raamatupidamisväärtuste ajutiste erinevuste vahel. Edasilükkunud tulumaks arvutatakse kehtivate või eeldatavalt kehtivate maksumääradega, mis on rakendatavad nendes perioodides, kui ajutised erinevused või maksukahjumid realiseeruvad. Edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused on tasaarveldatud ainult ühe kontserni kuuluva äriühingu piires. Edasilükkunud tulumaksuvara esitatakse bilansis vaid juhul, kui prognoositavas tulevikus on tõenäoline edasilükkunud tulumaksuvaraga võrreldavas suurusel tulumaksukohustuse tekkimine, mida saaks kasutada tasaarveldamiseks.]

## I. Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale Eesti krooni (s.o. emaettevõtte arvestusvaluuta). Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse bilansipäeval kehtivate Eesti Panga valuutakurside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. Mitterahalised välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused, mida mõõdetakse õiglasest väärtuses (õiglase väärtuse meetodil kajastatavad kinnisvarainvesteeringud; bioloogilised varad; lühi- ja pikaajalised finantsinvesteeringud aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse, mille õiglane väärtus on usaldusväärselt hinnatav), hinnatakse ümber arvestusvaluutasse, võttes aluseks Eesti Panga valuutakursid, mis kehtivad õiglase väärtuse määramise päeval. Mitterahalisi välisvaluutas fikseeritud varasid ja

kohustusi, mida ei kajastata õiglase väärtuse meetodil (nt ettemaksed, soetusmaksumuse meetodil kajastatavad varud, materiaalne ja immateriaalne põhivara), bilansipäeval ümber ei hinnata, vaid kajastatakse jätkuvalt tehingupäeval kehtinud Eesti Panga valuutakursi alusel.

#### **Välismaiste tütarettevõtete finantsnäitajad**

Välismaal asuvate tütarettevõtete ja muude äriüksuste konsolideerimiseks arvestatakse nende aruanded nende arvestusvaluutast ümber emaettevõtte esitlusvaluutasse. Kui välismaise majandusüksuse arvestusvaluuta ei lange emaettevõtte esitlusvaluutaga kokku, siis kasutatakse välisvaluutas koostatud aruannete ümberarvestusel järgmisi valuutakursse:

- (a) kõik vara ja kohustuste kirjed hinnatakse ümber bilansipäeva Eesti Panga kursi alusel;
- (b) tulud ja kulud, muud omakapitali muutused ning rahavood hinnatakse ümber perioodi kaalutud keskmise kursiga.

Aruannete ümberarvestusest tekkinud vahed kajastatakse konsolideeritud bilansis omakapitali kirjel "Realiseerimata kursivahed". Välismaal asuva tütarettevõtte võõrandamisel kajastatakse omakapitali kirjel "Realiseerumata kursivahed" kajastatud summa aruandeaasta kasumi või kahjumina.

### **J. Tulude arvestus**

Tulu kaupade müügist kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtuses, võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt 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.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemist intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus nende saamiseks.

### **K. Kohustuslik reservkapital**

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

### **L. Tehingud seotud osapooltega**

BES konsolideeritud aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke (emaettevõtte ning emaettevõtet kontrollivad või selle üle olulist mõju omavad isikud));
- sidusettevõtteid;
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h emaettevõtte teised tütarettevõtted);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

## Lisa 2 Raha ja raha ekvivalendid

|                                        | 31.12.2010       | 31.12.2009     |
|----------------------------------------|------------------|----------------|
| Pangakontod                            | 5 861 173        | 872 233        |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid kokku</b> | <b>5 861 173</b> | <b>872 233</b> |

## Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

|                                                         | 31.12.2010        | 31.12.2009     |
|---------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| Nõuded ostjate vastu                                    | 3 059 576         | 254            |
| Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4)             | 1 728 609         | 0              |
| Muud lühiajalised nõuded                                |                   |                |
| <i>s.h Muud nõuded seotud osapoolte vastu (lisa 16)</i> | <i>152 800</i>    | <i>455 400</i> |
| <i>Muud viitlaekumised</i>                              | <i>0</i>          | <i>8 278</i>   |
| <i>Muud nõuded</i>                                      | <i>6 306 078</i>  | <i>0</i>       |
| Ettemaksed teenuste eest                                | 939 022           | 0              |
| <b>Nõuded ja ettemaksed kokku</b>                       | <b>12 186 085</b> | <b>463 932</b> |

Muud nõuded sisaldavad Eesti bilansihalduse ning Leedu elektribörsil kauplemise tagatisdeposiite.

## Lisa 4 Maksud

| Maksuliik                  | 31.12.2010       |               | 31.12.2009 |               |
|----------------------------|------------------|---------------|------------|---------------|
|                            | Ettemaks         | Maksuvõlg     | Ettemaks   | Maksuvõlg     |
| Käibemaks                  | 1 728 609        | 0             | 0          | 923           |
| Üksikisiku tulumaks        | 0                | 32 179        | 0          | 3 323         |
| Sotsiaalmaks               | 0                | 58 323        | 0          | 5 372         |
| Kohustuslik kogumispension | 0                | 970           | 0          | 0             |
| Töötuskindlustusmaks       | 0                | 5 211         | 0          | 684           |
| Erisoodustuse sotsmaks     | 0                | 2 383         | 0          | 0             |
| Erisoodustuse tulumaks     | 0                | 2 531         | 0          | 0             |
| <b>Kokku</b>               | <b>1 728 609</b> | <b>96 683</b> | <b>0</b>   | <b>10 302</b> |

## Lisa 5 Materiaalne põhivara

|                                  | Masinad ja seadmed | Kokku         |
|----------------------------------|--------------------|---------------|
| <b>Saldo seisuga 31.12.2009</b>  | 0                  | 0             |
| Soetusmaksumus                   | 0                  | 0             |
| Akumuleeritud kulum              | 0                  | 0             |
| Jääkmaksumus                     | 0                  | 0             |
| <b>2010. a toimunud muutused</b> |                    |               |
| Ostud ja parendused              | 18 625             | 18 625        |
| Amortisatsioonikulu              | -5 120             | -5 120        |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2010</b>  | <b>13 505</b>      | <b>13 505</b> |
| <b>Soetusmaksumus</b>            | <b>18 625</b>      | <b>18 625</b> |
| Akumuleeritud kulum              | -5 120             | -5 120        |
| <b>Jääkmaksumus</b>              | <b>13 505</b>      | <b>13 505</b> |

## Lisa 6 Tütarettevõtjate aktsiad ja osad

## Tütarettevõtjate aktsiad ja osad, üldine informatsioon

| Tütarettevõtja<br>nimetus  | Asukohamaa | Põhitegevusala      | Osaluse määr |            | Bilansiline väärtus |            |
|----------------------------|------------|---------------------|--------------|------------|---------------------|------------|
|                            |            |                     | 31.12.2010   | 31.12.2009 | 31.12.2010          | 31.12.2009 |
| Baltic Energy Partners UAB | Leedu      | elektrienergia müük | 100%         | 100%       | 0                   | 0          |

Tütarettevõtte on omandatud ühise kontrolli all olevalt ettevõttelt. Omandamise hind oli 5 krooni. Omandamise hetkel oli netovarade bilansiline väärtus negatiivne, mistõttu emaettevõtte konsolideerimata bilansis on tütarettevõtte bilansiliseks väärtuseks 0, konsolideeritud aruandes aga tekkis tütarettevõtte omandamise tulemusena korrigeeritud ostumeetodil negatiivne tulem.

## Lisa 7 Kasutusrent

## Kontsern kui rentnik:

BES on võtnud kasutusrendile sõidua autod.

|                                                                                                            | 2010   | 2009 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------|
| Perioodi rendikulu kasutusrendilepingutest                                                                 | 52 483 | 0    |
| Järgmiste perioodide kasutusrendimaksud mittekatkestatavatest rendilepingutest:<br><i>s.h kuni 1 aasta</i> | 32 746 | 0    |

Kõikide mootorsõidukite kasutusrendilepingute alusvaluutaks on Eesti kroon. Lepingud ei sea piiranguid kontserni dividendi- ega finantseerimispoliitikale. Rendile võetud vara ei ole edasi antud allrendile.

## Lisa 8 Laenukohustused

Põhiosa tagasimaksud

|                                   | Saldo<br>31.12.2010 | 12 kuu<br>jooksul | Tagasimakse<br>tähtaeg | Lepinguline<br>intressimäär |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------|------------------------|-----------------------------|
| Lühiajalised laenud ja võlakirjad | 288 073             | 288 073           | 28.02.2011             | 11%                         |
| <b>Kokku</b>                      | <b>288 073</b>      | <b>288 073</b>    |                        |                             |

Põhiosa tagasimaksud

|                                   | Saldo<br>31.12.2009 | 1-5 aasta<br>jooksul | Tagasimakse<br>tähtaeg | Lepinguline<br>intressimäär |
|-----------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------|-----------------------------|
| Lühiajalised laenud ja võlakirjad | 700 000             | 700 000              | 30.11.2010             | 11%                         |
| <b>Kokku</b>                      | <b>700 000</b>      | <b>700 000</b>       |                        |                             |

Kõik kontserni võlakohustused on Eesti kroonides või eurodes. (Lisa 16)

**Lisa 9 Võlad ja ettemaksed**

|                                  | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Võlad tarnijatele                | 13 179 910        | 125 982           |
| Võlad töövõtjatele               | 213 692           | 0                 |
| Maksuvõlad (Lisa 4)              | 96 683            | 10 302            |
| Muud võlad                       | 4 850 050         | 1655              |
| Saadud ettemaksed                | 682               | 0                 |
| <b>Võlad ja ettemaksed kokku</b> | <b>18 341 017</b> | <b>137 939</b>    |

**Lisa 10 Omakapital**

|                               | <b>31.12.2010</b> | <b>31.12.2009</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Osakapital (kroonides)        | 500 400           | 500 400           |
| Osade arv (tk)                | 2                 | 4                 |
| Osade nimiväärtus (kroonides) |                   |                   |
| Osa 1                         | 333 600           | 116 800           |
| Osa 2                         | 166 800           | 111 200           |
| Osa 3                         |                   | 111 200           |
| Osa 4                         |                   | 111 200           |

Vastavalt Äriseadustikule lähtutakse koostatud konsolideerimisgrupi majandusaasta aastaaruanne kasumi jaotamisel konsolideeritud näitajatest. Tulenevalt eeltoodust puudub OÜ-l Baltic Energy Services seisuga 31.12.2010 a. jaotamata kasum ning dividendide väljakuulutamise õigus.

Seisuga 31.12.2010 oli osakapitali sissemaksmata summa 152 800 krooni.

**Lisa 11 Müügitulu**

BES konsolideeritud müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

| <b>Piirkond</b> | <b>2010</b>        | <b>2009</b>    |
|-----------------|--------------------|----------------|
| Eesti           | 54 808 910         | 52 048         |
| Leedu           | 73 707 895         | 87 183         |
| EU              | 1 190 051          | 0              |
|                 | <b>129 706 856</b> | <b>139 231</b> |

BES konsolideeritud müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

| <b>Tegevusala</b>                 | <b>2010</b>        | <b>2009</b>    |
|-----------------------------------|--------------------|----------------|
| Elektrienergia müük elektribörsil | 124 592 741        | 0              |
| Bilansihaldus                     | 4 665 387          | 0              |
| Portfelli haldus                  | 448 728            | 139 231        |
|                                   | <b>129 706 856</b> | <b>139 231</b> |



**Lisa 12 Kaubad, toore, materjal ja teenused**

|                            | <b>2010</b>        | <b>2009</b> |
|----------------------------|--------------------|-------------|
| Elektrienergia ost börsilt | 120 081 089        | 0           |
| Bilansihaldus              | 6 035 554          | 0           |
| Võimsuse ost piiril        | 264 583            | 0           |
|                            | <b>126 381 226</b> | <b>0</b>    |

**Lisa 13 Mitmesugused tegevuskulud**

|                                       | <b>2010</b>      | <b>2009</b>   |
|---------------------------------------|------------------|---------------|
| Ruumide rent                          | 570 849          | 0             |
| Kommunaalkulud                        | 76 873           | 0             |
| Bürookulud                            | 50 313           | 0             |
| Transpordikulud                       | 158 344          | 0             |
| Raamatupidamine                       | 186 926          | 0             |
| Juriidiline ja juhtimisteenus         | 161 543          | 0             |
| Läti klientide haldusega seotud kulud | 589 812          | 0             |
| Muud                                  | 464 661          | 66 792        |
|                                       | <b>2 259 321</b> | <b>66 792</b> |

**Lisa 14 Tööjõukulud**

|                                                | <b>2010</b>      | <b>2009</b>   |
|------------------------------------------------|------------------|---------------|
| Palgakulu                                      | 1 201 497        | 16 279        |
| Sotsiaalmaksud                                 | 354 989          | 5 600         |
| <b>Kokku tööjõukulud</b>                       | <b>1 556 485</b> | <b>21 879</b> |
| Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale | 7                | 0             |

**Lisa 15 Finantstulud ja –kulud muudelt finantsinvesteeringutelt**

|                                                                        | <b>2010</b>     | <b>2009</b>   |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| Tütarettevõtete aktsiate ja osadega seotud finantstulud/-kulud         | 0               | -5            |
| Muude pikaajaliste finantsinvesteeringutega seotud finantstulud/-kulud | 583             | 0             |
| Intressikulud                                                          | -220 907        | -1 650        |
| Kasum(kahjum) valuutakursi muutusest                                   | -169 280        | -681          |
| Muud finantstulud/-kulud                                               | 1 074           | 105           |
|                                                                        | <b>-388 530</b> | <b>-2 231</b> |

**Lisa 16 Tehingud seotud osapooltega**

BES on 2010. a ostnud (kaubad edasimüügiks, tootmismaterjalid, põhivara) ning müünud oma kaupu ja osutanud teenuseid (põhivara rentimine, juhtimis- ja konsultatsiooniteenus, muud teenused) järgmistele seotud osapooltele:

|                                                                                                                           | 2010              |                  | 2009     |          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------|----------|
|                                                                                                                           | Ostud             | Müügid           | Ostud    | Müügid   |
| omanikud                                                                                                                  | 0                 | 3 203            | 0        | 0        |
| eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmed ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted | 39 538 613        | 9 655 779        | 0        | 0        |
| <b>Kokku</b>                                                                                                              | <b>39 538 613</b> | <b>9 658 982</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |

Aruandeperioodil on tegevjuhtkonna ja juhatuse liikmetele arvestatud tasusid ja antud muid soodustusi kokku summas 324 tuhat krooni. Aruandeperioodil ega võrdlusperioodil nõukogu liikmetele tasusid ei makstud ega soodustusi ei antud.

Saldod seotud osapooltega:

|                                                                                                                           | 31.12.2010     |                   | 31.12.2009     |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|
|                                                                                                                           | Nõuded         | Kohustused        | Nõuded         | Kohustused     |
| omanikud                                                                                                                  | 152 800        | 255 082           | 455 400        | 0              |
| eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmed ja nende poolt kontrollitavad või nende olulise mõju all olevad ettevõtted | 0              | 12 490 257        | 0              | 701 655        |
| <b>Kokku</b>                                                                                                              | <b>151 800</b> | <b>12 745 339</b> | <b>455 400</b> | <b>701 655</b> |

Lühiajalised laenud seotud osapooltega:

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| Laenu jääk 31.12.2009     | 700 000   |
| Saadud laenud 2010        | 6 013 000 |
| Laenude tagasimaksed 2010 | 6 424 927 |
| Laenu jääk 31.12.2010     | 288 073   |
| Intressivõlg 31.12.2009   | 1 650     |
| 2010 arvestatud intress   | 200 484   |
| Intressivõlg 31.12.2010   | 202 134   |

**Lisa 17 Bilansipäevajärgsed sündmused**

1. jaanuaril 2011 ühines Eesti Vabariik euroalaga ja võttis rahvusvaluutana kasutusele euro, mis asendas Eesti krooni. Sellest tulenevalt on BES arvestusvaluutaks alates 2011. aastast euro ning Äriregistrisse esitatavad aastaaruanded 2011. ja järgnevate aastate kohta esitatakse eurodes. Võrdlusandmed arvestatakse eurodesse ümber üleminekukursiga 15,6466 EEK/EUR, mis on ühtlasi ka varasematel perioodidel kehtinud fikseeritud vahetuskurs.

2011 aastal tasuti rahaliste sissemaksetena viimane osa osakapitali sissemaksest summas 152 800 krooni.

**Lisa 18 Konsolideerimata finantsaruanded**

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele on lisades avaldatud informatsioon konsolideeriva üksuse konsolideerimata põhjaruannete kohta (emaettevõtte kasumiaruanne, bilanss, rahavoogude aruanne ning omakapitali muutuste aruanne). Emaettevõtte põhjaruanded on koostatud kasutades samu arvestusmeetodeid ja hindamisaluseid, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel, va tütar-ja sidusettevõtted, mida kajastatakse emaettevõtte konsolideerimata põhjaruannetes nende soetusmaksumuses.

Baltic Energy Services OÜ bilanss

|                                       | 31.12.2010        | 31.12.2009       |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>VARAD</b>                          |                   |                  |
| <b>Käibevara</b>                      |                   |                  |
| Raha                                  | 5 482 765         | 763 756          |
| Nõuded ja ettemaksed                  | 11 049 629        | 463 932          |
| <b>Käibevara kokku</b>                | <b>16 532 394</b> | <b>1 227 688</b> |
| <b>Põhivara</b>                       |                   |                  |
| Materiaalne põhivara                  | 13 505            | 0                |
| <b>Põhivara kokku</b>                 | <b>13 505</b>     | <b>0</b>         |
| <b>VARAD KOKKU</b>                    | <b>16 545 899</b> | <b>1 227 688</b> |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>       |                   |                  |
| <b>Lühiajalised kohustused</b>        |                   |                  |
| Laenukohustused                       | 288 073           | 700 000          |
| Võlad ja ettemaksed                   | 15 678 821        | 14 956           |
| <b>Lühiajalised kohustused kokku</b>  | <b>15 966 894</b> | <b>714 956</b>   |
| <b>KOHUSTUSED KOKKU</b>               |                   |                  |
| <b>Omakapital</b>                     |                   |                  |
| Osakapital                            | 500 400           | 500 400          |
| Kohustuslik reservkapital             | 620               | 0                |
| Jaotamata kasum                       | 11 712            | 0                |
| Aruandeperioodi kasum                 | 66 273            | 12 332           |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>               | <b>579 005</b>    | <b>512 732</b>   |
| <b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b> | <b>16 545 899</b> | <b>1 227 688</b> |

## Baltic Energy Services OÜ kasumiaruanne

|                                         | 2010            | 2009          |
|-----------------------------------------|-----------------|---------------|
| Müügitulu                               | 99 500 002      | 52 048        |
| Kaubad, toore, materjal ja teenused     | -95 612 576     | 0             |
| Mitmesugused tegevuskulud               | -2 115 361      | -15 580       |
| Tööjõukulud                             |                 |               |
| Palgakulu                               | -1 019 188      | -16 279       |
| Sotsiaalmaks                            | -306 527        | -5 600        |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus       | -5 120          | 0             |
| Muud ärikulud                           | -103 111        | 0             |
| <b>Ärikasum</b>                         | <b>338 119</b>  | <b>14 589</b> |
| <b>Finantstulud ja -kulud</b>           |                 |               |
| Intressikulud                           | -220 907        | -1 650        |
| Kasum (-kahjum) valuutakursi muutustest | -51 522         | -681          |
| Muud finantstulud ja -kulud             | 583             | 73            |
| <b>Finantstulud ja -kulud kokku</b>     | <b>-281 846</b> | <b>-2 258</b> |
| <b>Kasum enne tulumaksustamist</b>      | <b>66 273</b>   | <b>12 331</b> |
| <b>Aruandeaasta puhaskasum</b>          | <b>66 273</b>   | <b>12 331</b> |

Baltic Energy Services OÜ rahavoogude aruanne

|                                                       | 2010             | 2009           |
|-------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                         |                  |                |
| Ärikasum                                              | 338 119          | 14 589         |
| <u>Korrigeerimised:</u>                               |                  |                |
| Põhivara kulum ja väärtuse langus                     | 5 120            | 0              |
| Muud korrigeerimised                                  | -51 522          | -681           |
| Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus     | -10 888 297      | -8 532         |
| Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus | 15 463 382       | 13 302         |
| Tasutud intressid                                     | -20 423          | 0              |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                   | <b>4 846 379</b> | <b>18 678</b>  |
| <b>Rahavood investeerimistegevusest</b>               |                  |                |
| Materiaalse põhivara soetus                           | -18 625          | 0              |
| Saadud intressid                                      | 582              | 78             |
| <b>Kokku rahavood investeerimistegevusest</b>         | <b>-18 043</b>   | <b>78</b>      |
| <b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>              |                  |                |
| Saadud laenud ning emiteeritud võlakirjad             | 10 454 965       | 900 000        |
| Saadud laenude tagasimaksed                           | -10 866 892      | -200 000       |
| Osakapitali sissemaksed                               | 302 600          | 0              |
| <b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>        | <b>-109 327</b>  | <b>700 000</b> |
| <b>Rahavood kokku</b>                                 | <b>4 719 009</b> | <b>718 756</b> |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>     | <b>763 756</b>   | <b>45 000</b>  |
| <b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>              | <b>4 719 009</b> | <b>718 756</b> |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>       | <b>5 482 765</b> | <b>763 756</b> |

## Baltic Energy Services OÜ osakapitali muutuste aruanne

|                                          | Osakapital     | Kohustuslik<br>reservkapital | Jaotamata<br>kasum/kahjum | <b>Kokku</b>   |
|------------------------------------------|----------------|------------------------------|---------------------------|----------------|
| <b>Saldo seisuga 01.04.2009</b>          | <b>45 000</b>  |                              | <b>0</b>                  | <b>45 000</b>  |
| Osakapitali suurendamine                 | 455 400        |                              |                           | <b>455 400</b> |
| 2009.a puhaskasum                        |                |                              | 12 332                    | <b>12 332</b>  |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2009</b>          | <b>500 400</b> | <b>0</b>                     | <b>12 332</b>             | <b>512 732</b> |
| Kohustusliku reservkapitali suurendamine |                | 620                          | -620                      | <b>0</b>       |
| Aruandeperioodi puhaskasum               |                |                              | 69 273                    | <b>69 273</b>  |
| <b>Saldo seisuga 31.12.2010</b>          | <b>500 400</b> | <b>620</b>                   | <b>80 985</b>             | <b>582 005</b> |

Korrigeeritud konsolideerimata omakapital on võrdne osakapitali muutuste aruandes esitatud omakapitaliga kuna investeering tütarettevõttesse on konsolideerimata bilansis kuludesse kantud ja tütarettevõtte kahjumlikkuse tulemusena kapitaliosaluse meetodist omakapitalile mõjusid ei ole.

**Lisa 19 Kontserni majandustegevuse jätkuvus**

Seisuga 31. detsember 2010 ületasid kontserni lühiajalised kohustused käibevara 582 tuhande krooni võrra. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes kontserni tegevuse jätkuvusest. Juhtkonna hinnangul ei tekita negatiivne käibekapital kontsernile majandusraskusi 2011. aastal, kuna vastavalt rahavoogude prognoosile suudab kontsern katta kõik lühiajalised kohustused. Emaettevõtte on valmis majandusraskuste korral kontserni viivitamatult finantsiliselt toetama ja tegema lisainvesteeringuid kontserni majandustegevuse jätkuvuse tagamiseks.

Negatiivne omakapital tuleneb asjaolust, et BES otsustas aktiveerida müügitegevuse Leedus ning alginvesteeringute tõttu Leedus ei suudetud 2010 müügituludest katta püsikulusid. Juhtkonna hinnangul peaks 2011a. müügitulu ületama tegevuskulusid.

Seisuga 31. detsember 2010 kontserni kuuluva tütarettevõtte omakapital ei vasta Leedu Äriseadustiku nõuetele ja see vajakajäämine on plaanitud likvideerida kontserni emaettevõtte (Baltic Energy Services OÜ) poolt tehtavate täiendavate rahaliste sissemaksete arvelt. Vajalikud dokumendid tütarettevõtte osakapitali suurendamise kohta esitatakse Leedu Äriregistrile peale tütarettevõtte aruande auditeerimist hiljemalt juulis 2011.

## **SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE**



**MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK**

BES juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2010. aasta puhaskasum summas 66 273 krooni alljärgnevalt:

1. eraldised kohustuslikku reservkapitali – 3 314 krooni
2. jaotamata kasum – 62 959 krooni

.

## **Tegevjuhtkonna allkirjad 2010. a konsolideeritud majandusaasta aruandele**

Baltic Energy Services OÜ 2010. a. konsolideeritud majandusaasta aastaaruande allkirjastamine:

---

Kaido Veldemann  
Juhatuse liige

**BES konsolideerimata müügitulu vastavalt EMTAK 2008-le**

| <b>EMTAK</b> | <b>Tegevusala</b>                                            | <b>2010</b>       |
|--------------|--------------------------------------------------------------|-------------------|
| 35141        | Elektrienergia ja selle ülekandevõimsusega kauplemine börsil | 94 375 894        |
| 35 141       | Bilansihaldus                                                | 4 665 387         |
| 66 191       | Elektrienergia portfelli haldus                              | 458 721           |
|              | <b>Konsolideerimata müügitulu kokku</b>                      | <b>99 500 002</b> |

## Aruande digitaalallkirjad

OÜ Baltic Energy Services (registrikood: 11623709) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| KAIDO VELDEMANN    | Juhatuse liige     | 04.10.2011           |

# SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Osäühingu Baltic Energy Services osanikele

Oleme auditeerinud kaasatud osäühingu Baltic Energy Services ja tema tütaretevõtte (kontsern) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31.12.2010, 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, emaettevõtte konsolideerimata bilanssi, kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ning omakapitali muutuste aruannet.

Auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 5 kuni 23, on kaasatud käesolevale aruandele.

## Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhatus vastutab kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega ning sellise sisekontrollisüsteemi kujundamise, kehtestamise ja haldamise eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist ja õiglast esitamist. Juhtkonna kohustuseks on ka asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning põhjendatud raamatupidamislike hinnangute andmine.

## Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nimetatud riski hindamisel, eesmärgiga planeerida asjakohaseid auditi protseduure, võtab vandeaudiitor arvesse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglase esitusviisi tagamiseks ettevõttes juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid ei anna hinnangut selle toimivuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse ja juhtkonna poolt antud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ning ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

## Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt kontserni ja osäühingu Baltic Energy Services kui emaettevõtte finantsseisundit seisuga 31.12.2010 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Raamatupidamise Toimkonna juhenditega.

## Asjaolu rõhutamine

Juhime tähelepanu, et 2009.a. suurendati osanike üldkoosoleku otsuse alusel osäühingu Baltic Energy Services osakapitali 455 400 krooni võrra. Vastavalt Äriseadustiku §-le 196 tohib juhatus esitada äriregistrile avalduse osakapitali suurendamise äriregistrisse kandmiseks alles siis, kui osakapital on osanike poolt täielikult sisse makstud.

Juhatus poolt esitatud avalduse alusel baseeruva äriregistri kandeotsuse tulemusena on osäühingu Baltic Energy Services osakapitali suurendamine registreeritud 27.08.2009.a., kuigi rahalised sissemaksed osakapitali suurendamiseks olid osanike poolt sel hetkel ja seega enne registripidajale osakapitali suurendamise kandeavalduse esitamist tegemata. Seega esitas osäühingu juhatus äriregistrile osakapitali suurendamise kandeavalduse enne osakapitali sissemaksete tegemist osanike poolt.

Osaliselt oli osakapital osanike poolt veel ka bilansipäeva seisuga sisse maksmata. Osanike poolt sissemaksmata osakapitali osamaksete summa on bilansis kajastatud nõuetena ja sellekohane informatsioon avaldatud kaastatud aastaaruande lisades 3 ja 10. Bilansipäevajärgselt on osakapitali sissemaksed osäühingule täielikult tasutud.

Meie arvamus ei ole märkusega eelnimetatud asjaolu suhtes.

/digitaalselt allkirjastatud/

Toomas Villems

Vandeaudiitori number 74

Villems & Partnerid OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 80

Pärnu mnt. 463, Tallinn 10916

04.10.2011

## Audiitorite digitaalallkirjad

OÜ Baltic Energy Services (registrikood: 11623709) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

| Allkirjastaja nimi | Allkirjastaja roll | Allkirja andmise aeg |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| TOOMAS VILLEMS     | Vandeaudiitor      | 04.10.2011           |

## Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

| Tegevusala          | EMTAK kood | Müügitulu (EEK) | Müügitulu % | Põhitegevusala |
|---------------------|------------|-----------------|-------------|----------------|
| Elektrienergia müük | 35141      | 99041281        | 99.54%      | Jah            |
| Finantsnõustamine   | 66191      | 458721          | 0.46%       | Ei             |

## Sidevahendid

| Liik            | Sisu                 |
|-----------------|----------------------|
| Telefon         | +372 6622615         |
| E-posti aadress | info@balticenergy.ee |