

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2011

aruandeaasta lõpp: 31.12.2011

ärinimi: Est Wind Power Osaühing

registrikood: 10891371

tänava nimi ja Sõpruse pst

maja number: 145

linn: Tallinn

maakond: Harju maakond

postisihthnumber: 13417

telefon: +372 6732244

faks: +372 6732246

e-posti aadress: raigo@adepte.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss	4
Kasumiaruanne	5
Rahavoogude aruanne	6
Omakapitali muutuste aruanne	7
Raamatupidamise aastaaruande lisad	8
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2 Raha	10
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	11
Lisa 5 Materiaalne põhivara	11
Lisa 6 Laenukohustused	13
Lisa 7 Võlad ja ettemaksed	13
Lisa 8 Osakapital	14
Lisa 9 Mitmesugused tegevuskulud	14
Lisa 10 Finantstulud ja -kulud	14
Lisa 11 Seotud osapooled	15
Lisa 12 Siduvad tulevikukohustused	15
Lisa 13 Ettevõtte majandustegevuse jätkuvus	16
Lisa 14 Võimalikud maksurevisjonist tulenevad kohustused	16

Tegevusaruanne

OÜ Est Wind Power on ühe projekti (75 MW nimivõimsusega tuulepark Toila vallas Ida-Virumaal, millest esimeses etapis on plaanis rajada 62 MW tuulikupark) arendamiseks ja elluviimiseks loodud äriühing, mille tegevusalaks on elektrienergia tootmine.

2011. aastal jätkati läbirääkimisi OÜ Est Wind Power osade müügiks esialgse potentsiaalse ostjaga ning pärast selle ostja äralangemist (pakutav hind oli liialt madal) alustati aasta lõpul läbirääkimisi mitmete teiste potentsiaalsete ostjatega, jätkates samas projekti viimistlemist.

Tuulepargi ehitusfaasi aastal 2011 siiski ei jõutud. 2012. aasta esimeses pooles on mitmete potentsiaalsete ostjatega jõutud faasi, kus ostu-müügilepingu sõlmimine lähiajal on vägagi tõenäoline ning see tähendaks ka projekti ehituse algust aastal 2012 uue (enamus)osaniku juhtimise all. OÜ Est Wind Power tänane meeskond tegutseb igapäevaselt läbirääkimiste edendamisega ning projekti suhtes läbiviidavate ekspertiiside toetamisega.

OÜ-l Est Wind Power ei olnud 2011. a ühtegi töötajat ning kedagi ei ole plaanis ka tööle võtta. Kõik vajalikud arendustööd ning ühingu tegevuse igapäevane juhtimine tellitakse lepinguliste töödena kolmandatelt isikutelt.

2011. aastal juhatuse liikmetele tasusid ei makstud ning seda ei kavatseta teha ka 2012. Samuti puuduvad ettevõttel lahkumishüvitiste maksmise kohustused seoses juhatuse liikmete võimaliku teenistussuhte lõpetamisega.

2011. aastal oli ettevõtte puhaskahjum 108 960 eurot (2010. aastal 66 719 eurot).

Juhatusel liige
Harry Raudvere

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010	Lisa nr
Varad			
Käibevara			
Raha	3 818	36 169	2
Nõuded ja ettemaksed	6 383	30 886	3,4
Kokku käibevara	10 201	67 055	
Põhivara			
Materiaalne põhivara	16 817 645	15 834 623	5
Kokku põhivara	16 817 645	15 834 623	
Kokku varad	16 827 846	15 901 678	
Kohustused ja omakapital			
Kohustused			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	0	8 996	6
Võlad ja ettemaksed	1 249 412	1 937 169	7,11
Kokku lühiajalised kohustused	1 249 412	1 946 165	
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused	14 402 418	12 670 537	6,11
Kokku pikaajalised kohustused	14 402 418	12 670 537	
Kokku kohustused	15 651 830	14 616 702	
Omakapital			
Osakapital nimiväärtuses	946 909	946 909	8
Kohustuslik reservkapital	3 196	3 196	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	334 871	401 590	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-108 960	-66 719	
Kokku omakapital	1 176 016	1 284 976	
Kokku kohustused ja omakapital	16 827 846	15 901 678	

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Muud äritulud	0	129	
Mitmesugused tegevuskulud	-98 865	-66 921	9,11
Muud ärikulud	-10 135	0	
Ärikasum (kahjum)	-109 000	-66 792	
Finantstulud ja -kulud	40	73	10
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-108 960	-66 719	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-108 960	-66 719	

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2011	2010	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	-109 000	-66 792	
Korrigeerimised			
Muud korrigeerimised	55 480	0	
Kokku korrigeerimised	55 480	0	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	24 503	-19 326	
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	45 655	107 190	
Laekunud intressid	11	28	
Kokku rahavood äritegevusest	16 649	21 100	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-107 862	0	5
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-107 862	0	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	69 500	0	6
Saadud laenude tagasimaksed	-10 667	0	6
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	58 833	0	
Kokku rahavood	-32 380	21 100	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	36 169	15 024	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-32 380	21 100	
Valuutakursside muutuste mõju	29	45	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3 818	36 169	2

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

				Kokku
	Osakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum (kahjum)	
31.12.2009	946 909	3 196	401 590	1 351 695
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	-66 719	-66 719
31.12.2010	946 909	3 196	334 871	1 284 976
Aruandeaasta kasum (kahjum)	0	0	-108 960	-108 960
31.12.2011	946 909	3 196	225 911	1 176 016

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja muude omakapitali kirjete kohta on toodud lisas 8.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

OÜ EST Wind Power 2011. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevatel arvestuspõhimõtetel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Raha

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 ülikviidsetesse fondidesse, mis investeerivad instrumentidesse, mis individuaalselt vastavad raha ja raha ekvivalendi mõistele. Arvelduskrediiti kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste koosseisus.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale arvestusvaluuta euro (kuni 31. detsembrini 2010 Eesti kroon). Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid (kuni 31. detsembrini 2010 Eesti Panga valuutakursid)

Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa Keskpanka (kuni 31. detsembrini 2010 Eesti Panga) valuutakurside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi kasumiaruandes. 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 Euroopa Keskpanka valuutakursi alusel.

Nõuded ja ettemaksed

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), välja arvatud edasimüügi eesmärgil omandatud nõudeid, 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.

Materiaalne ja immateriaalne 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 akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Kapitalirendile võetud materiaalse põhivara arvestus toimub sarnaselt ostenud põhivaraga.

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

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. Piiramata kasutuseaga objekte (maa) ei amortiseerita.

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 "müügiootel põhivaraks". Igal bilansipäeval hinnatakse kasutatavate amortisatsioonimäärade, amortisatsioonimeetodi ning lõppväärtuse põhjendatust.

Juhul kui põhivara kaetav väärtus (s.o kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglane väärtus (miinus müügikulutused) või vara kasutusväärtus) on väiksem tema bilansilisest jääkmaksumusest, on materiaalse põhivara objektid alla hinnatud nende kaetavale väärtusele.

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 müügiootel põhivaraks.

Laenukasutuse kulutused (näiteks intressid), mis on seotud materiaalse põhivara ehitusega, kapitaliseeritakse antud objekti soetusmaksumuses perioodi jooksul, mis on vajalik vara otstarbekohasesse kasutusvalmidusse viimiseks. Muid laenukasutuse kulutusi kajastatakse tekkeperioodil kuluna.

Põhivara arvelevõtmise alampiiir 639

Vara väärtuse langus

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete põhivarade (s.h firmaväärtus) puhul kontrollitakse kord aastas vara väärtuse langust, võrreldes vara bilansilist maksumust kaetava väärtusega.

Piiramata kasutuseaga materiaalse põhivara (maa, püsiva väärtusega kunstiteosed, muuseumieksponaadid, raamatud) ning 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 vara õiglane väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused, või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille jaoks on võimalik rahavoogusid eristada (cash generating unit). Varade allahindlusi kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

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). Kui väärtuse testi tulemusena selgub, et vara või varade grupi (raha genereeriva üksuse) kaetav väärtus on tõusnud üle bilansilise jääkmaksumuse, tühistatakse varasem allahindlus ja suurendatakse vara bilansilist jääkmaksumust kuni summani, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni. Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisena.

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 õiglases väärtuses).

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 õiglases 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 ettevõtte pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Samuti kajastatakse lühiajalistena laenukohustusi, mida laenuandjal oli õigus bilansipäeval tagasi kutsuda laenulepingus sätestatud tingimuste rikkumise tõttu.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on avaldunud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa ei ole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks

tõenäoliselt vajamineva summa ning 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 väärtuses (eraldisega seotud väljamaksete nüüdisväärtuse summas), välja arvatud juhul, kui diskonteerimise mõju on ebaoluline.

Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine ei ole tõenäoline või millega kaasnevate kulutuste suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, on avalikustatud aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Maksustamine

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 netosummalt, millest on võimalik maha arvata enne 1. jaanuari 2000 tasutud ettevõtte tulumaks vastava koefitsiendi alusel. Teatud tingimustel on võimalik saadud dividendide 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.

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.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Sularaha kassas	7	7
Arvelduskontod	3 811	36 162
Kokku raha	3 818	36 169

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	2 945	28 886
Nõuded ematettevõtja vastu	3 438	2 000
Kokku nõuded ja ettemaksed	6 383	30 886

Täpsem informatsioon maksude ettemaksete ja maksuvõlgade osas on toodud lisa 4.

Lisa 4 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad (eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
	Ettemaks	Ettemaks
Käibemaks	2 529	2 221
Ettemaksukonto jääk	416	26 665
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	2 945	28 886

Informatsioon nõuete ja ettemaksude kohta on lisa 3.

Lisa 5 Materiaalne põhivara (eurodes)

			Kokku
	Lõpetamata projektid	Lõpetamata projektid ja ettemaksed	
31.12.2009			
Soetusmaksumus	14 684 741	14 684 741	14 684 741
Jääkmaksumus	14 684 741	14 684 741	14 684 741
Ostud ja parendused	394 882	394 882	394 882
Muud ostud ja parendused	394 882	394 882	394 882
Kapitaliseeritud laenukulutused	755 000	755 000	755 000
31.12.2010			
Soetusmaksumus	15 834 623	15 834 623	15 834 623
Akumuleeritud kulum	0	0	0
Jääkmaksumus	15 834 623	15 834 623	15 834 623
Ostud ja parendused	170 015	170 015	170 015
Muud ostud ja parendused	170 015	170 015	170 015
Kapitaliseeritud laenukulutused	813 007	813 007	813 007
31.12.2011			
Soetusmaksumus	16 817 645	16 817 645	16 817 645
Jääkmaksumus	16 817 645	16 817 645	16 817 645

Põhivara 2011. aastal, nii nagu ka 2010. aastal, alla hinnatud ei ole. Põhivara seisuga 31.12.2011 laenukohustuste tagatiseks panditud ei ole.

Enamik 2011. aastal soetatud materiaalsest põhivarast on soetatud mitterahaliste ostudega emaeetvõttelt, mille kohaselt emaeetvõtte on põhivara eest tasunud ning seejärel nimetatud summad ümber vormistanud laenulepinguks.

Kuna ettevõtte on olnud raskusi finantseerimisega, seeläbi ka tuulepargiprojektiga jätkamisega, ning ettevõtte on praegu müügis, siis on juhatuse

hinnanud varade väärtuse languse testi vajadust.

31.12.2011 seisuga on põhivara 16,8 miljoni euro väärtuses.

Ettevõtte ja selle ematötte Fersa Energias Renovables S.A. vahel sõlmitud lepingu kohaselt ostab Fersa osade müügi korral EWP-lt kõik põhivaraga seotud lepingute kohased õigused ja kohustused summas 14,5 miljonit eurot. Seega järeldas juhatus, et varade väärtuse languse test on vajalik ainult ülejäänud 2,3 miljoni euro ulatuses, mis koosneb peamiselt ühendustasust, maksetest maaomanikele ja muudest kuludest, mis on tuulepargiprojektiga alustamiseks vajalikud.

Igal bilansipäeval peab ettevõtte juhtkond kriitiliselt hindama, kas on märke, mis võiksid viidata varade väärtuse langusele. Juhul kui esineb mõni varaobjekti väärtuse võimalikule langusele viitav asjaolu, viiakse läbi vara väärtuse test. Väärtuse testi käigus leitakse vara kaetav väärtus, mis on suurem kahest järgmisest näitajast – vara õiglasest väärtusest (miinus müügikulutused) ja vara kasutusväärtusest. Vara allahindluseks eksisteerib vajadus ainult juhul, kui nii vara õiglane väärtus (minus müügikulutused) kui vara kasutusväärtus on väiksemad bilansilisest maksumusest.

VARADE VÄÄRTUSE LANGUSE TEST

Varade kaetava väärtuse test tehti lähtudes vara kasutusväärtusest, mille leidmiseks koostati antud varadega seotud rahavoogude projektsioonid järgmistel perioodidel ning arvutati rahavoogude nüüdisväärtus. Varade väärtuse test viidi läbi 31.12.2011 seisuga. Väärtuse languse testi tulemusena ilmnes, et puudub vajadus varade väärtuse allahindamiseks, kuna kaetav väärtus ületab antud varade bilansilist maksumust.

Väärtuse testis kasutatud peamised eeldused olid järgmised:

- a) diskontomäär 11,19%: diskontomäär arvutatakse omakapitali maksumuse (osaniku nõutav kasum) abil maksujärgselt järgmiste muutujate põhjal:
 - raha ajaväärtus või vastava riigi 10-aastaste riigi võlakirjade riskivaba määr pluss
 - hinnanguline riskipremia, arvestades sektori võrreldavate ettevõtete prognoositavaid beetakordajaid ning turu riskipremiat, mis on maksujärgselt jälgitavad muutujad.
- b) hinnad: elektri müügihinnad on prognoositud varasema kogemuse ning välisallikate teabe põhjal. Pärast tegevuse alustamist on prognoositud, et müük kasvab keskmiselt 4%.

Peale ülalpool esitatud eelduste on juhatus kaetava väärtuse kalkultatsioonide koostamisel võtnud arvesse muid asjakohaseid eeldusi, näiteks:

- tootmine
- projekti eeldatav eluiga
- uute projektide käivitamine: veel käivitamata projektide puhul on prognoositav käivituskuupäev prognoositud nii, et arvesse on võetud vajalike litsentside hankimisprotsessis saavutatud verstaposte ning finantseerimise saamise läbirääkimiste seisu;
- investeeringud: projekti puhul, milles investeeringud kinnisvarasse, seadmetikku ja varustusse (tuulepark) on veel pooleli, on investeeringud prognoositud tuuleparkide tarnijatega allkirjastatud lepingute alusel kohustuseks võetud investeeringuid kasutades ning nende puudumisel parimat prognoosi kasutades, võttes arvesse konkurentsi suurenemise tõttu tuulepargi müügihindade progressiivset langust;
- võõrkapitali kasutamiskulu: allkirjastatud finantseerimislepingute puhul on kasutatud nende finantseerimisel rakendatud kasutamiskulu ja veel allkirjastamata finantseeringute puhul, prognoositakse kasutamiskulu turu tingimustest olenevalt;
- tegevuskulud: tulevasteks aastateks prognoositakse tegevuskulusid varasema kogemuse põhjal, rakendades prognoositavat inflatsioonimäära.

Varade väärtuse testis kasutatud eeldused kajastavad juhtkonna kavatsust ja suutlikkust nimetatud varade ning kohustuste osas eeldatud plaane ellu viia. Kõik oluline informatsioon vara väärtuse testi jaoks on juhtkonna poolt arvesse võetud. Ettevõtte juhtkonna hinnangul on kõik vara väärtuse testis rakendatud olulised eeldused realistlikud. Juhul kui mõnes testimises kasutatud olulises eelduses toimuks ebasoosivas suunas oluline muutus, võiks sellest tuleneda vara väärtuse allahindamise vajadus.

Lisa 6 Laenukohustused

(eurodes)

	31.12.2011	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Pikaajalised laenud				
Fersa Energias Renovables S.A.	14 402 418	0	14 402 418	0
Pikaajalised laenud kokku	14 402 418	0	14 402 418	0
Laenukohustused kokku	14 402 418	0	14 402 418	0
	31.12.2010	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi		
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta
Lühiajalised laenud				
Adepte OÜ	8 996	8 996		
Lühiajalised laenud kokku	8 996	8 996		
Pikaajalised laenud				
Fersa Energias Renovables S.A.	12 670 537	0	12 670 537	0
Pikaajalised laenud kokku	12 670 537	0	12 670 537	0
Laenukohustused kokku	12 679 533	8 996	12 670 537	0

Emaettevõtte Fersa Energias Renovables S.A. laenu tagasimakse tähtaeg xx.xx.xxxx. Laenu alusvaluuta on euro ja laenu intress on 6%. Laenukohustuste tagatiseks 31.12.2011 seisuga varasid panditud ei ole.

Ettevõtte laenukohustus emaettevõtte ees on suurenenud tänu mitterahalistele tehingutele, mille raames emaettevõtte on tasunud ettevõtte tegevuskulude ning põhivara arveid, mis on hiljem ümber vormistatud laenulepinguteks (vt. ka lisa 11).

Lisa 7 Võlad ja ettemaksed

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Võlad tarnijatele	1 193 929	1 181 100
Muud võlad	55 483	756 069
Kokku võlad ja ettemaksed	1 249 412	1 937 169

Lisa 8 Osakapital

(eurodes)

	31.12.2011	31.12.2010
Osakapital	946 909	946 909
Osade arv (tk)	2	2
Ettevõtte osakapital seisuga 31.12.2011 koosneb kahest lihtosakust, mille eest on täielikult tasutud rahas. 2007. aastal 14.novembril toimunud osakute müügiga müüdi OÜ Est Wind Poweril kolmele osanikule. 75% osakapitalist summas kokku 23 967 EUR müüdi Hispaania ematähtsusele Fersa Energias Renovables S.A. 20% osakapitalist summas 6 391 EUR müüdi Olegs Demjanovsile ja 5% osakapitalist summas 1 598 EUR OÜ Adepte. 05.08.2009 võeti vastu otsus osakapitali suurendamise kohta ja 30.09.2009 toimunud rahalise osakapitali suurendamise tagajärjel kuulus 93,12% osa väärtusega 881 762 EUR ematähtsusele Fersa Energias Renovables S.A., 6,21% osa väärtusega 58 803 EUR OÜ Adepte ja 0,67% osa väärtusega 6 344 EUR Pluscom Holdings OÜ-le. 19.11.2010 toimunud müügi tagajärjel kuulus 31.12.2010 seisuga 93,79%-line osa väärtusega 888 106 EUR ematähtsusele Fersa Energias Renovables S.A. ja 6,21% osa väärtusega 58 803 EUR OÜ Adepte. EST Wind Power OÜ jaotamata kasum (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2011 moodustas 225 911 (31. detsember 2010: 334 871) eurot. Dividendide väljamaksmisel omanikele kaasneb tulumaksukulu 21/79 netodividendina väljamakstavalt summalt, millest on võimalik maha arvata enne 1. jaanuari 2000 tasutud ettevõtte tulumaks vastava koefitsiendi alusel või saada teatud tingimustel maksuvabastus edasijaotatavate dividendide osas. Seega on bilansipäeva seisuga eksisteerinud jaotamata kasumist omanikele võimalik dividendidena välja maksta 178 470 eurot (31. detsembril 2010: 264 548) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 47 441 eurot (31. detsembril 2010: 70 323).		

Lisa 9 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2011	2010
Administreerimiskulud	-72 824	-54 265
Juriidilised kulud	-8 575	-9 531
Muud	-17 466	-3 125
Kokku mitmesugused tegevuskulud	-98 865	-66 921

Administreerimiskulud ja muud kulud sisaldavad tasusid seotud osapooltele kokku summas 71 362 eurot (2010.aastal 42 809).

Lisa 10 Finantstulud ja -kulud

(eurodes)

	2011	2010
Intressitulud	11	28
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	29	45
Kokku finantstulud ja -kulud	40	73

Lisa 11 Seotud osapooled

(eurodes)

Aruandekohustuslase emaattevõtja nimetus	Fersa Energias Renovables S.A.
Riik, kus aruandekohustuslase emaattevõtja on registreeritud	Hispaania

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

	31.12.2011		31.12.2010	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Emaettevõtja	3 438	14 811 018	2 000	13 690 099
Olulise osalusega juriidilisest isikust omanikud	0	40 000	0	0

	2011	2010
	Ostud	Ostud
Emaettevõtja	143 498	200 079
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	24 000	75 010

OÜ Est Wind Poweri aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- omanikke
- teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid (s.h emaattevõtja teised tütarettevõtjad);
- tegev- ja kõrgemat juhtkonda;
- eespool loetletud isikute lähedasi pereliikmeid ja nende poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtteid.

Enamik 2011. aastal soetatud materiaalsest põhivarast on soetatud mitterahaliste ostudega emaattevõttelt, mille kohaselt emaattevõtte on põhivara eest tasunud ning seejärel nimetatud summad ümber vormistanud laenulepinguks(vt. lisa 5).

Laenukohustused seotud osapooltega on kajastatud lisa 6.

Omanikele on arvestatud laenuintresse 2011. majandusaastal summas 813 007 (2010. aastal 755 000) eurot.

Administreeriskulud ja muud kulud, mis on tasutud seotud osapooltele on lisa 9.

Ei 2011. aastal ega ka 2010. aastal ei ole juhatuse liikmetele tasusid makstud. Samuti puuduvad ettevõttel lahkumishüvitiste maksmise kohustused seoses juhatuse liikmete võimaliku teenistussuhte lõpetamisega. Seotud osapoolte vastu olevate nõuete osas ei ole 2011.aastal nii nagu 2010.a. moodustatud allahindluseid.

Lisa 12 Siduvad tulevikukohustused

Ettevõtte on sõlminud hoonestusõiguse lepingud Toila vallas tuulegeneraatorite rajamiseks, tähtajaga 54 aastat. Hoonestusõiguse lepingute kohaselt peab ettevõtte tasuma maaomanikele iga-aastast tasu iga püstitatud tuulegeneraatori või tuulegeneraatori megavati kohta. Tasu arvestus algab tuulegeneraatorite püstitamisest, kuid olenemata ehituse alustamisest kohustub ettevõtte maksma aastas maaomanikele:

alates 01.01.2011 - minimaalselt 16 000 eurot aastas

alates 01.01.2014 - minimaalselt 32 000 eurot aastas

alates 01.01.2017 - minimaalselt 60 000 eurot aastas

Lisa 13 Ettevõtte majandustegevuse jätkuvus

Seisuga 31.12.2011 ületasid ettevõtte lühiajalised kohustused käibevara 1,2 miljoni euro võrra. Ettevõtte raamatupidamise aastaaruanne on koostatud lähtudes tegevuse jätkumisest. Juhatuse hinnangul ei tekita negatiivne käibekapital ettevõttele majandusraskusi 2012.majandusaastal, kuna emaettevõtjaga sõlmitud kokkuleppe kohaselt on emaettevõtja valmis majandusraskuste korral ettevõtet viivitamatult finantsiliselt toetama ja tegema lisainvesteeringuid ettevõtte majandustegevuse jätkuvuse tagamiseks.

Lisa 14 Võimalikud maksurevisjonist tulenevad kohustused

Maksuhalduril on õigus kontrollida kontserni ettevõtte maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma, intressid ning trahvi. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 21.03.2013

Est Wind Power Osaühing (registrikood: 10891371) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
HARRY RAUDVERE	Juhatuse liige	21.03.2013

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Est Wind Power OÜ osanikele

Oleme auditeerinud kaasnevat Est Wind Power OÜ (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2011, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ning lisasid, mis sisaldavad aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat informatsiooni.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhatus vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ning sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamus 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 kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvandmete 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 riskihinnangute tegemisel arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglaseks esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Meie arvates kajastab raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2011 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Asjaolu rõhutamine

Juhime tähelepanu käesoleva aruande lisale 5, milles kirjeldatakse juhtkonna poolt teostatud väärtuse testi (bilansis kajastatud põhivaradele summas 2,3 miljonit eurot) koostamisel kasutatud eeldusi ja sisendeid ning nende eelduste ja sisendite võimaliku muutuse mõju väärtuse testi tulemusele.

Juhime tähelepanu, et kontserni käibekapital on seisuga 31. detsember 2011 negatiivne 1,2 miljoni euro võrra. Lisa 13 kirjeldab, et ettevõtte omanikud on valmis majandusraskuste korral ettevõtet viivitamatult finantsiliselt toetama ja tegema lisainvesteeringuid ettevõtte majandustegevuse jätkuvuse tagamiseks. Ettevõtte tegevuse jätkuvus sõltub omanike võimest ettevõtet finantsiliselt toetada.

Nimetatud asjaolude rõhutamine ei kujuta endast märkust meie arvamuse osas.

Tiit Raimla
Vandeaudiitor, litsents nr 287

AS PricewaterhouseCoopers
Tegevusluba nr 6
Pärnu mnt 15, 10141 Tallinn

21. märts 2013

Audiitorite digitaalallkirjad

Est Wind Power Osaühing (registrikood: 10891371) 01.01.2011 - 31.12.2011 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TIIT RAIMLA	Vandeaudiitor	21.03.2013

Kahjumi katmise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2011
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	334 871
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-108 960
Kokku	225 911
Katmine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	225 911
Kokku	225 911

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6732244
Faks	+372 6732246
E-posti aadress	raigo@adepte.ee