

AS TALLINNA VESI

*Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2009 lõppenud
majandusaasta kohta*

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2009
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2009
Ettevõtte nimetus	AS TALLINNA VESI
Ettevõtte vorm	Aktsiaselts
Äriregistri number	10257326
Aadress	Ädala tn. 10, Tallinn, Eesti
Juhatuse esimees	Ian John Alexander Plenderleith
Telefon	+372 6 262 211
Faks	+372 6 262 300
Elektronposti aadress	tvesi@tvesi.ee
Interneti lehekülg	www.tallinnavesi.ee
Põhitegevusala	Vee tootmine, puhastamine ja tarbijate veega varustamine ning heit- ja sadevete ärajuhtimine ja puhastamine
Audiitorkontroll	AS PricewaterhouseCoopers
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid	Sõltumatu audiitori aruanne

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE.....	3
JUHATUSE ESIMEHE PÖÖRDUMINE	3
2009. AASTA MAJANDUSTULEMUSED	6
ETTEVÖTTE JUHTIMINE JA HEA ÜHINGUJUHIMISE TAVA.....	12
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	17
JUHATUSE DEKLARATSIOON.....	17
FINANTSSEISUNDI ARUANNE	18
KOONDKASUMIARUANNE.....	19
RAHAVOO ARUANNE	20
OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANNE	21
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	21
LISA 1. ÜLDINE INFORMATSIOON	21
LISA 2. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	22
LISA 3. FINANTSRISKIDE JUHTIMINE	33
LISA 4. OLULISED RAAMATUPIDAMISHINNANGUD.....	37
LISA 5. MAJANDUSKRIISI MÕJUD.....	39
LISA 6. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID	40
LISA 7. NÕUDED OSTJATE VASTU	40
LISA 8. VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED	40
LISA 9. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA	41
LISA 10. VÕLAKOHUSTUSED	44
LISA 11. HANKIJATE JA MUUD VÕLAD	45
LISA 12. MAKSUVÕLAD.....	45
LISA 13. SIHTFINANTSEERIMINE	45
LISA 14. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED	46
LISA 15. OSTJATE ETTEMAKSED JA TULEVASTE PERIOODIDE TULUD.....	46
LISA 16. AKTSIAKAPITAL	46
LISA 17. MÜÜGITULU.....	47
LISA 18. TÖÖJÕUKULUD.....	47
LISA 19. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD.....	48
LISA 20. ÄRITULUD JA –KULUD	48
LISA 21. FINANTSTULUD JA –KULUD	49
LISA 22. DIVIDENDID	49
LISA 23. KASUM AKTSIA KOHTA	49
LISA 24. RAHAVOOGUDE ARUANDE LISAD.....	50
LISA 25. KASUTUSRENT	51
LISA 26. SEOTUD OSAPOOLED.....	51
JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS.....	53
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	54

TEGEVUSARUANNE

JUHATUSE ESIMEHE PÖÖRDUMINE

2009. aasta on Eesti majandusele olnud erakordselt muutlik aasta. See on esitanud nii meie ettevõttele kui ka paljudele meie klientidele suuri väljakutseid, et kohaneda selle enneolematu majandusliku ebakindlusega.

Sellele vaatamata on mul hea meel teatada, et AS-i Tallinna Vesi on tegutsenud hästi. Oleme erilist tähelepanu pööranud oma ettevõtte peamisele prioriteedile, milleks on kõrge kvaliteedilise teenuse pakkumine oma klientidele ning sellele keskendumine kajastub ka mitmete meie põhitegevusnäitajate paranemises.

Lisaaks oleme jätkuvalt hinnatud ühe juhtiva ettevõtteks Eestis ja Baltimaades, millest annavad tunnistust mitmed auhinnad – Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumi poolt antud auhind meie vastutustundliku tegevuse eest, Ettevõtluse Arendamise Sihtasutuse poolt antud auhind meie konkurentsivõime eest ning NASDAQ OMX Balti börsi poolt antud auhind meie investorsuhete kvaliteedi ja aruandluse läbipaistvuse eest.

Tootmine ja klienditeenindus – meie klientidele suurepärase teenuse osutamine

Ettevõtteks oleme alati keskendunud Tallinna linnaga sõlmitud Teenuslepingu nõuete täitmisele või nende ületamisele. Vastavalt Teenuslepingule peame säilitama oma klientidele kõrged standardid teenuse kvaliteedi osas enam kui 90 erineva teenustaseme osas, kindlustades, et meie klientidele osutatav teenus on parim. 2009. aastat alustades vastasid meie teenused täielikult kõikidele seatud teenustasemetele ning kogu aasta jooksul oleme püüdnud oma eelmise aasta tulemuste parandamise poole.

Et pakkuda tallinlastele üha paremat teenust, investeerisime 2009. aastal enam kui 250 miljonit krooni vee- ja kanalisatsioonisüsteemidesse, ettevõtte puhastusjaamadesse ja veehaardesüsteemi. Mul on hea meel teatada, et 2009. aastal paranesid meie tootmistulemused pea kõikide näitajate osas. Kõige silmapaistvamaks tulemuseks on, et **on klientide kraanidest mõõdetud joogivee kvaliteedi vastavus esitatud nõuetele on enam kui 99%**, mis on tunduvalt parem tulemus kui Euroopa Liidu standarditest tulenev nõue ning ligilähedane Lääne-Euroopa kõrgeimatele standarditele. Vee- ja kanalisatsioonivõrkudesse ning töökorraldusse tehtud investeeringud on aidanud meil saavutada väga head tulemused kahe maa-aluste varade võtmetegevusnäitaja osas. **Esiteks on lekete tase viidud alla 17%**, mis on märkimisväärselt madalam Teenuslepingus kokkulepitud eesmärgist ning mis näitab meie pühendumist veevarude võimalikult säästliku kasutamise tagamisele. Alates erastamisest oleme vähendanud lekete taset kaks korda, seeläbi igapäevaselt säästetud veekogus on võrdne Tartu linna ööpäevase veetootmise mahuga. **Teiseks**, meie kliendid on võitnud palju töökindlamast veevarustusest, sest oleme **vähendanud veekatkestuste arvu 761-lt aastas 732-le aastas ning keskmine katkestuse kestvus on vähenenud kolme ja poole tunnini katkestuse kohta.**

Oodatust kehvem oli see, et meie klientide rahulolu indeks langes veelgi ka 2009. aastal. Positiivsena võib küll esile tuua, et meie kliendid olid rahul meie toodete ja teenuste kvaliteediga, kuid samas peame olulisel määral parandama oma käitumist siis, kui klient võtab meiega ühendust või esitab kaebuse. Seda ilmestab selgelt meie iga-aastane kliendirahulolu uuring – kui klientidel ei ole olnud vajadust meiega ühendust võtta, on hinnang meile üle 75 (TRIM indeks). Kuid kui kliendid on olnud sunnitud

ettevõttega suhtlema, siis langeb hinnang meile alla 50 (TRIM indeks). See on valdkond, kus peame oma tegevust parandama ning sellele 2010. aastal keskendumegi.

Ühendus meie kanalisatsioonüsteemiga

2007. aasta novembris leppisime Tallinna linnaga kokku ligikaudu nelja tuhande uue kanalisatsioonitühenduse loomises ja finantseerimises ning tänaseks oleme valmis ehitanud enam kui 2650 liitumispunkti. Selle projekti õigeaegseks elluviimiseks tuli meil tagada täiendav pikaajaline finantseerimine. 2008. aasta lõpus ja 2009. aasta alguses oli makromajanduslik keskkond äärmiselt ebakindel ning ligipääs laenukapitalile konkurentsivõimelistel tingimustel oli erakordselt keeruline. Kuid tänu meie finantsaruandluse ja ettevõtte struktuuri kvaliteedile ja läbipaistvusele olime võimelised tagama finantsturgudel vajalikud vahendid. Vastava refinantseerimise mittesaavutamise korral oleks selle äärmiselt olulise keskkonnaprojekti teostumine sattunud kahtluse alla.

Finantstulemused

Meie finantstulemused on jätkuvalt stabiilsed. Käive põhitegevusest, veevarustuse- ja kanalisatsiooniteenuse müügist, suurenes 7,5% võrra 707,4 miljoni kroonini, ning ärikasum nendest tegevustest suurenes 9,8% võrra 414,4 miljoni kroonini. Kuigi oleme tänavu suurendanud kasumit põhitegevusest, ei võimalda majanduse määramatus garanteerida kasvu ka tulevikus. Ülemaailmne finantskriis on märkimisväärselt mõjutanud meie müügimahte nii eraklientide kui ka juriidiliste klientide osas. 2009. aastal oleme suutnud tasakaalustada müügimahtude langust kulude kokkuhoiuga, kuid tulevikus peame oma töös olema paindlikumad ning leidma uusi tuluvooge selle kestva riski maandamiseks.

Kasv

Tänu suurepärasele tootmistulemustele oleme heal positsioonil, et laiendada oma teenuste pakkumist teistesse Balti riikidesse. Juba täna pakume väga kõrge kvaliteediga teenust ning peaksime suutma seda tugevust ära kasutada, suurendamaks oma tulusid tegevustest väljaspool Tallinna linna. Kuigi 2009. aasta oli uute laienemisvõimaluste osas vaikne aasta, alustasime 1. juulil 2009. aastal 30-aastase tähtajaga sõlmitud opereerimis- ja hoolduslepingu täitmist Maardu linnas. See leping on märgilise tähtsusega ning usume, et seda ärimudelit saame kasutada laienemiseks üle kogu Eesti. 2010. aastal pöörame erilist tähelepanu ettevõtte laienemiskavadele, sest see on meie investorite tulude suurendamise pikaajalise strateegia võtmekomponendiks.

Töötajad

Meie pikaajaliste eesmärkide saavutamine ei ole võimalik ilma töötajate motiveerimiseta ja kaasamiseta. Usume, et selgelt kommenteeritud eesmärgid, tasustamissüsteemid ja hea juhtimine aitavad nende saavutamisele jõuliselt kaasa. Ettevõtte juhtkond sai selle sõnumi meie iga-aastase töötajate pühendumise uuringu tulemusena ning 2009. aastal pöörasime oma tähelepanu tulemuste parandamisele nendes valdkondades, jätkates seda kindlasti ka 2010. aastal.

Lisaks on tänane töökeskkond äärmiselt keeruline ning nõuab meilt enam paindlikkust nii töö- kui mõtteviisis. Täiendavalt näitab meie töötajate vanuseprofiil, et kui soovime ka keskpikas ning pikas perspektiivis edukad olla, peame rakendama struktureeritud järelkasvu- ja arengukavasid. Seega jätkame 2010. aastal oma juhtide arenguprogrammi ja projektijuhtimise programmiga ning alustame kahe uue arenguprogrammiga, millest üks on suunatud meie tootmisosakonna töötajate arendamisele ja teine meie tulevaste tehniliste juhtide ja ärijuhtide arendamisele.

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

Väljavaade

Mõistame, et jätkuv ebakindlus majanduses nõuab meilt suuremat rõhuasetust meie tegevuse efektiivsuse ja paindlikkuse täiustamisele, eriti kui soovime jätkuvalt parandada oma tegevustulemusi. Lisaks, seoses piiratud ligipääsuvõimalustega kapitalile nii meie ettevõtte kui meie klientide jaoks, peame senisest veelgi enam keskenduma meie investeeringute kava väärtuse maksimiseerimisele meie klientidele.

Viimasena, soovin tänada oma kolleege AS-is Tallinna Vesi ning kõiki meie hankijaid ja koostööpartnereid nende energia, pühendumise ja toetuse eest meie klientide teenindamisel sellel väljakutseterohkel ja ebastabiilsel aastal. Nende jõupingutused on taganud selle, et oleme säilitanud oma tugeva positsiooni ning saame enesekindlalt tulevikku vaadata.

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

2009. AASTA MAJANDUSTULEMUSED

Peamised majandusnäitajad

miljonites kroonides	2009	2008	2007	2006	2005
Müügitulu	772,4	719,9	648,3	589,2	549,9
Brutokasum	488,4	447,2	431,7	368,6	347,9
Brutokasumi marginaal %	63,2	62,1	66,6	62,6	63,3
Ärikasum	461,9	405,4	377,4	337,9	282,6
Ärikasum - põhiäri	414,4	377,4	363,1	331,0	278,8
Ärikasumi marginaal %	59,8	56,3	58,2	48,7	47,7
Kasum enne tulumaksustamist	401,1	362,2	333,1	294,9	209,7
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	51,9	50,3	51,4	42,5	35,4
Puhaskasum	339,9	296,0	277,8	248,0	174,4
Puhaskasumi marginaal %	44,0	41,1	42,9	42,1	31,7
Vara puhasrentaablus %	12,7	11,6	10,9	10,0	7,3
Kohustuste osatähtsus koguvarast	48,1	49,9	51,8	53,4	55,3
Omakapitali puhasrentaablus %	24,4	23,1	22,5	21,5	16,4
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	4,3	1,8	1,9	2,2	1,9
Töötajate arv	336	327	312	318	334
Aktsiakapital	200	200	200	200	200

Brutokasumi marginaal – brutokasum / müügitulu

Ärikasumi marginaal – ärikasum / müügitulu

Maksustamiseelse kasumi marginaal – kasum enne tulumaksustamist / müügitulu

Puhaskasumi marginaal – puhaskasum / müügitulu

Vara puhasrentaablus – puhaskasum / vara kokku

Kohustuste osatähtsus koguvarast – kohustused kokku / vara kokku

Omakapitali puhasrentaablus – puhaskasum / omakapital kokku

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja – käibevara / lühiajalised kohustused

Kasumiaruanne

Müügitulud

2009. aastal kasvas AS Tallinna Vesi (edaspidi 'Ettevõtte') tulu 772,4 miljoni kroonini, mis on 7,3% suurune kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Põhitegevuse tulu koosneb peamiselt era- ja juriidilistele klientidele osutatud veemüügi ning reoveeteenuse tulust nii teeninduspiirkonnas kui väljaspool. Samuti sisaldab see Tallinna linnalt saadavat sademetevee kogumise süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu. Alates 1. juulist 2009 sisalduvad väljaspool teeninduspiirkonda osutatud teenuste müügituludes Maarduga sõlmitud 30-aastase opereerimislepingu müügitulud. Ettevõtte põhitegevust ei mõjuta sesoonsus.

Tulud veemüügist ja reoveeteenustest kasvasid võrreldes eelmise aastaga 7,5% võrra 707,4 miljoni kroonini, tulenevalt 12,8% suurusest tariifitõusust alates 1. jaanuarist 2009 kombinatsioonis allkirjeldatud teguritega.

Sektorite lõikes jagunesid muutused järgnevalt. Müük eraklientidele kasvas 9,4% võrra 379,3 miljoni kroonini. Müük äriklientidele teeninduspiirkonnas kasvas 0,8% võrra 273,3 miljoni kroonini. Müük

klientidele väljaspool teeninduspiirkonda kasvas 51,5% võrra 40,0 miljoni kroonini, peamiselt tulenedes Maardu opereerimislepingu rakendumisest. Saadud ülereostustasu oli 14,7 miljonit krooni, suurenedes 6,6% võrreldes 2008. aastaga.

2009. aastal vähenesid eraklientide müüginahud 3,0% võrra võrreldes 2008. aastaga. Meie arvates selgitab seda majanduslik olukord koosmõjus seniste tarbijate siirdumisega lähivaldadesse.

Teeninduspiirkonnas asuvatele äriklientidele müüdud kogused vähenesid võrreldes 2008. aasta sama perioodiga 10,7% võrra. Enamus Tallinna müügimahtude vähenemisest on ettevõtete tootmismahude vähendamise ja tootlikkuse abinõude kasutusele võtmise makroökonoomilise mõju tulemus, täiendatuna ettevõtete lähivaldadesse siirdumisega.

2009. aastal kasvas sademetevee teenuse ja tuletõrjehüdrantide süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu 2,4% võrra 50,0 miljoni kroonini võrreldes 2008. aastaga. See on kooskõlas lepingu nõuete ja sätetega, mille kohaselt sademetevee ja tuletõrjehüdrantide kulud arveldatakse tegelike kulude ja töödeldud mahude alusel.

Müüdud toodete ja teenuste kulu ja brutokasumi marginaal

Põhitegevusega seotud müüdud toodete ja teenuste kulu oli 2009. aastal 284,1 miljonit krooni, so 11,3 miljoni krooni ehk 4,1% võrra rohkem kui 2008 aasta samal perioodil.

2009. aastal saavutas Ettevõtte saastetasu osas sooduskoeffitsiendi 0,5 1. ja 4. kvartalis, mistõttu oli makstavate keskkonnamaksude suurus 16,9 miljonit krooni, võrreldes 17,0 miljoni krooniga 2008. aastal. 2008. aasta 2. ja 4. kvartalis ei saavutanud Ettevõtte sooduskoeffitsienti 0,5. Makstavat saastetasu on mõjutanud ka maksumäärade tõus 20% võrra, mida osaliselt tasakaalustab puhastatud koguste langus. Kuna sissetuleva heitvee reostuskoormus on jätkuvalt suurenenud, analüüsis Ettevõtte hulga alternatiive heitvee puhastamisprotsessi tõhustamiseks ning et kasutada optimaalselt kemikaale saavutamaks 0,5-kordne koeffitsient järgmistes kvartalites. 2009. aasta 3. kvartalis kinnitati otsus investeerida heitveepuhastuse järgmise etapi ehitusse, mis võimaldab puhastada suurenenud reostuskoormust vastavalt nõutud standarditele.

Kemikaalikulud olid 20,1 miljonit krooni, mis on 12,1% vähem kui 2008. aasta samal perioodil. Saavutasime selle tulemuse puhastatud reovee hulga, doseeritud kemikaalide ja eriti soodsate kemikaalihindade kombinatsioonis.

Elektrikulud kasvasid 2009. aastal võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 3,7 miljoni krooni ehk 12,3% võrra, kõrgema elektrihinna mõjul.

Palgakulud kasvasid 2009. aastal võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 6,8 miljoni krooni ehk 10,6% võrra, seoses AS Maardu Vesi 23 töötaja ülevõtmisega.

Kulum vähenes 2009. aastal võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 1,1 miljoni krooni ehk 1,3% võrra.

Transpordikulud vähenesid 2009. aastal võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 2,3 miljoni krooni ehk 11,5% võrra, kütusehindade alanemise ning masinate rendihindade vähendamise koosmõjul.

Muud müüdud toodete ja teenuste kulud kasvasid 6,4 miljoni krooni ehk 23,7% võrra võrreldes eelmise aasta sama perioodiga, seoses Maardus opereerimise kuludega.

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli 2009. aastal ettevõtte brutokasum 488,4 miljonit krooni, mis on 41,2 miljoni krooni või 9,2% võrra rohkem kui 2008. aasta 447,2 miljoni krooni suurune brutokasum.

Ärikulud ja ärikasumi marginaal

Turustuskulud vähenesid 2009. aastal võrrelduna 2008. aastaga 1,1 miljoni krooni võrra 11,2 miljoni kroonini. Seda mõjutas peamiselt kulude kokkuhoid, mis uue struktuuri kohaselt jaotas osa kulusid ümber müüdnud toodete ja teenuste kulu alla 2009. aastal.

2009. aastal vähenesid üldhalduskulud 1,1 miljonit krooni 53,5 miljoni kroonini.

Mitmete sisseostetavate teenuste lepingute õnnestunud läbirääkimiste tulemusena on saavutatud uute, soodsate hindade rakendamine enamikele kuluartiklitele. Juhtkonna eesmärgiks on efektiivsust veelgi tõsta protsesside ja töö organiseerituse põhjaliku läbivaatuse tulemusena.

Muud äritulud/kulud

Enamus tuludest Muude äritulude/kulude grupis on seotud rajamiste ning sihtfinantseerimisega. Selle tulu põhiliseks mõjuriks on torustike rajamine Tallinnas. Äritulud/kulud võrkude rajamistest ning sihtfinantseerimisest andsid 2009. aastal tulu 47,5 miljonit krooni võrreldes 27,9 miljoni kroonise tuluga 2008. aastal. Põhiliselt tuleneb see lõpetatud ühenduste arvu suurenemisest.

Muud äritulud/kulud andsid 2009. aastal kokku kulu 9,2 miljonit krooni võrreldes 2,9 miljoni kroonise kuluga 2008. aastal, peamiselt halvenenud võlgade kogumise tõttu, mida tasakaalustasid saadud viivised 2009. aastal. Siiski peaks arvestama, et üle 99% võlgadest kogutakse õigeaegselt.

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli ettevõtte ärikasum 2009. aastal 461,9 miljonit krooni, mis on 56,6 miljonit krooni rohkem kui 405,4 miljoni krooni suurune ärikasum 2008. aastal. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvas ärikasum 14,0%.

Finantskulud

Ettevõtte neto finantskulud olid 2009. aastal 60,9 miljonit krooni, mis on 17,7 miljoni krooni ehk 40,9% võrra enam kui 2008. aastal. Võrrelduna 2008. aastaga on Ettevõtte intressikulud langenud 38,0% võrra, Euribor-i määra languse tõttu ning kuna vahetasime fikseeritud intressimääraga (4,19% + riskimarginaal) laenu ujuva intressimääraga laenu vastu. Ettevõtte otsustas vähendada ujuva intressiga laenu riske pikas perioodis ning sõlmis 2009. aasta mais kolm intressi swapi lepingut, iga leping 15 miljonit eurot. Kõik lepingud hakkavad kehtima tulevikus, 30 miljoni euro suurusele põhisummale kohaldatavad lepingud hakkasid kehtima 28. novembril 2009 ja ülejäänud 15 miljoni euro suuruse põhisumma osas jõustub leping 28. mail 2010. Kuna hetkel on nende lepingute ennustatav õiglase väärtus negatiivne, siis nendega seotud provisjonid summas 16,1 miljonit krooni vähendavad intressikulude vähenemise ning teenitud finantstulude mõju 2009. aastal.

Maksustamiseelne kasum

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2009. aastal 401,1 miljonit krooni, so 38,9 miljonit krooni rohkem kui 362,2 miljoni krooni suurune maksustamiseelne kasum 2008. aastal.

Ettevõtte 2009. aasta puhaskasum oli 339,9 miljonit krooni, mis on 44,0 miljonit krooni enam kui 2008. aasta sama perioodi puhaskasum suuruses 296,0 miljonit krooni.

Bilanss

2009. aasta 12 kuu jooksul investeeris Ettevõtte põhivarasse 251,6 miljonit krooni. Lõpetamata-, materiaalne- ja immateriaalne põhivara oli 2009. aasta 31. detsembri seisuga 2 193,3 miljonit krooni. Käibevara suurenes 12 kuuga 141,4 miljoni krooni võrra 488,8 miljoni kroonini, nõuded ostjate vastu vähenesid 78,7 miljoni krooni võrra. 2009. aasta 12 kuuga on rahajääk pangas suurenenud 62,6 miljoni krooni võrra.

Lühiajalised kohustused vähenesid 12 kuu jooksul 77,3 miljoni krooni võrra 115,1 miljoni kroonini. See tulenes peamiselt EBRD laenu tagasimaksest mais 2009, millest tulenevalt pikaajaliste pangalaenu tagasimaksed järgmistel perioodidel vähenesid 81,2 miljoni krooni võrra, 10,6 miljoni krooni võrra kasvanud hankijate võlgadest ning 8,1 miljoni krooni võrra vähenenud ostjate ettemaksetest.

Ettevõtte hoiab jätkuvalt oma finantsvõimendust sihiks võetud 50% tasemel. 2009. aasta 31. detsembri seisuga oli kohustuste osakaal varast 48,1%. Pikaajalised kohustused olid 2009. aasta detsembri lõpu seisuga 1 175,8 miljonit krooni, mis koosnes peaaegu täielikult kolme pikaajalise pangalaenu jäägist. Hetke kogu võimalik laenuressurss on 95 miljonit eurot, millest Ettevõtte on kasutanud 75 miljonit eurot. Ettevõtte kavatseb kasutada järelejäanud 20 miljoni euro suuruse laenujäägi 2010. aasta mais. Hetke kaalutud keskmine intressimäär on 0,55%, kogu võimaliku laenuressursi puhul oleks intressimäär 0,67%.

Rahakäive

2009. aasta 12 kuu jooksul oli Ettevõtte äritegevuse rahakäive 426,9 miljonit krooni, mis on 4,2 miljonit krooni vähem kui 2008. aasta samal perioodil. Langus Ettevõtte äritegevuse rahakäibes tuleneb 27 miljoni krooni suurusest ühekordsest EBRD laenuga seotud finantskulu maksest, mida kajastati 2. kvartali aruandes. Lisaks sellele mõjutas 2008. aasta 1. kvartalit positiivselt 2007. aasta lõpus väljastatud suurte teenusarvete laekumine. Perioodilise põhitegevuse ärikasum on jätkuvalt peamine tegur ettevõtte äritegevuse rahakäibe kasvus.

2009. aasta 12 kuu investeerimistegevuse raha väljavool oli 72,8 miljonit krooni, so 8,0 miljonit krooni enam kui 2008. aasta 12 kuu jooksul. Selle peamiseks põhjusteks olid vähenenud ehitushinnad koosmõjus lõpetatud ühenduste arvu suurenemisega. 2009. aasta 12 kuu jooksul investeeris Ettevõtte 251,6 miljonit krooni – 208,7 miljonit krooni võrkudesse (sh 144,1 miljonit krooni laiendamiseks ja arendamiseks), 17,4 miljonit krooni Paljassaare sade- ja reovee puhastusjaama uuendamiseks, 6,4 miljonit krooni vee kvaliteedi säilitamiseks (Ülemiste veepuhastusjaam ja toorvee kvaliteet), 18,6 miljonit krooni muudeks investeeringuteks (IT, investeeringute väärtuse säilimine, veemõõdjad jne) ja 0,5 miljonit krooni väljaspool teeninduspiirkonda Maardu omavalitsuses.

Raha väljavool finantstegevusest oli 2009. aasta 12 kuuga 291,5 miljonit krooni võrreldes 2008. aasta 12 kuu 314,9 miljoni krooni suuruse raha väljavooluga. Antud summad peegeldavad vastavate aastate dividendimaksete suurust ning nendega seotud maksukulusid. Ettevõtte maksis tagasi ja refinantseeris täielikult EBRD laenu mais 2009, tulenevalt vajadusest finantseerida ulatuslike torustike rajamise programmiga seotud investeeringute väljaminekuid kuni 2011. aastani, nagu eelpool kirjeldatud.

Eelnevate tegurite mõjul oli raha sissevool 2009. aasta 12 kuu jooksul 62,6 miljonit krooni võrrelduna 51,4 miljoni krooni suuruse raha sissevooluga 2008. aasta 12 kuuga. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2009. aasta 31. detsembri seisuga 292,5 miljonit krooni.

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

Töötajad

2009. aasta lõpus töötas ettevõttes 336 töötajat, võrreldes 326 töötajaga 2008. aasta lõpus. Keskmised täistöökohaga töötajate arvud olid vastavalt 322 töötajat 2009. aastal ja 317 töötajat 2008. aastal. Keskmiste täistöökohaga töötajate arv on tõusnud peamiselt Maardu Vesi töötajate lisandumisest kui Ettevõtte alustas Maardus opereerimist juulis. 2009. aasta kogu palgakulud olid 95,2 miljonit krooni, millest 3,2 miljonit krooni maksti juhatuse ja nõukogu liikmetele. Potentsiaalne palgakulu kohustus oleks kuni 0,7 miljonit krooni kui nõukogu peaks välja vahetama juhatuse liikme.

Dividendid ja aktsiahinna muutused

2008. aasta majandustulemuste põhjal maksis Ettevõtte 230 010 000 krooni dividende. Sellest 10 000 krooni maksti B-aktsia omanikule ja 230 000 000 krooni, so 11,50 krooni aktsia kohta A-aktsia omanikele. Dividendid maksti välja 2009. aasta 12. juunil vastavalt 01. juunil 2009 fikseeritud aktsionäride nimekirjale.

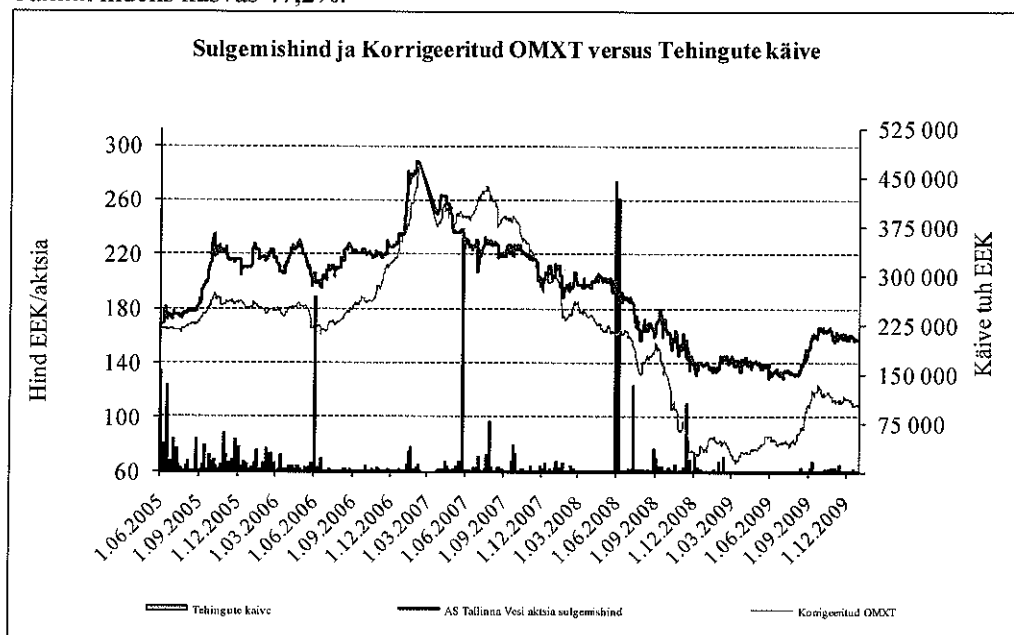
AS Tallinna Vesi on noteeritud OMX Main Baltic Marketil kauplemiskoodiga TVEAT ja ISIN EE3100026436.

2009. aasta 31. detsembri seisuga olid üle 5%-list otseosalust omavad AS Tallinna Vesi aktsionärid:

United Utilities (Tallinn) BV	35.3%
Tallinna Linn	34.7%
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd Prime Brokerage A/C Prime Brokerage kliendid	5.67%

Parvus AM on deklareerinud, et nende osalus ületab 10% ning AKO Capital on deklareerinud enda kaudseks osaluseks üle 5% aktsiakapitalist.

Aasta lõpus, 31. detsembril 2009, oli AS Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 156,47 krooni (10,00 EUR), mis on 11,2% tõus võrreldes aasta alguses olnud 140,66 EEK (8,99 EUR). Samal perioodil OMX Tallinn indeks kasvas 47,2%.



Aktsiahinna statistika börsil noteerimise järgselt

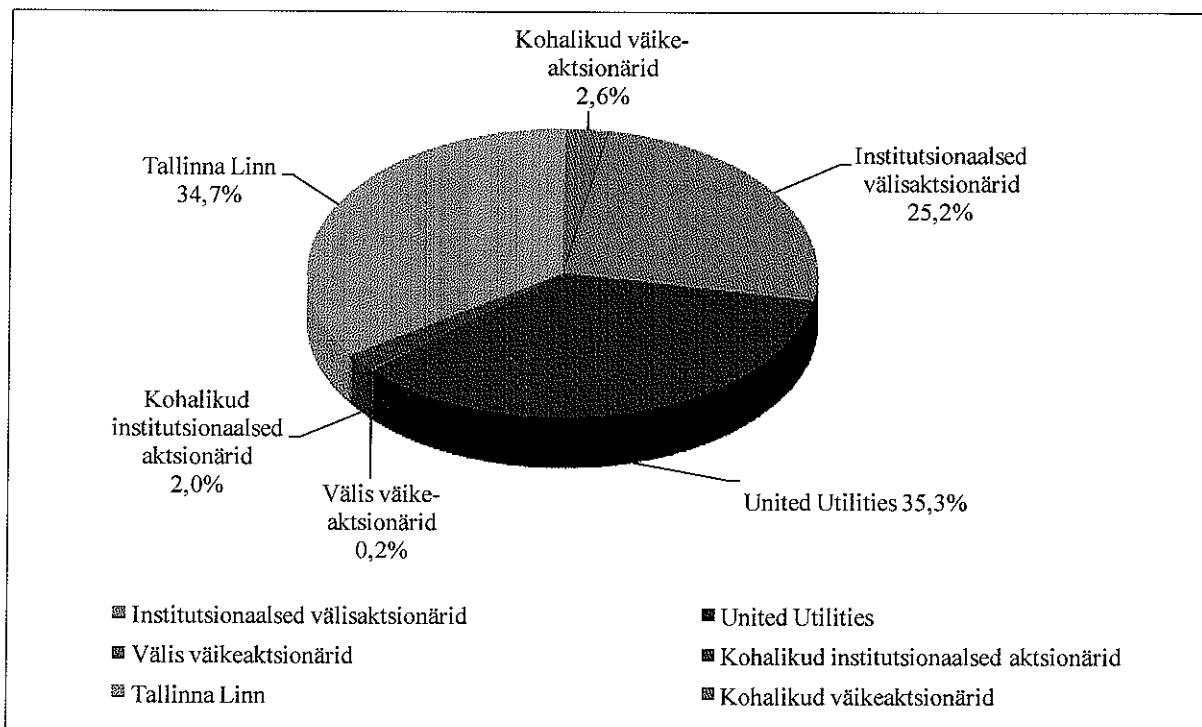
kroonides	2009	2008	2007	2006	2005
Avamishind	140,82	207,32	234,70	211,23	155,53
Aktsia hind, aasta lõpus	156,47	140,66	202,78	234,86	210,92
Aktsia hind, madalaim	128,30	131,59	195,58	195,11	155,53
Aktsia hind, kõrgeim	167,26	212,79	290,87	234,86	235,48
Aktsia hind, keskmine	145,19	178,09	232,20	217,49	197,46
Kaubeldud aktsiaid	1 547 108	7 958 820	5 462 916	4 274 094	7 993 844
Käive, mln	226,6	1 453,1	1 295,9	913,2	1 509,9
Turuväärtus, mln	3 129	2 813	4 056	4 697	4 218
Kasum aktsia kohta	17,00	14,80	13,89	12,40	8,72
Dividend aktsia kohta	n/a	11,50	12,45	9,80	7,85
Dividend / puhaskasum	n/a	78%	90%	79%	90%
P/E	9,20	9,50	14,60	18,94	24,19
P/BV	2,2	2,2	3,3	4,1	4,0

$P/E = \text{aktsia hind aasta lõpus} / \text{kasum aktsia kohta}$

$P/BV = \text{aktsia hind aasta lõpus} / \text{omakapital aktsia kohta}$

2005. aastal börsil noteerimise hind oli 144,70 krooni, ehk 9,25 eurot

Aktsionärid liikide lõikes seisuga 31.12.2009



Aktsiakapitali jaotus omandatud aktsiate arvu järgi seisuga 31.12.2009

	Aktsionäride arv	Aktsionäride %	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
1 - 100	621	32,6%	31 738	0,2%
101 - 200	480	25,2%	72 383	0,4%
201 - 300	220	11,5%	57 088	0,3%
301 - 500	200	10,5%	83 761	0,4%
501 - 1 000	170	8,9%	130 678	0,7%
1 001 - 5 000	162	8,5%	346 582	1,7%
5 001 - 10 000	17	0,9%	126 240	0,6%
10 001 - 50 000	18	0,9%	360 090	1,8%
50 000 +	19	1,0%	18 791 440	94,0%
KOKKU	1907	100,0%	20 000 000	100,0%

Aktsiakapitali struktuuri ja erikontrolliõigusega eelisaktsiat on täpsemalt kirjeldatud lisas 16.

ETTEVÕTTE JUHTIMINE JA HEA ÜHINGUJUHMISE TAVA

Hea ühingujuhtimise tava on äriühingu juhtimise ja kontrollimise süsteem. Üldjuhul reguleerivad seda süsteemi kehtivad seadused, äriühingu põhikiri ning äriühingu poolt koostatud sisemised reeglid. Eesti börsiettevõtetel on alates 01.01.2006 soovituslik täita Finantsinspektsiooni poolt kinnitatud „Hea Ühingujuhtimise Tava”, millise põhimõtteid on Ettevõtte kogu 2009. aasta jooksul järginud. Kinnitamaks majandusaasta aruannet, dividendide jagamise otsust ja audiitori ja nõukogu liikmete ametist tagasi kutsumiseks ja ametisse nimetamiseks kutsuti kokku aktsionäride korraline koosolek. Ettevõtte põhikirja muutmine ja Ettevõtte juhtimine (sh juhatuse liikmete ametisse määramine ja tagasikutsumine) toimub kooskõlas Äriseadustiku osaga VII.

Ettevõtte on pühendunud kõrgete ühingujuhtimise tava standardite järgimisele, mille täitmise eest kannavad juhatuse ja nõukogu aktsionäride ees vastutust. Ettevõtte eesmärgiks on olla läbipaistev nii oma majandustegevuses, informatsiooni avalikustamises kui ka suhetes aktsionäridega. Ettevõtet on selle eest tunnustatud mitmel korral – 2008.a. ja 2009.a. hindas IR Magazine Ettevõtte parimaks investorsuhete alal Eestis. 2009.a. autasustas NASDAQ OMX Baltic Ettevõtet Parima Aastaruande eest NASDAQ OMX Baltimaade börsifirmade hulgas ja Parimate Investorsuhete eest NASDAQ OMX Tallinn börsifirmade hulgas.

Ettevõtte suhtleb korrapäraselt oma suurimate aktsionäridega ja potentsiaalsete investoritega, tehes vähemalt kaks korda aastas Ettevõtte presentatsioone ning avaldades investoritega kohtumiste kalendri ja esitlusmaterjalid Ettevõtte veebilehel. Ettevõtte aktsionäride informeerimiseks kutsutakse kokku aktsionäride korraline üldkoosolek, kus igal aktsionäril on õigus esitada juhatuse ja nõukogu liikmetele küsimusi.

Ettevõtte on aktsiaselts, mille juhtimisorganiteks on aktsionäride üldkoosolek, nõukogu ja juhatuse. Üldkoosolek on ettevõtte kõrgeim juhtimisorgan.

Ettevõtte nõukogu ja audit

Nõukogu planeerib ettevõtte tegevust, korraldab selle juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Vastavalt põhikirjale koosneb nõukogu üheksast liikmest, kes valitakse kaheks aastaks. Aasta 2009 jooksul toimus 5 nõukogu koosolekut. Nõukogu kinnitas Ettevõtte 2009. aasta majandusaasta aruande, mida esitleti aktsionäride korralisel koosolekul, samuti kiitis nõukogu heaks Ettevõtte 2010. aasta eelarve.

Ettevõtte nõukogu liikmed olid aruande koostamise ajal järgmised: Robert John Gallienne - nõukogu esimees, Leslie Anthony Bell, Andrew James Prescott, Matti Hyrynen, Mart Mägi, Valdur Laid, Elmar Sepp, Rein Ratas, Deniss Boroditš.

Igal nõukogu koosolekul esitleti nõukogule ka siseauditi aruannet. Ettevõtte siseaudiitor annab oma tegevusest aru Robert John Gallienne'ile, kes on nõukogu liige ja kelle vastutusalasse kuulub auditeerimise valdkond. Ettevõttes viiakse läbi regulaarselt vastavus-, tulemus-finants jm. siseauditeid, et kontrollida, et:

- 1.1 riskid oleksid vajalikul viisil identifitseeritud, hinnatud ja juhitud;
- 1.2 oluline finants-, juhtimis- ja tegevusinformatsioon on täpne, usaldusväärne ja õigeaegselt kasutatav;
- 1.3 töötajate tegevus vastab ettevõtte poliitikale, protseduurireeglitele ning kehtivatele seadustele ja regulatsioonidele;
- 1.4 tegevuseks vajalikud ressursid oleksid ökonoomselt soetatud, efektiivselt kasutatud ja adekvaatselt meetmetega kaitstud;
- 1.5 ettevõtte programmid, plaanid, eesmärgid oleksid saavutatud;
- 1.6 ettevõttes toimiv kontrolliprotsess tagaks nõutaval tasemel kaitse ja aitaks kaasa kvaliteedi pidevale paranemisele;
- 1.7 aruandlus on usaldusväärne ja esitatud õigeaegselt;
- 1.8 ettevõtte varade kaitse ja säilimine on kindlustatud;

Ettevõtte põhikirja järgi valitakse sõltumatu audiitor üldkoosoleku poolt audiitorkontrolli tegemiseks. Audiitori tasustamine toimub vastavalt lepingule, mille sõlmimise õigus on juhatusel.

Ettevõtte juhatus

Juhatus on juhtimisorgan, mis esindab ja juhib ettevõtte igapäevast tegevust kooskõlas seaduse ja põhikirja nõuetega. Juhatus on kohustatud tegutsema majanduslikult kõige otstarbekamal viisil. Ettevõtte juhatus on neljaliikmeline ning kolm juhatuse liiget on valitud United Utilities International Ltd poolt ja kõik juhatuse liikmed on ametisse nimetatud Ettevõtte nõukogu poolt.

Juhatusesimees Ian Plenderleith juhtis ja esindas tegevjuhina Ettevõtet, muuhulgas igapäevatoos juhatuse tööd korraldades, strateegiate väljatöötamist koordineerides ja rakendamist tagades.

Juhatuses liige David Hetherington juhtis tootmisdivisjoni direktorina muuhulgas igapäevatoos Ettevõtte vastavaid tegevusvaldkondi.

Kuni 30. novembrini 2009.a täitis Siiri Lahe juhatuse liikmena muuhulgas ettevõtte finantsdirektori igapäevaseid tööülesandeid, juhtides ning vastutades ettevõtte majandusarvestuse- ja finantstegevuse eest. Alates 30. novembrist 2009.a valiti Stephen Benjamin Howard juhatuse liikmeks ning ühtlasi võttis ta üle ka finantsdirektori rolli. Lapsehoolduspuhkuse ajal jätkab Siiri Lahe tegutsemist juhatuse liikmena.

Juhatuse esimees võib vastavalt põhikirjale esindada ettevõtet ainuisikuliselt, teised juhatuse liikmed kahekaupa. Igapäevatöö otsuste vastuvõtmiseks on Ettevõtte juhatus kehtestanud põhimõtete raamistiku, mille kohaselt on väiksemasummaliste tehingute sõlmimiseks antud volitused kindlaksmääratud juhtkonna liikmetele.

Vastavus Tallinna Börsi Hea Ühingujuhtimise Tava soovitudele

Alates 1. jaanuarist 2006 peavad Ettevõtted, kelle aktsiad on Eestis reguleeritud turul kaubeldavad, kirjeldama "täidan või selgitan" põhimõtte kohaselt oma juhtimist Hea Ühingujuhtimise Tava aruandes ja kinnitama, et Ettevõtte järgib või ei järgi Hea Ühingujuhtimise Tava soovitusi. Kui emitent ei järgi kõiki Hea Ühingujuhtimise Tava soovitusi, peab ta aruandes selgitama, miks ta neid nõudeid ei täida.

AS Tallinna Vesi vastavuse deklaratsioon

AS Tallinna Vesi järgib valdavat enamust Hea Ühingujuhtimise Tava soovitusi. Ettevõtte ei järgi mõnda üksikut nõuet, mis on toodud allpool koos põhjendusega, miks Ettevõtte neid hetkel ei järgi:

"2.2.3. Juhatuse tasustamise alused on selged ja läbipaistvad. Nõukogu arutab ja vaatab korrapäraselt üle juhatuse tasustamise alused. Juhatuse tasustamise otsustamisel lähtub nõukogu hinnangust juhatuse liikmete tegevusele. Juhatuse liikmete tegevuse hindamisel võtab nõukogu eelkõige arvesse konkreetse juhatuse liikme tööülesandeid, tema tegevust, kogu juhatuse tegevust, samuti emitendi majanduslikku olukorda, äritegevuse hetkeseisu ja tulevikusuundi võrdluses samasse majandussektoris kuuluvate äriühingute samade näitajatega."

Seoses Ettevõtte erastamisega 2001. aastal sõlmitud kokkulepped nägid ette, et United Utilities International Ltd hakkab Ettevõttele osutama tasu eest teatud tehnilisi ja vara haldamise teenuseid ning võimaldab Ettevõttel kasutada osa oma personali Ettevõtte tegevuse korraldamiseks ja juhtimiseks.

Vastavalt kokkuleppele, määrab United Utilities International Ltd ainuisikuliselt enda poolt ametisse nimetatud personali tööga seotud töötundide arvu, hüvitiste määrad, ülesannete täitmise viisi ja muud asjaolud. Seetõttu ei aruta ja ei vaata nõukogu ka regulaarselt üle nende juhatuse liikmete tasustamise aluseid.

"2.2.7. Iga juhatuse liikme põhipalk, tulemustasu, lahkumishüvitus, talle makstavad muud hüved ning preemiasüsteemid, samuti nende olulised tunnused (sh võrdlusel põhinevad tunnused, motiveerivad tunnused ja riski tunnused) avaldatakse selges ja üheselt arusaadavas vormis emitendi veebilehel ning Hea Ühingujuhtimise Tava aruandes. Avaldatavad andmed on selged ja üheselt arusaadavad, kui need väljendavad otseselt kulutuse suurust emitendile või tõenäolise kulutuse suurust avalikustamise päeva seisuga."

Nõukogu esimees tutvustab juhatuse tasustamise olulisemaid aspekte ja muudatusi nendes üldkoosolekule. Juhul kui mõne juhatuse liikme tasustamine on toimunud tavapärastest erinevatel alustel, tutvustatakse üldkoosolekule erinevusi koos nende põhjendusega. "

Ettevõtte avaldab juhatuse liikmetele makstud tasude kogusumma raamatupidamise aastaaruande lisas 26, kuid on seisukohal, et üksikisiku palgatingimuste avaldamine on väga tundlik ja isiklik informatsioon, mille avaldamine ei annaks aktsionäridele lisandväärtust.

“3.2.2. Vähemalt pooled emitendi nõukogu liikmetest on sõltumatud. Kui nõukogus on paaritu arv liikmeid, siis võib sõltumatuid liikmeid olla 1 liige vähem kui sõltuvaid liikmeid.”

Vastavalt põhikirjale koosneb nõukogu üheksast liikmest. Aktsionäride lepinguga on Tallinna Linn ja United Utilities (Tallinn) B.V. (edaspidi UUTBV) leppinud nõukogu liikmete jaotuses kokku selliselt, et nõukogusse kuulub neli UUTBV esindajat, kolm Tallinna Linna esindajat ja kaks esindajat on sõltumatud nõukogu liikmed vastavalt Tallinna Börsi reglemendi nõuetele.

Informatsiooni avaldamine

“2.2.2. Juhatuse liige ei ole samaaegselt rohkem kui kahe emitendi juhatuse liige ega teise emitendi nõukogu esimees. Juhatuse liige võib olla emitendiga samasse kontserni kuuluva emitendi nõukogu esimees.”

Ian Plenderleith, juhatuse esimees, kuulub järgmiste United Utilities kontserni kuuluvate Ettevõtete juhatusse: United Utilities Pacific Holdings B.V., United Utilities Australia Holdings BV, United Utilities B.V., Birchpoint No 1, Halkyn District Mines Drainage Company Limited, United Utilities Europe Holdings B.V., United Utilities (Sofia) Limited, United Utilities (Sofia) B.V., United Utilities (Poland) BV, Aqua Spolka Akcyjna, United Utilities (Tallinn) B.V.

Siiri Lahe, Stephen Howard (finantsdirektor) ja David Hetherington (tootmisdirektor) ei kuulu teiste emitentide juhatusse ja nõukogusse.

“3.2.5. Üldkoosolekul määratud nõukogu liikme tasu suurus ja maksmise kord avaldatakse emitendi Hea Ühingujuhtimise Tava aruandes, tuues eraldi välja põhi- ja lisatasu (sh lahkumishüvitus ja muud makstavad hüved).”

Vastavalt aktsionäride korralise üldkoosoleku otsusele on nõukogu liikmetele makstava tasu suuruseks 100 000 krooni aastas. Tasu on makstu kuuale liikmele. Tasust arvatakse maha seadusega ettenähtud maksud ja seda makstakse välja igakuiselt. Lisatasusid ega muid hüvitisi nõukogu liikmetele ei maksta.

“3.2.6. Kui nõukogu liige on majandusaasta jooksul osalenud vähem kui pooltel nõukogu koosolekutel, siis märgitakse see Hea Ühingujuhtimise Tava aruandes eraldi ära.”

Kokku oli 2009.a 5 koosolekut (29. jaanuaril 2009.a, 26. märtsil 2009.a, 30. aprillil 2009.a, 16. juulil 2009.a ja 22. oktoobril 2009.a).

Nõukogu esimees (Robert John Gallienne) ja enamus nõukogu liikmeid (Matti Hyrynen, Mart Mägi, Valdur Laid, Elmar Sepp, Rein Ratas, Deniss Boroditš) osalesid rohkem kui pooltel koosolekutel. Kuna nõukogu liikmed on aasta jooksul vahetunud, siis on sellest tulenevalt vähem kui pooltel aasta jooksul toimunud koosolekutel osalenud järgmised nõukogu liikmed:

- Kevin Starling osales kõigil nõukogu koosolekutel (3), mis toimusid enne tema nõukogu liikme volituste lõppemist 16. juunil 2009.a, vastavalt 29. jaanuaril 2009.a, 26. märtsil 2009.a ja 30. aprillil 2009.a.
- Steven Richard Fraser osales kahel nõukogu koosolekul, mis toimusid enne tema nõukogu liikme volituste lõppemist 16. juunil 2009.a, vastavalt 29. jaanuaril 2009.a ja 26. märtsil 2009.a.

AS TALLINNA VESI

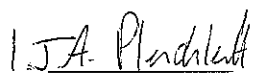
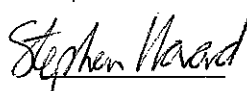
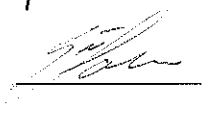
MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

- Leslie Anthony Bell osales kõigil nõukogu koosolekutel (2), mis toimusid pärast tema nimetamist nõukogusse 16. juunil 2009.a, vastavalt 16. juulil 2009.a ja 22. oktoobril 2009.a.
- Andrew James Prescott osales ühel nõukogu koosolekul 16. juulil 2009.a., mis toimus pärast tema nimetamist nõukogusse 16. juunil 2009.a.

Eelnenud peatükid 'Juhatuse esimehe pöördumine', '2009. aasta majandustulemused', 'Ettevõtte juhtimine ja Hea Ühingujuhtimise Tava' moodustavad tegevusaruande, mis on AS Tallinna Vesi 31. detsembril 2009 lõppenud majandusaasta aruande lahutamatu osa. Tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate Ettevõtte äritegevuse arengust ja tulemustest, peamistest riskidest ja kahtlustest.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Ian John Alexander Plenderleith	juhatuse esimees		<u>25/2/10</u>
David Nigel Hetherington	juhatuse liige		<u>25/2/10</u>
Stephen Benjamin Howard	juhatuse liige		<u>25/2/2010</u>
Siiri Lahe	juhatuse liige		<u>25.02.2010</u>

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

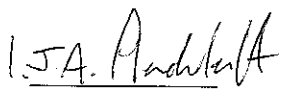
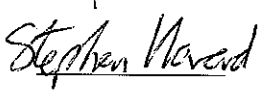
Juhatus deklareerib oma vastutust AS Tallinna Vesi raamatupidamise aastaaruande lehekülgedel 17 kuni 52 koostamise eest 31. detsembril 2009 lõppenud majandusaasta kohta.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite nõudeid nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning see kajastab õigesti ja õiglaselt AS Tallinna Vesi finantsseisundit, majandustegevuse tulemust ja rahavoogusid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad AS Tallinna Vesi varasid ja kohustusi seisuga 31. detsember 2009 ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil AS Tallinna Vesi seisundist ning kavatsustest ja riskidest seisuga 31. detsember 2009.a. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

Aruande koostamise käigus on hinnatud kõiki olulisi asjaolusid, mis mõjutavad varade ja kohustuste väärtust ja mis ilmnesisid aruande koostamise kuupäevani 25. veebruar 2010.a.

Juhatuse hinnangul on AS Tallinna Vesi jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Ian John Alexander Plenderleith	juhatuse esimees		25/2/10
David Nigel Hetherington	juhatuse liige		25/2/10
Stephen Benjamin Howard	juhatuse liige		25/2/2010
Siiri Lahe	juhatuse liige		25.02.2010

Intsellektuaalne omandi identifitseerimine	
Initiated for the purpose of identification only	
Intsellektuaalne omandi	K.L.
Kuupäev	26.02.10
Pricewise.houseCoopere, Tallinn	

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

FINANTSSEISUNDI ARUANNE

VARAD	Lisa	31. detsembri seisuga	
		2009	2008
KÄIBEVARA			
Raha ja raha ekvivalendid	6	292 474	229 860
Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed	7, 8	191 317	112 638
Varud		3 819	3 760
Müügiototel põhivara		1 209	1 140
KOKKU KÄIBEVARA		488 819	347 398
PÕHIVARA			
Materiaalne põhivara	9	2 152 952	2 168 225
Immateriaalne põhivara	9	40 319	43 428
KOKKU PÕHIVARA		2 193 271	2 211 653
VARAD KOKKU		2 682 090	2 559 051
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	10	1 936	82 843
Hankijate ja muud võlad	11, 12	97 866	87 270
Lühiajalised eraldised		3 570	2 486
Ostjate ettemaksed ja tulevaste perioodide tulud	15	11 687	19 797
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		115 059	192 396
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Laenukohustused	10	1 174 034	1 084 642
Muud võlad	11	1 795	735
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		1 175 829	1 085 377
KOKKU KOHUSTUSED		1 290 888	1 277 773
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital	16	200 001	200 001
Ülekurss		387 000	387 000
Kohustuslik reservkapital		20 000	20 000
Jaotamata kasum		784 201	674 277
KOKKU OMAKAPITAL		1 391 202	1 281 278
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		2 682 090	2 559 051

Lisad lehekülgedel 21 kuni 52 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Intsellektseeritud ainult loomistatuseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initialed K.L
 Kuupäev/date 26.02.10
 Ettevõttehooldaja/Coopers, Tallinn

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

KOONDKASUMIARUANNE

	Lisa	31. detsembril lõppenud aasta	
		2009	2008
Müügitulu	17	772 446	719 923
Müüdud toodete/teenuste kulud	19	-284 064	-272 752
BRUTOKASUM		488 382	447 171
Turustuskulud	19	-11 213	-12 310
Üldhalduskulud	19	-53 493	-54 546
Muud äritulud/-kulud (-)	20	38 264	25 045
ÄRIKASUM		461 940	405 360
Finantstulud	21	25 267	15 606
Finantskulud	21	-86 131	-58 805
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		401 076	362 161
Dividendide tulumaks	22	-61 142	-66 193
PUHASKASUM		339 934	295 968
KOONDKASUM		339 934	295 968
Jaotatav:			
A- aktsia omanikele		339 924	295 958
B- aktsia omanikule		10	10
Kasum A aktsia kohta (kroonides)	23	17,00	14,80
Kasum B aktsia kohta (kroonides)	23	10 000	10 000

Lisad lehekülgedel 21 kuni 52 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsiaalideks ettevalmistatud
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initiaals K.L.
 Kuupäev/date 26.02.10
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

RAHAVOO ARUANNE

31. detsembril lõppenud aasta

	Lisa	2009	2008
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD			
Ärikasum		461 940	405 360
Korrigeerimine kulumiga	9, 19	89 153	89 669
Korrigeerimine kasumiga	20	-47 512	-27 921
sihtfinantseerimisest ja rajamistegevusest			
Muud finantskulud	21	-29 203	-1 614
Kasum põhivara müügist		-150	-455
Kuluks kantud põhivarad		0	-19
Äritegevusega seotud käibevara muutus	24B	-14 675	22 781
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	24B	6 160	906
Makstud intressid		-38 793	-57 569
Rahavoog äritegevusest		426 920	431 138
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Põhivara soetamine	24C	-243 906	-332 407
Torustike ehituse eest saadavad kompensatsioonid	24A	155 772	250 190
Põhivara müügitulu		238	480
Saadud intressid		15 077	16 906
Rahavoog investeerimistegevusest		-72 819	-64 831
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Võetud laenud	10	700 968	42 246
Tasutud laenud	10	-701 303	-41 910
Tasutud dividendid	22	-230 010	-249 010
Tulumaks dividendidelt	22	-61 142	-66 193
Rahavoog finantseerimistegevusest		-291 487	-314 867
Rahavoo kogumuutus		62 614	51 440
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES		229 860	178 420
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS	6	292 474	229 860

Lisad lehekülgedel 21 kuni 52 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Kontrollis/checked and approved for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials K.L.
 Kuupäev/date 26.02.10
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 2. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruande (edaspidi 'aruanne') koostamisel rakendatud olulised arvestuspõhimõtted on toodud allpool. Aruanne on koostatud lähtudes järjepidevuse ja võrreldavuse printsiibist, meetodika muutuste sisu ja nende mõju on selgitatud vastavates lisades. Kui aruande kirjete esitust või klassifitseerimise meetodit on muudetud, siis on korrigeeritud ka eelmiste perioodide võrreldavad näitajad. Arvestuspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõikide aruandes esitatud perioodide kohta.

Ettevõtte 2009. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu (EL) poolt.

Aruanne on koostatud lähtudes soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud tuletisinstrumendid, mis on kajastatud õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande, nagu on kirjeldatud arvestuspõhimõtetes.

Ettevõtte tegevussegmentide aruandlus ühildub Ettevõtte sisemise aruandlusega, mida esitatakse juhatajale, kes teeb peamised otsused ettevõtte tegevuse juhtimisel. Ettevõtte ressursside jaotamise ja tegevussegmentide tulemuste hindamise eest vastutav juhatus allub nõukogule kui juhtivale organile, kes võtab vastu strateegilisi otsuseid.

Aruande koostamine kooskõlas IFRSidega nõuab teatud oluliste raamatupidamislike hinnangute kasutamist. Samuti peab juhtkond langetama otsuseid Ettevõtte arvestuspõhimõtete rakendamise protsessis. Ettevõtte annab tulevikku puudutavaid hinnanguid ja teeb oletusi. Raamatupidamislikud hinnangud ei lange sageli nendega seotud hilisemate tegelike sündmustega kokku. Hinnanguid ja otsuseid vaadatakse pidevalt üle ning need põhinevad eelnevatel kogemustel ja muudel teguritel, sealhulgas ootustel tulevikusündmuste kohta, mida peetakse põhjendatuks teadaolevaid asjaolusid arvestades.

Uued standardid, olemasolevate standardite muudatused ja tõlgendused, mis on kinnitatud ning mis muutusid Ettevõtte jaoks kohustuslikuks 1. jaanuaril 2009.a.

„Finantsinstrumentide kohta avalikustatava informatsiooni täiendamine“ – IFRS 7 muudatus, välja antud märtsis 2009 kehtib 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatus nõuab ulatuslikumat informatsiooni avalikustamist õiglase väärtuse kajastamise ja likviidsusrisi osas. Eriti puudutab muudatus just õiglase väärtuse täpsemat kajastamist vastavalt õiglase väärtuse kajastamise hierarhia tasanditele. Kuna arvestuspõhimõtetes tehtavad muudatused väljenduvad vaid täiendava informatsiooni avalikustamises, ei mõjuta need ettevõtte kasumit aktsia kohta.

IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“, muudetud septembris 2007 rakendub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudetud standard keelab tulu- ja kulukomponentide (st omanikega mitteseotud muudatused omakapitalis) kajastamise omakapitalis toimunud muudatustes, mis tähendab, et omanikega mitteseotud muudatused omakapitalis tuleb kajastada koondkasumiaruandes eraldi omanikega seotud muudatustest omakapitalis. Selle tulemusena kajastab ettevõtte omakapitali muudatustes kõigi omanikega seotud muudatusi omakapitalis, sealjuures avaldatakse omanikega mitteseotud omakapitalis kajastatavad muudatused koondkasumiaruandes. Võrdlusandmeid esitatakse viisil, mis on kooskõlas muudetud standardi nõuetega. Kuna arvestuspõhimõtetes tehtavad muudatused puudutavad vaid informatsiooni esitusviisi, ei mõjuta need ettevõtte kasumit aktsia kohta.

IAS 23 „Laenukasutuse kulutused”, muudetud märtsis 2007 rakendub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Mis puudutab laenukasutuste kulutusi, mis on seotud varadega, mille kapitaliseerimise alguskuupäev on 1. jaanuaril 2010.a või hiljem, kapitaliseerib ettevõtte laenukasutuse kulutused, mis on otseselt seotud varade ostu, ehituse või tootmisega, vastava vara soetusmaksumuse osana. Varasemalt kandis ettevõtte kõik laenukasutuse kulutused kohe kuludesse. Selline muudatus arvestuspõhimõtetes oli tingitud standardi IAS 23, 'Laenukasutuse kulutused' (2007) vastu võtmisest vastavalt standardi sätetele; võrdlusandmeid ei ole korregeeritud. Kõnealune muudatus arvestuspõhimõtetes ei omanud olulist mõju ettevõtte kasumile aktsia kohta. Ettevõtte kapitaliseeris laenukasutuse kulutusi olulisematele projektidele, milliste maksumuse summa moodustas vähemalt 80% kuu lõpus arvel olevatest lõpetamata ehituse projektide summast.

IFRS 8 „Tegevussegmentid” rakendub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Standard kehtib ettevõtetele, mille võla- või omakapitaliinstrumendid on avalikult kaubeldavad või mis esitavad oma finantsaruandeid väärt-paberikomisjonile või muule reguleerivale asutusele ükskõik millisesse klassi kuuluvate väärt-paberite emiteerimiseks avalikul turul või on alustanud nende esitamist. Standard IFRS 8 nõuab ettevõttelt tegevussegmentide kohta finants- ja kirjeldava informatsiooni avalikustamist, mis baseerub ettevõtte-sisese aruandluses kasutatud informatsioonile. Ettevõtte finantsaruanne ei sisalda segmentiaruandeid, kuna juhatus ei ole eristanud ettevõtte äritegevust või geograafilisi piirkondi puudutavaid segmente.

Olemasolevates standardites tehtud järgmised muudatused ja tõlgendused muutusid Ettevõtte jaoks kohustuslikuks 1. jaanuaril 2009.a, kuid ei puuduta Ettevõtte tegevust või ei omanud Ettevõtte finantsaruandlusele olulist mõju.

IFRIC 11 „IFRS 2 - Tehingud kontserni ja omaaktsiatega” EL poolt vastuvõetuna rakendub IFRIC 11 1. märtsil 2008 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, varasem rakendamine lubatud.

IFRIC 12 „Teenuste kontsessioonikokkulepped Euroopa Liidu poolt vastuvõetuna rakendub IFRIC 12 30. märtsil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele, varasem rakendamine lubatud.

IFRIC 14 „IAS 19 – kindlaksmääratud hüvitistega vara limiit, minimaalse rahastamise nõuded ja nende koostoitme” Euroopa Liidu poolt vastuvõetuna rakendub IFRIC 14 pärast 31. detsembrit 2008 algavatele aruandeperioodidele, varasem rakendamine lubatud.

„Müüdavad finantsinstrumendid ja likvideerimisel tekkivad kohustused” – IAS 32 ja IAS 1 muudatus rakendub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

„Omandi üleandmise tingimused ja tühistamine” - IFRS 2 muudatus rakendub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IFRIC 13 „Kliendilojaalsusprogrammid” rakendub 1. juulil 2008 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; EL poolt vastuvõetuna rakendub IFRIC 13 pärast 31. detsembrit 2008 algavatele aruandeperioodidele, varasem rakendamine lubatud.

IFRIC 15 “Kinnisvara ehituslepingud” rakendub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; EL poolt vastuvõetuna rakendub IFRIC 15 pärast 31. detsembrit 2009 algavatele aruandeperioodidele, varasem rakendamine lubatud.

„Tütar-, ühis- või sidusettevõttesse tehtud investeeringu soetusmaksumus“ — IFRS 1 ja IAS 27 muudatus rakendub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

„Varjatud tuletisinstrumendid“ – IFRIC 9 ja IAS 39 muudatused, välja antud märtsis 2009 kehtib 30. juunil 2009 või hiljem lõppevatele aruandeperioodidele; EL poolt vastu võetuna rakenduvad IFRIC 19 ja IAS 39 muudatused pärast 31. detsembrit 2009 algavatele aruandeperioodidele, varasem rakendamine lubatud.

„Muudatused IFRS-des“, välja antud mais 2008 rakendub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

Uued standardid, olemasolevate standardite muudatused ja tõlgendused, mis ei ole veel rakendunud ning mida Ettevõtte ei ole varem tarvitusele võtnud.

IFRIC 18 „Klientide poolt üleantavad varad“ rakendub edasiulatuvalt klientide poolt varade üleandmisele, mis toimuvad 1. juulil 2009 või hiljem, varasem rakendamine lubatud; Euroopa Liidu poolt vastuvõetuna rakendub IFRIC 18 pärast 31. oktoobrit 2009 algavatele aruandeaastatele, varasem rakendamine lubatud.

Tõlgendus selgitab klientide poolt üleantud varade kajastamist: asjaolusid, mille esinemisel on täidetud vastavus vara definitsioonile; vara arvele võtmist ning selle soetusmaksumuse mõõtmist; eraldi identifitseeritavate teenuste tuvastamist (üks või rohkem teenuseid üleantud vara eest); tulu ning klientidelt saadud raha kajastamist. IFRIC 18 ei mõjuta oluliselt Ettevõtte finantsaruandeid.

IFRS 9, „Finantsinstrumendid“ osa 1: klassifitseerimine ja mõõtmine, välja antud novembris 2009 rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

IFRS 9 asendab IAS 39 need osad, mis käsitlevad finantsvarade klassifitseerimist ja mõõtmist. Peamised reeglid on järgmised:

- Finantsvarad tuleb klassifitseerida ühte kahest mõõtmiskategooriast – varad, mida kajastatakse õiglasel väärtuses, ja varad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Otsus tehakse vara esmasel arvelevõtmisel. Klassifitseerimine sõltub ettevõtte ärimudelilist finantsinstrumentide haldamisel ning instrumendi lepinguliste rahavoogude omadustest.
- Instrumenti kajastatakse pärast arvelevõtmist korrigeeritud soetusmaksumuses ainult juhul, kui on tegemist võlainstrumendiga ja (i) ettevõtte ärimudeli eesmärk on hoida vara, et saada temast tulenevaid lepingulisi rahavoogusid ning (ii) vara lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid, s.t. tal on „laenu baasomadused“. Kõik muud võlainstrumendid kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.
- Kõik omakapitaliinstrumendid tuleb pärast arvelevõtmist kajastada õiglasel väärtuses. Omakapitaliinstrumendid, mida hoitakse kauplemissuhtel, kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande. Kõikide muude omakapitaliinstrumentide puhul võib arvelevõtmise hetkel teha mittetühistatava valiku kajastada realiseerimata ja realiseeritud kasumid ja kahjumid õiglase väärtuse muutustest kasumiaruande asemel läbi muu koondkasumiaruande. Õiglase väärtuse muutusi ei hakata ümber klassifitseerima läbi kasumiaruande. Selle valiku võib teha instrumendipõhiselt. Dividendid kajastatakse läbi kasumiaruande, tingimusel et nad kujutavad endast investeeringult saadavat tulu.

Ettevõtte hindab standardi põhimõtteid, mõjusid ettevõttele ja ettevõtte poolt selle rakendamise ajastust.

Uued standardid, standardite muudatused ja tõlgendused, mis ei ole veel rakendunud ning millest ei eeldata Ettevõtte finantsaruandlusele olulist mõju.

IFRIC 16 „Välismaise üksuse netoinvesteeringu riskimaandamine“ rakendub 1. oktoobril 2008 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; Euroopa Liidu poolt vastuvõetuna rakendub IFRIC 16 pärast 30. juunit 2009 algavatele aruandeperioodidele, varasem rakendamine lubatud.

IFRIC 17 „Mitterahaliste varade üleandmine omanikele“ rakendub 1. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; Euroopa Liidu poolt vastuvõetuna rakendub IFRIC 17 pärast 31. oktoobrit 2009 algavatele aruandeperioodidele, varasem rakendamine lubatud.

„Märkimisõiguste emissioonide klassifitseerimine“ – IAS 32 muudatus, välja antud oktoobris 2009 rakendub 1. veebruaril 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IAS 27 „Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded“, muudetud jaanuaris 2008 rakendub 1. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IFRS 3 „Äriühendused“, muudetud jaanuaris 2008 rakendub äriühendustele omandamiskuupäevaga esimesel aruandeaastal, mis algab 1. juulil 2009 või hiljem.

IFRS 5 „Müügiks hoitavad põhivarad ja lõpetatud tegevusvaldkonnad“ muudatus (ja kaasnevad muudatused IFRS 1-s) rakendub 1. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

„Riskimaandamisnõuetele vastavad instrumendid“ – IAS 39 muudatus rakendub tagasiulatuva jõuga 1. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IFRS 1 „Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standardite esmarakendamine“, muudetud detsembris 2008 rakendub IFRS esmarakendamise aruannetele, mis koostatakse 1. juulil 2009 või hiljem algava perioodi kohta; Euroopa Liidu poolt vastuvõetuna rakendub muudetud IFRS 1 pärast 31. detsembrit 2009 algavatele aruandeaastatele, varasem rakendamine lubatud.

„Rahas arveldatavad kontserni aktsiapõhised tehingud“ - IFRS 2 muudatused rakendub 1. jaanuaril 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

„Täiendavad erandid esmarakendajatele“ - IFRS 1 muudatused rakendub 1. jaanuaril 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Standardi IAS 24 „Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine“ muudatus, välja antud novembris 2009 rakendub 1. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

IFRIC 19, „Finantskohustuste lunastamine omakapitaliinstrumentidega“ rakendub 1. juulil 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

„Minimaalse rahastamisnõude ettemaksed“ – IFRIC 14 muudatus rakendub 1. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

„Piiratud vabastus esmarakendajatele IFRS 7 võrdlusandmete avalikustamisel“ – IFRS 1 muudatus rakendub 1. juulil 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

„Muudatused IFRS-des“, välja antud aprillis 2009 IFRS 2, IAS 38, IFRIC 9 ja IFRIC 16 muudatused rakenduvad 1. juulil 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 36 ja IAS 39 muudatused rakenduvad 1. jaanuaril 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; muudatused ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Arvestusvaluuta

Ettevõtte arvestusvaluuta on Eesti kroon. Eesti kroon on fikseeritud euro suhtes kursiga 15,6466 krooni 1 euro kohta.

Esitusvaluuta

Aruanne on koostatud Eesti kroonides ümardatuna lähima tuhandeni, v.a. kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele mõõtühikule.

Välisvaluutas toimunud tehingute ning välisvaluutas fikseeritud varade ja kohustuste kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingud konverteeritakse arvestusvaluutasse (Eesti kroon) kasutades tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakurssi. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber Eesti kroonidesse ametlikult kehtivate Eesti Panga valuutakursside alusel. Kasumid ja kahjumid välisvaluutatehingutest ja välisvaluutas fikseeritud varade ja kohustuste ümberhindlusest kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu või kuluna.

Varade ja kohustuste jaotus lühi- ja pikaajalisteks

Varad ja kohustused on bilansis jaotatud lühi- ja pikaajalisteks. Lühiajalisteks loetakse varad, mis eeldatavasti realiseeritakse 12 kuu jooksul järgmisel majandusaastal või ettevõtte tavapärase äritsükli käigus. Lühiajaliste kohustustena on näidatud kohustused, mille maksetähtaeg saabub pärast bilansipäeva või järgmise majandusaasta jooksul või mis tõenäoliselt tasutakse järgmisel majandusaastal või ettevõtte tavapärase äritsükli käigus. Kõik ülejäänud varad ja kohustused on näidatud pikaajalistena.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid bilansis ja rahakäibe aruandes koosnevad rahast kassas ja pangakontodel ning kõrge likviidsusega riskivabadest ja lühiajalistest pangadeposiitidest, mille tähtaeg on kuni 3 kuud.

Finantsvarad

Finantsvaradeks loetakse nõuded ostjate vastu, viitlaekumisi, muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid, sh positiivse väärtusega tuletisinstrumente.

Finantsvarad kajastatakse bilansis väärtuspäeval (st. päeval, mil Ettevõtte saab ostetud finantsvara omanikuks ja kantakse bilansist välja, kui Ettevõtte on üle andnud kõik olulised vara ja omandiõigusega seotud riskid ja hüved). Sõltuvalt finantsvarade omandamise eesmärgist ja juhtkonna plaanidest jagatakse finantsvarad järgmistesse kategooriatesse:

- õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad
- nõuded ja laenud
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud
- müügiootel finantsvarad.

Seisuga 31. detsember 2009 (samuti seisuga 31. detsember 2008) puuduvad Ettevõtte lunastustähtjani hoitavad investeeringud ja müügiotel finantsvarad.

Finantsinstrumendina õiglas väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatakse kauplemise eesmärgil hoitavaid finantsvarasid (st vara on omandatud edasimüügi eesmärgil lähitulevikus). Õiglas väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad võetakse algselt arvele nende õiglas väärtuses, tehingukulud kajastatakse kasumiaruandes. Antud kategooria finantsvarad kajastatakse edasiselt nende õiglas väärtuses ja õiglase väärtuse muutusest tulenevaid kasumeid/kahjumeid kajastatakse perioodi kasumiaruandes. Õiglas väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse määramisel on aluseks nende noteeritud turuhind bilansipäeval.

Tuletisinstrumente kajastatakse algselt tuletisinstrumentide lepingu sõlmimise päeva õiglas väärtuses ning edasiselt hinnatakse nende väärtus ümber nende õiglas väärtuses.

Laenud ja nõuded võetakse esmalt arvele õiglas väärtuses koos tehingukuludega. Edasiselt kajastatakse laenusid ja nõudeid korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit (miinus võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused).

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku Ettevõttele vastavalt esialgsetele lepingutingimustele. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavate tulevaste rahavoogude 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 nõuete väärtuse languse 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 kasumiaruande kirjel 'Muud äritulud/- kulud'. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisenä.

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud veo- ning teistest otsestest väljaminekutest, millest on maha arvatud toetused ja allahindlused. Varude kuludesse kandmisel on kasutatud kaalutud keskmise soetushinna meetodit.

Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Neto realiseerimisväärtuseks on müügihind, millest on maha arvatud müügikulutused.

Müügiootel varad

Müügiootel varadeks loetakse materiaalsel põhivara, mis väga tõenäoliselt müüakse lähema 12 kuu jooksul ning mille puhul juhtkond on alustanud aktiivset müügitegevust ning varaobjekte pakutakse müügiks nende õiglase väärtusega realistliku hinna eest.

Müügiootel varad kajastatakse bilansis käibevarana ning nende amortiseerimine lõpetati vara ümberkvalifitseerimise hetkel. Müügiootel varad kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud müügikulutused.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalse põhivarana käsitatakse materiaalsel vara, mida kasutatakse äritegevuses ning mille eeldatav kasulik tööiga on üle ühe aasta. Materiaalsel põhivara kajastatakse bilansis ja soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja võimalik väärtuse langus.

Immateriaalsel põhivara kajastatakse bilansis ainult juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:

- varaobjekt on Ettevõtte poolt kontrollitav;
- on tõenäoline, et Ettevõtte saab objekti kasutamisest tulevikus tulu;
- objekti soetusmaksumus on usaldusväärselt hinnatav.

Arendusväljaminekud

Arendusväljaminekud on kulutused, mida kantakse uurimistulemuste rakendamisel uute konkreetsete toodete, teenuste, protsesside või süsteemide väljatöötamiseks, kujundamiseks või testimiseks. Arendusväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul, kui eksisteerivad tehnilised ja finantsilised võimalused ning positiivne kavatsus projekti elluviimiseks, ettevõtte suudab kasutada või müüa vara ning arendusväljaminekute suurust ja immateriaalsest varast tulevikus tekkivat majanduslikku kasu on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Tarkvara

Immateriaalse varana kajastatakse arvutitarkvara, mis ei ole seonduna riistvara lahutamatu osa. Arvutitarkvara arenduskulud kajastatakse immateriaalse varana, kui need on otseselt seotud selliste tarkvaraobjektide arendamisega, mis on eristatavad, ettevõtte poolt kontrollitavad ning mille kasutamisest loodetakse saada tulevast majanduslikku kasu pikema aja kui ühe aasta jooksul. Kapitaliseeritavad arvutitarkvara arenduskulud hõlmavad tööjõukuluseid ning muid arendamisega otseselt seotud kulutusi. Arvutitarkvara jooksva hooldusega seotud kulud kajastatakse kasumiaruandes kuludena. Arvutitarkvara kulud amortiseeritakse hinnangulise kasuliku eluea jooksul, mille pikkus on kuni 5 aastat.

Muu immateriaalne põhivara

Kulutused patente, kaubamärkide, litsentside ja sertifikaatide soetamiseks kapitaliseeritakse, kui on võimalik hinnata neilt kulutustelt tulevikus saadavat tulu. Muu immateriaalne põhivara kantakse kuluks lineaarselt eeldatava kasuliku eluea jooksul, mille pikkus ei ületa 5 aastat.

Ostetud põhivarade soetusmaksumus sisaldab lisaks ostuhinnale ka kulutusi transpordile ja paigaldamisele ning muid soetuse ja kasutuselevõtuga otseselt seotud väljaminekuid, sh sisemisi tööjõukuluseid. Tööjõukulud kapitaliseeritakse töötaja tunnihindega töötundide arvu alusel, mis olid

vajalikud vastava vara viimiseks tööseisundisse ja –asukohta nii, et seda on võimalik kasutada juhtkonna poolt ettenähtud viisil. Tunnihinne on arvutatud individuaalselt iga töötaja kohta ning koosneb lisaks palgakuludele töötajaga seotud muudest otsestest kuludest.

Kui materiaalne põhivara koosneb oluliselt erineva kasuliku tööeaga koostisosadest, amortiseeritakse osad iseseisvate põhivaraobjektidena. Selliste varadega seotud laenukasutuse kulud, mille kapitaliseerimise alguskuupäev on 1. jaanuaril 2009.a või hiljem, kapitaliseerib Ettevõtte vara omandamise, ehituse või tootmisega otseselt seotud laenukasutuse kulud selle vara soetusmaksumuse osana.

Põhivara objektile tehtud hilisemad kulutused lisatakse vara soetusmaksumusele või võetakse arvele eraldi varana ainult juhul, kui on tõenäoline, et Ettevõtte saab tulevikus varaobjektist majanduslikku kasu ja varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Asendatud komponent või proportsionaalne osa asendatud põhivarast kantakse bilansist maha. Jooksva hoolduse ja remondiga seotud kulud kajastatakse kasumiaruandes kuludena.

Maad ei amortiseerita. Muu põhivara kulumit arvestatakse soetusmaksumusel lineaarsel meetodil vara hinnangulise kasuliku eluea jooksul.

Rakendatavad amortisatsioonimäärad on järgmised:

- hooned 1,25-2,0 % aastas;
- rajatised 1,0-8,33 % aastas;
- masinad ja seadmed 3,33-50 % aastas;
- tööriistad, sisseseade jm 10-20 % aastas;
- arenguväljaminekud 20% aastas;
- litsentsid ja muu immateriaalne põhivara 10-33 % aastas.

Erandjuhtudel võivad kuluminormid erineda ülaltoodust, kui on ilmne, et põhivara kasulik tööiga erineb oluliselt vastavale varade grupile kehtestatud normist.

Põhivara eeldatavat järelejäänud kasulik eluiga inventeeritakse aastainventuuri käigus, hilisemate kulutuste arvelevõtmisel ja oluliste muutuste korral arenguplaanides. Kui vara hinnanguline kasulik eluiga erineb oluliselt eelnevalt kehtestatud, kajastatakse see raamatupidamisliku hinnangu muutusena, muutes vara järelejäänud kasulikkude eluiga, mida rakendatakse edasiulatuvalt, mille tulemusena muutub järgmistel perioodidel varalt arvestatav kulum. Varad hinnatakse alla nende kaetavale väärtusele juhul, kui varade kaetav väärtus on väiksem bilansilisest jääkväärtusest. Põhivara müügist saadud kasumite ja kahjumite leidmiseks lahutatakse müügitulust müüdüd varade jääkväärtus. Vastavad kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes kirjel 'Muud äritulud/- kulud'.

Vara väärtuse langus

Amortiseeritavate varade ning piiramatute kasutuseaiga varade (maa) puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist, kui teatud sündmused või asjaolude muutused viitavad sellele, et bilansiline maksumus ei ole kaetav. Kasutusele võtmata immateriaalse põhivara kaetavat väärtust kontrollitakse kord aastas, mille käigus võrreldakse nende kaetavat väärtust bilansilise jääkväärtusega.

Varad hinnatakse alla nende kaetavale väärtusele juhul, kui varade kaetav väärtus on väiksem bilansilisest jääkväärtusest. Vara kaetav väärtus on kõrgem kahest järgnevast näitajast:

- vara õiglase väärtus, millest on maha lahutatud müügikulutused;
- vara kasutusväärtus.

Kui vara õiglast väärtust, millest on maha arvatud müügikulutused, pole võimalik määrata, loetakse vara kaetavaks väärtuseks selle kasutusväärtus. Varade kasutusväärtus leitakse varade abil tulevikus genereeritavate rahavoogude hinnanguliste nüüdisväärtustena.

Varade väärtuse langust võidakse hinnata kas üksiku vara või varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta. Varade väärtuse languse hindamise eesmärgil grupeeritakse varad väikseimatesse gruppidesse, mille rahavood on eraldi identifitseeritavad (raha genereeriv üksus). Kahjum väärtuse langust kajastatakse kohe kasumiaruandes kuluna.

Mittemonetaarseid varasid, v.a. firmaväärtus, mille osas on tuvastatud väärtuse langus hinnatakse igal aruandluspäeval tuvastamaks võimalikku väärtuse languse tühistamist. Kui väärtuse testi tulemusena selgub, et vara või varade grupi (raha genereeriva üksuse) kaetav väärtus on tõusnud, tühistatakse varasem allahindlus kuni summani, mis oleks kujunenud, arvestades vahepealsetel aastatel normaalset amortisatsiooni. Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisena.

Finantskohustused

Finantskohustusteks loetakse võlgu hankijatele, viitvõlgu, võetud laene ja muid lühi- ja pikaajalisi võlakohustusi. Finantskohustused võetakse algselt arvele õiglases väärtuses, millest on maha arvestatud tehingukulu. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu neid 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 kohustuselt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Kohustused on kajastatud lühiajaliste kohustustena, v.a. need, mille osas on Ettevõtte tingimusteta õigus lükata kohustuse täitmist edasi pikemale perioodile kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

Ettevõtte tulumaks

Kuna vastavalt tulumaksuseadusele ei maksustata Eestis ettevõtete aruandeaastakasumit, millest tulenevalt puuduvad ajutised varade ja kohustuste bilansilise ja maksustatava väärtuse vahel ja ei teki edasilükkunud tulumaksukohustust ega varasid.

Dividendi tulumaks Eestis

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu mitte teenitud, vaid jaotatud kasumilt. Nimetatud seaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt väljamakstud dividendid tulumaksuga olenemata dividendide saajast. Maksumäär on 21/79 väljamakstud dividendi summalt (2008: 21/79).

Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust Ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali dividendidena väljamaksmisel. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid deklareeritakse, 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.

Hüvitised töötajatele

Töötajate lühiajalised hüvitised

Töötajate lühiajalised hüvitised hõlmavad palka ja sotsiaalmaksusid, töölepingu ajutise peatumisega seotud hüvitisi (puhkusetasud või muud seesugused tasud), kui eeldatakse, et töölepingu ajutine peatumine leiab aset 12 kuu jooksul pärast selle perioodi lõppu, mil töötaja tööd tegi ning muid hüvitisi, mis tuleb välja maksta 12 kuu jooksul pärast selle perioodi lõppu, mil töötaja tööd tegi.

Töösuhte lõpetamise hüvitised

Töösuhte lõpetamise hüvitised on hüvitised, mida makstakse, kui Ettevõtte otsustab lõpetada töösuht töötajaga enne tavapärase pensionilejäämise kuupäeva või kui töötaja otsustab töölt lahkuda vabatahtlikult või töötaja ja tööandja kokkuleppel, saades vastutasuks kokkulepitud hüvitised. Ettevõtte kajastab töösuhte lõpetamise hüvitisi kohustusena ja kuluna ainult siis, kui Ettevõtte on selgelt kohustunud pakkuma töösuhte lõpetamise hüvitisi, et soodustada vabatahtlikku töölt lahkumist.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldised võimaliku keskkonnakahju likvideerimiseks, restruktureerimiskuludeks ja kohtuvaidluse katteks kajastatakse bilansis juhul, kui: Ettevõttel on eelnevate sündmuste tagajärjel tekkinud seaduslikul või lepingulisel alusel põhinev kohustus; on tõenäoline, et kohustuse täitmine nõuab ressursidest loobumist; ning summa maksumust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Restruktureerimise eraldised sisaldavad rendilepingu lõpetamise leppetrahve ning töölepingu lõpetamise makseid. Põhitegevusest tuleneva tulevase kahjumi jaoks eraldisi ei kajastata.

Eraldisena on kajastatud tõenäoliselt väljamakstav servituutide summa, mis edaspidi tuleb tasuda eramaa omanikele tulenevalt maakasutusega seotud piirangutest juhul, kui Ettevõtte torustikud nende maal asuvad. Kohustus on kajastatud bilansis lühiajalisena, sest see võib täismahus realiseeruda lähema 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva.

Eraldised on kajastatud Ettevõtte juhtkonna parima hinnangu alusel ja nende tehingute tegelikud kulud võivad erineda antud hinnangutest.

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

Aktiakapital

Aktiad kajastatakse omakapitali koosseisus. Vastavalt põhikirjale on Ettevõttel kahte liiki aktiad: A-aktiad nimiväärtusega 10 krooni aktia kohta ja üks eelisaktia B-aktia nimiväärtusega 1 000 krooni aktia kohta.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Äriseadustiku nõuetele on aruandes kajastatud kohustuslik reservkapital, mis moodustatakse puhaskasumist tehtavatest eraldistest. Iga-aastase eraldise suurus peab olema vähemalt 5% aruandeaasta kinnitatud puhaskasumist kuni 10% sissemakstud aktiakapitali suuruse reservkapitali saavutamiseni.

Kuna Ettevõtte reservkapital on saavutanud nõutud taseme, ei suurendata enam reservkapitali puhaskasumi arvelt.

Reservkapitali võib aktsionäride üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta Ettevõtte vabast omakapitalist, samuti Ettevõtte aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Rent

Rendi all mõistetakse kokkulepet, mille kohaselt rendileandja annab rentnikule makse või rea maksete eest kokkulepitud ajavahemikuks üle varaobjekti kasutusõiguse. Kapitalirendina klassifitseeritakse rent, mille puhul kõik olulised vara omandiõigusega seotud riskid ja hüved lähevad üle rentnikule. Muud rendid kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirendi tingimustel renditud vara kajastatakse algselt kas rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses või renditud vara õiglase väärtuse summas, sõltuvalt kumb on madalam. Iga rendimakse jaotatakse finantskuludeks ning kapitalirendi kohustuse vähendamiseks. Finantskulud jaotatakse igale rendiperioodile nii, et kogu rendiperioodi vältel oleks intressimäär kapitalirendi kohustuse jääkväärtuse suhtes sama. Kapitalirendi kohustust vähendatakse põhiosa tagasimaksetega. Rendimakse finantskulu kajastatakse kasumiaruandes intressikuluna. Kapitalirendi kohustus kajastatakse bilansis pika- või lühiajalise võlakohustusena.

Kasutusrendi maksed kajastatakse kasumiaruandes lineaarselt kuluna rendiperioodi jooksul.

Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimist kajastatakse tuluna nendes perioodides, mil leiavad aset kulud, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on mõeldud. Sihtfinantseerimine, mida saadakse eelmistel perioodidel tekkinud kulude eest või millega ei kaasne täiendavaid tulevikku suunatud tingimusi, kajastatakse tuluna perioodis, millal sihtfinantseerimine aset leidis. Sihtfinantseerimist ei kajastata tuluna enne, kui eksisteerib piisav kindlus, et ettevõtte vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine laekub.

Veetrasside ehituseks mõeldud sihtfinantseerimise korral arvatakse ehituseks saadud kompensatsioonid maha ehitatud trasside bilansilisest maksumusest ning võimalik trasside ehitusmaksumust ületav osa kajastatakse tuluna kirjel 'Muud äritulud/-kulud' ehitustööde lõpetamise hetkel.

Tulude arvestus

Müügitulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses, millest on maha arvestatud käibemaks ja allahindlused. Müügitulu kajastab müüdud teenuste eest saadavaid summasid.

Veemüügi, reo- ja sademetevee, tuletõrjehüdrantide ning muude teenuste müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil, kui tehingu tulusid ja kulusid on võimalik usaldusväärselt mõõta ja on tõenäoline, et tehingust tuleneva majandusliku kasu laekumine on tõenäoline.

Tulu varade müügist tulud kajastatakse siis, kui kõik olulised vara omanisega seotud riskid ja hüved on ostjale üle läinud, et tehingust tulenev majandusliku kasu laekumine on tõenäoline ning tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav.

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

Klientidelt saadud liitumistasusid ja muid kompensatsioone kajastatakse tuluna kliendilepingu kestvuse perioodil. Vastav tulu kajastatakse kirjel 'Muud äritulud/-kulud'.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades efektiivset intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt.

Puhaskasum aktsia kohta

Tava puhaskasum aktsia kohta leitakse jagades aruandeaasta puhaskasum perioodi kaalutud keskmise emiteeritud aktsiate arvuga. Lahustatud puhaskasum aktsia kohta arvutamisel korrigeeritakse nii puhaskasumit kui keskmist aktsiate arvu potentsiaalsete aktsiatega, mis omavad lahustavat mõju puhaskasumile aktsia kohta.

LISA 3. FINANTSRISKIDE JUHTIMINE

Oma igapäeva äritegevuses peab Ettevõtte arvestama erinevate finantsriskidega: tururiskiga (hõlmab valuutariski, hinnariski ning rahavoogude ja õiglase väärtuse intressimäära riski), krediidiriskiga, likviidsusriskiga ja omakapitaliriskiga. Lähtuvalt Ettevõtte positsioonist turul ja äritegevuse eripärast ei oma ükski eelmainitud riskidest Ettevõttele olulist mõju.

Finantsvarad

	31.12.2009	31.12.2008
Nõuded (sh raha ja raha ekvivalendid)	480 928	338 839
Kokku	480 928	338 839

Finantskohustused

	31.12.2009	31.12.2008
Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavad kohustused	1 259 516	1 255 490
Finantskohustused õiglases väärtuses, muutusega läbi kasumiaruande	16 115	0
Kokku	1 275 631	1 255 490

Vastavalt Ettevõtte riskide juhtimise protseduuridele ja juhatuse instruksioonidele teostab finantsriskide juhtimist finantsosakond.

Tururisk

Valuutarisk

Valuutarisk on potentsiaalne kahju välisvaluutade vahetuskursside ebasoodsast liikumisest Eesti krooni suhtes. Summad, mis on laekunud, tasutud või mida omatakse eurodes loetakse valuutariskivabadeks kuna euro vahetuskurss on Eesti krooni suhtes fikseeritud.

Ettevõtte valuutarisk on peamiselt seotud rahvusvaheliste ostude ja välisvaluutas omatavate rahaliste vahenditega (v.a. euro). Enamus Ettevõtte rahvusvahelistest ostudest teostatakse eurodes ja teistes valuutades ostude osakaal oli 2009.a. alla 0,1% (2008: 1,1%). Tulenevalt teistes valuutades teostatavate

ostude väikesest osakaalust pidas Ettevõtte ebavajalikuks valuutariski maandamiseks eraldi meetmete kasutuselevõttu.

31.12.2009 seisuga oli Ettevõtte pangakontodel (sh tähtajalistes deposiitides) olevate rahaliste vahendite saldo kokku 292 474 tuhat krooni (2008: 229 860 tuhat krooni), millest alla 1 tuhande krooni (2008: 219 tuhat krooni) oli teistes valuutades kui Eesti kroon või euro. Muud finantsvarad või finantskohustused ei olnud oluliselt avatud välisvaluutariskidele.

Lähtuvalt eelnevast hindab juhatus Ettevõtte valuutariski taset madalaks. Hoidmaks seda riski madalana ka tulevikus plaanitakse enamuse Ettevõtte äritehingutest sooritada Eesti kroonides või eurodes.

Hinnarisk

Ettevõttel puudub finantsinstrumentidest tulenev hinnarisk, kuna tal puuduvad investeeringud omakapitaliinstrumentidesse.

Rahavoogude ja õiglase väärtuse intressimäära risk

Intressimäära risk on risk, et finantsinstrumentide õiglase väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus turuintressimäärade muutuste tõttu. Rahavoogude intressimäära risk on risk, et muutuva intressimääraga finantskohustuste finantskulud suurenevad kui turuintressimäärad tõusevad. Õiglase väärtuse intressimäära risk on risk, et fikseeritud intressimääraga finantskohustuste õiglase väärtus suureneb kui intressimäärad turul langevad.

Oma olemuselt on Ettevõtte tegevustulud ja -kulud sõltumatud turul toimuvatest intressimäärade muutustest. Finantstuludega seotud intressirisk tuleneb ainult rahaliste vahendite paigutamisest üleöö- või fikseeritud tähtajaga deposiitidesse ja selle tase on, hinnatud tulenevalt vastaspoolele kehtestatud nõudmistele, madalaks.

Ettevõtte finantskuludega seotud intressimäära risk on seotud pikaajaliste võlakohustustega, mis kõik olid 31.12.2009 seisuga ujuva intressimääraga. 2008. aasta lõpu seisuga oli Ettevõttel fikseeritud intressimääraga laen EBRD'st (*European Bank for Reconstruction and Development*) aga see laen tagastati ennetähtaegselt 2009.a. mais.

Vähendamaks rahavoogude intressimäära riski sõlmis Ettevõtte 2009.a. esimeses pooles kolm intressimäära SWAP lepingut, et fikseerida tuleviku intressimaksete rahavoogusid. Intressimäära SWAP lepingud avavad Ettevõtte õiglase väärtuse intressimäära riskile ja on kajastatud õiglasel väärtusel.

SWAP lepingud, 31.12.2009

Lepingute sõlmimise kp	2009 mai-juuni
Lepingute jõustumise kp	2009 nov - 2010 mai
Lepingute lõppemise kp	2015 mai
Lepingute nominaalsumma	704 097
Lepingute õiglase väärtus seisuga 31.12.2009	-16 116

Ettevõtte laenude keskmine intressimäär oli 2009. aastal 3,01% (2008: 4,88%). Detailsem informatsioon Ettevõtte laenude kohta on kajastatud lisas 10.

Kui Ettevõtte ujuvate intressimääradega laenude intressimäärad oleksid olnud 50 baaspunkti võrra kõrgemad või madalamad ja kõik teised muutujad oleksid jäänud muutumatuks, siis oleks Ettevõtte 2009. aasta maksustamiselne kasum vähenenud või suurenenud 4 788 tuhande krooni võrra (2008: 3 002 tuhande krooni võrra).

Krediidirisk

Krediidirisk väljendab potentsiaalset kahjumit, mis võib tekkida kui vastaspool ei suuda täita oma lepingulisi kohustusi. Krediidiriskile on avatud rahalised vahendid pangakontodel ja deposiitides, finantsvarad õiglasel väärtuses muutuse kajastamisega läbi kasumi ja kahjumi, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded.

Vastavalt Ettevõtte riskijuhtimise põhimõtetele on Ettevõtte lühiajalisi vabasid rahalisi vahendeid lubatud hoiustada ainult krediitiasutustes avatud arvelduskontodel ja tähtajalistes deposiitides. Hoiustamiseks kasutatakse vähemalt A krediitireitingut omavaid osapooli. 31.12.2009 seisuga oli 100% Ettevõtte rahalistest vahenditest hoiustatud ja deponeeritud Moody's A3 reitingust kõrgemat reitingut omava osapoole juures (2008: 100% kõrgem kui A3).

Tagamaks, et toodete ja teenuste müük on alati vastavuses Ettevõtte sisemiste põhimõtetega, on Ettevõttes kehtestatud ostjatega suhtlemiseks protseduurid. Vähendamaks ostjatelt laekumata arvetega seotud krediidiriski jälgitakse järjepidevalt klientide maksedistsipliini. Ületähtaegsete võlgade puhul saadab Ettevõtte Krediidigrupp välja meeldetuletusi, kontakteerub kliendiga telefoni teel või rakendab muid meetmeid, et ületähtaegset võlga sisse nõuda. Sõltuvalt läbirääkimistest kliendiga on võimalik erandlike maksetingimuste ja -graafikute kokkuleppimine lihtsustamaks klientidel nende arvete tasumist. Ettevõttes on kehtestatud tingimused, mille täitumisel alustatakse võla sissenõudmist kohtu teel. 31.12.2009 seisuga ületasid ainult AS-lt Viimsi Vesi laekumata arved 5% kogu ostjatelt laekumata arvetest moodustades kogusummast 6,3% (31.12.2008: 3,9%). 31.12.2008 seisuga ületasid 5% piiri ainult Tallinna Kommunaalametilt laekumata arved. 31.12.2009 seisuga moodustasid need ainult 2,3% kogu ostjatelt laekumata arvetest (2008: 23,0%).

Ostjatelt laekumata arved 31.12.2009 seisuga

	Saldo	Tähtajas	Kuni 3 kuud	Üle tähtaja 4-6 kuud	7-12 kuud
Juriidilised isikud, sh	42 200	35 330	4 061	1 614	1 195
osaliselt alla	7 435	1 921	2 705	1 614	1 195
hinnatud					
Eraisikud, sh	52 133	50 318	1 255	60	501
osaliselt alla	1 264	375	329	60	501
hinnatud					
Kokku	94 333	85 648	5 316	1 674	1 696
Osakaal	100%	90,8%	5,6%	1,8%	1,8%

Likviidsusrisiki juhtimisel on Ettevõtte võtnud konservatiivse hoiaku, säilitades piisava hulga rahaliste vahendite ja lühiajaliste deposiitide olemasolu, et olla võimeline täitma oma maksekohustusi igal ajahetkel. Pidev rahavoogude planeerimine ja kontroll on Ettevõtte igapäevase likviidsusrisiki juhtimise olulised osad.

Omakapitaliriski juhtimine

Ettevõtte juhatus tagab kapitalistruktuuri juhtimise vastavalt nõukogu poolt kinnitatud äriplaanile. Pikaajaliste võlakohustuste lepingud kehtestavad omakapitali miinimummääraks 35% koguvarest. Ettevõtte on olnud kooskõlas pankade kehtestatud tingimusega igal kuul 2009. ja 2008. aastal.

Omakapitali osakaal:

	31.12.2009	31.12.2008
Omakapital	1 391 202	1 281 278
Koguvare	2 682 090	2 559 051
Omakapitali osakaal	51,9%	50,0%

Õiglane väärtus

Raha ja raha ekvivalentide, debitorsete võlgnevuste, lühiajaliste võlakohustuste ja hankijatele tasumata arvete õiglasel väärtusel ei erine oluliselt nende bilansis kajastatud väärtusest kuna nende realiseerumine toimub 12 kuu jooksul alates bilansi koostamise kuupäevast.

2009. aasta lõpu seisuga olid kõik Ettevõtte pikaajalised võlakohustused ujuvate intressimääradega ja kuna Ettevõtte pikaajaliste võlakohustuste riskimarginaalid olid madalamad, kui turul kehtiv riskimarginaali tase, oli Ettevõtte pikaajaliste laenude õiglane väärtus 31.12.2009 seisuga 121 106 tuhat krooni väiksem nende bilansis kajastatud väärtusest (2008: 21 011 tuhat krooni väiksem).

Väiksem riskimarginaal võrreldes turul kehtivaga tähendab, et kui Ettevõtte sooviks refinantseerida oma pikaajalised võlakohustused kehtivatel turutingimustel tooks see talle võrreldes olemasolevate lepingutega kõrgemad laenude kogukulud.

LISA 4. OLULISED RAAMATUPIDAMISHINNANGUD

Juhtkond on hinnanud tulevasi sündmusi ja muid ebakindlaid asjaolusid bilansipäeva seisuga ning vastava hindamisega seotud asjaolusid, millega kaasneb oluline risk varade ja kohustuste bilansilise väärtuse märkimisväärselt korrigeerimiseks järgmisel aruandeaastal. Aruandes kajastatud kõige olulisemad hinnangud sisaldavad valdkonnad on järgmised:

- Materiaalse ja immateriaalse põhivara kasulik eluiga määratakse lähtuvalt juhtkonna hinnangust vara tegeliku kasutamise perioodi kohta. Hinnangute tulemused on kajastatud lisa 2 lõigus 'Materiaalne ja immateriaalne põhivara', informatsioon bilansiliste väärtuste kohta on esitatud lisa 9.

Seisuga 31.12.2009 omas Ettevõtte põhivara jääkmaksumuses 2,2 mld krooni (31.12.2008: 2,2 mld krooni), aruandeperioodi kulum oli 89 mln krooni (2008: 89 mln krooni). Kui amortisatsioonimäärad väheneksid/suureneksid 5 % võrra suureneks/väheneks aruandeperioodi kulum vastavalt 4,5 mln krooni (2008: 4,5 mln krooni).

LISA 5. MAJANDUSKRIISI MÕJUD

Jätkuva finants- ja majanduskriisi mõju

Jätkuv globaalne finants- ja majanduskriis, mis sai alguse globaalse likviidsuse olulisest langusest 2007.a keskel (sageli mainitud kui „Credit Crunch“), on muuhulgas kaasa toonud kapitaliturgude vähenenud finantseerimisvalmiduse, madalama likviidsustaseme kogu pangandus- ja muudes majandussektorites ning periooditi ka kõrgemad pankadevahelised laenuintressimäärad ja väga suure volatiilsuse aktsia- ning valuutaturgudel. Globaalsetel finantsturgudel valitsev ebakindlus on põhjustanud ka pankade ja muude ettevõtete pankrotte ning ülevõtmisi USA-s, Lääne-Euroopas, Venemaal ja mujal. Jätkuva finants- ja majanduskriisi mõju ulatust on keeruline hinnata või selle vastu ennast täielikult kaitsta.

Mõju likviidsusele

Pankadepoolne finantseerimise maht on alates augustist 2007 oluliselt vähenenud. Selline olukord võib mõjutada Ettevõtte võimet saada uusi laene ning refinantseerida olemasolevaid laene tingimustel, mis sarnaneksid varasemalt võetud laenude tingimustega.

Mõju klientidele

Finants- ja majanduskeskkond võivad negatiivselt mõjutada Ettevõtte võlgnike maksevõimet. Võlgnike keerulisemad majanduslikud tingimused võivad omakorda mõjutada Ettevõtte juhtkonna poolt tehtud rahavoogude plaane ning põhjustada monetaarsete ja mittemonetaarsete varade väärtuse langust. Olemasoleva info valguses on juhtkond varade väärtuse languse hindamiseks koostatud rahavoogude planeerimisel tehtud eeldused üle vaadanud.

Juhtkonnal ei ole võimalik usaldusväärselt määrata, milline on jätkuva kriisi tagajärjel Ettevõtte ärikeskkonna edasise halvenemise mõju Ettevõtte tuleviku finantspositsioonile. Juhtkond usub, et on võtnud kasutusele kõik vajalikud meetmed, et tagada Ettevõtte jätkusuutlikkus ja areng praegustes tingimustes.

Kõik andmed põhinevad ainult Ettevõtte aruandel.
 Prepared for the purpose of internal use only.
 Prepared/initials KL
 Prepared/date 26.02.10
 Prepared by: J. O. O. O., Tallinn

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 6. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

	31. detsembri seisuga	
	2009	2008
Raha ja pangakontod	376	1 551
Lühiajalised deposiidid	292 098	228 309
Raha ja raha ekvivalendid kokku	292 474	229 860

LISA 7. NÕUDED OSTJATE VASTU

	31. detsembri seisuga	
	2009	2008
Ostjatelt laekumata arved	107 819	111 681
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-13 486	-3 477
Nõuded ostjate vastu kokku	94 333	108 204

Nõuete allahindluse kulu:

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2009	2008
Lootusetult laekuvaks tunnistatud arved	-53	-169
Lootusetult laekuvaks tunnistatud arvete laekumine	186	172
Ebatõenäoliselt laekuvate arvete vähenemine/suurenemine (-)	-10 009	-16

LISA 8. VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED

	31. detsembri seisuga	
	2009	2008
Intressid	908	765
Muud viitlaekumised	93 213	0
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud	2 863	3 669
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	96 984	4 434

Ettevõtte vallasvara (lisad 7, 8) summas 196 345 tuhat krooni (2008: 113 878 tuhat krooni) on panditud pangalaenude tagatisena (lisa 10).

Allkirjastatud aruanne on koostatud vastavalt
 kehtivale seadusele ja on mõeldud ainult
 informatsiooniks.
 Allkirjastatud/initials K.L.
 Kuus, kuu/date 26.02.10
 Tallinn, Eesti Vabariik, Tallinn

[illegible]

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

Kasutusel olevad materiaalsed varad						Poleleiolevad varad		Immateriaalsed varad		Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku	
Maa ja ehitised	Rajatised	Masinate ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitised	Lõpetamata torustikud ja rajamistade sude arvelt	Põhivara	Lõpetamata immateriaalsed varad	Arengu- ja muu minekud	Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara		
374 151	2 275 666	603 762	18 441	43 052	56 366	1 447	1 486	15 083	73 172	3 462 626	
-71 444	-746 700	-390 254	-11 535	0	0	0	0	-9 575	-39 847	-1 269 355	
302 707	1 528 966	213 508	6 906	43 052	56 366	1 447	1 486	5 508	33 325	2 193 271	

Seisuga 31. detsember 2009

Soetusmaksumus	374 151	2 275 666	603 762	18 441	43 052	56 366	1 447	1 486	15 083	73 172	3 462 626
Akumuleeritud kulud	-71 444	-746 700	-390 254	-11 535	0	0	0	0	-9 575	-39 847	-1 269 355
Jääkmaksumus	302 707	1 528 966	213 508	6 906	43 052	56 366	1 447	1 486	5 508	33 325	2 193 271

Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmistegevuse eesmärgil.

Seisuga 31. detsember 2008 kehtivaid kapitalirendi lepinguid ei olnud. Seisuga 31. detsember 2009 oli kapitalirendiga soetatud põhivara jääkmaksumus 5 203 tuhat krooni.

Ettevõtte põhivara summas 459 534 tuhat krooni (2008: 547 887 tuhat krooni) on panditud kommertspandi tagatisena (lisa 10). Ettevõtte põhivaradele (maa ja ehitised) on pangalaenu tagatiseks seatud hüpoteek summas 544 713 tuhat krooni (2008: 468 790 tuhat krooni) (lisa 10).

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 10. VÕLAKOHUSTUSED

	31. detsembri seisuga	
	2009	2008
Lühiajalised kohustused		
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	0	82 843
Pikaajalise kapitalirendi kohustuse lühiajaline osa	1 936	0
Lühiajalised kohustused kokku	1 936	82 843
Pikaajalised kohustused		
Laenukohustused	1 172 098	1 084 642
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	1 936	0
Pikaajalised kohustused kokku	1 174 034	1 084 642

Pangalaenu seisuga 31. detsember 2009

Alusvaluuta EUR (euro)

	Saldo	Efektiivne intrssimäär
Ujuva intressimääraga laenu (baasintress 6-kuu Euribor)	1 172 098	6-kuu Euribor+ 0,55%

Pangalaenu seisuga 31. detsember 2008

Alusvaluuta EUR (euro)

	Saldo	Efektiivne intrssimäär
Ujuva intressimääraga laenu (baasintress 6-kuu Euribor)	628 219	6-kuu Euribor+ 0,323%
Fikseeritud intressiga laenu	539 266	4,95%

Pangalaenu tagatised ja panditud vara

		Tagatise bilansiline väärtus	
		31. detsembri seisuga	
Tagatise liik	Tagatisvara nimetus ja asukoht	2009	2008
Kommertspant	Ettevõtte vallasvara (Lisad 7, 8, 9)	655 879	661 765
Hüpoteek	Kinnisvarad Paljassaare põik 14 ja Järvevana tee 3, Tallinn, Eesti (Lisa 9)	544 713	468 790

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 11. HANKIJATE JA MUUD VÕLAD

Kohustused	31. detsembri seisuga				Tagasimaksmise tähtaeg
	Kogusumma 2009	Kogusumma 2008	Lühiajaline osa 2009	Pikaajaline osa 2009	
Võlad hankijatele - tegevuskulud	16 614	13 966	16 614	0	
Võlad hankijatele - investeringud	28 738	26 805	28 738	0	
Faktooring	0	107	0	0	
Võlad seotud osapooltele (lisa 26)	3 836	3 972	3 836	0	
Võlad töötajatele*	11 421	11 658	9 760	1 661	12.2011
Intressivõlad	18 780	4 829	18 780	0	
Muud viitvõlad	1 390	2 913	1 390	0	
Pikaajalised tagatisrahad**	134	121	0	134	04.2102
Kokku hankijate ja muud võlad	80 913	64 371	79 118	1 795	

* Pikaajaline võlg töötajatele on tulemustasu kohustus, mis projekti edukal täitmisel realiseerub aastal 2011.

**Pikaajaline tagatisraha on näidatud soetusväärtuses.

LISA 12. MAKSUVÕLAD

	31. detsembri seisuga		Kasutatav maksumäär
	2009	2008	
Tulumaks	2 072	1 916	21% (2008: 21%)
Käibemaks	5 505	7 699	01.01.2009 - 30.06.2009 18 %, alates 01.07.2009 20% (2008: 18%)
Vee erikasutusõiguse tasu	3 012	2 732	0,4 - 0,96 kr/m ³ (2008: 0,38 - 0,88 kr/m ³)
Saastetasu saasteainete heitmise eest veekogusse	3 186	7 052	5 891 - 187 200 kr/t (2008: 4 909 - 156 000 kr/t)
Sotsiaalkindlustusmaks	4 194	3 890	33%
Muud maksud	779	345	0,3 -21%
Kokku	18 748	23 634	

LISA 13. SIHTFINANTSEERIMINE

Varade sihtfinantseerimine

Aruandeperioodil käiku antud torustike ehitamiseks saadud sihtfinantseerimise summa on 186 533 tuhat krooni (2008: 159 310 tuhat krooni) (lisa 24A). Põhivarasid on vähendatud sihtfinantseerimise teel saadud summade võrra 145 160 tuhat krooni (2008: 135 820 tuhat krooni).

LISA 14. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

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

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei too ükski käimasolevatest kohtuvaidlustest kaasa kulu, mida oleks vaja kajastada bilansis või osundada bilansivälise tingimusliku kohustusena.

Ettevõtte vaba omakapital seisuga 31. detsember 2009 moodustas 784 201 tuhat krooni (2008: 674 277 tuhat krooni). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 208 458 tuhat krooni (2008: 179 238 tuhat krooni).

LISA 15. OSTJATE ETTEMAKSED JA TULEVASTE PERIOODIDE TULUD

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2009	2008
Ostjate ettemaksed vee- ja kanalisatsiooniteenuse eest	976	1 073
Torustike eest saadud ettemaksud (lisa 24A ja 24B)	10 711	18 724
Kokku ostjate ettemaksed ja tulevaste perioodide tulud	11 687	19 797

LISA 16. AKTSIAKAPITAL

31. detsember 2009 ja 2008 on aktsiakapital nimiväärtuses 200 001 000 (kakssada miljonit üks tuhat) krooni, mis jaguneb 20 000 000 kümne (10) kroonise nimiväärtusega aktsiaks (A- aktsia) ja üheks 1 000 krooniseks eelisaktsiaks (B- aktsia).

B - aktsia annab aktsionärile vetoõiguse järgmiste küsimuste otsustamisel: põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmine, ettevõtte lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine, oma aktsiate omandamine, juhatusel või nõukogu nõudel Ettevõtte tegevusega seotud küsimuste otsustamine, mis ei ole antud seadusega Üldkoosoleku ainupädevusse. B-aktsia annab aktsionärile eelisõiguse saada dividende kokkulepitud summas 10 tuhat krooni.

Aktsiate emiteerimine ja tagasiostmine on aktsionäride üldkoosoleku pädevuses vastavalt põhikirjas määratud põhimõtetele, juhatusel sellekohased erivolitused puuduvad.

Ettevõtte aktsiate võõrandamise piirangud on avalikustatud ASi Tallinna Vesi noteerimisprospekti peatükis 'Aktsiakapitali ja äriõigusliku juhtimise kirjeldus'. Prospekt on kättesaadav Ettevõtte veebilehel (www.tallinnavesi.ee).

Seisuga 31. detsember 2009 ja 2008 omasid United Utilities (Tallinn) B.V. 7 060 870 (35,3%) A-aktsiat ja Tallinna Linnakantselei Finantsteenistus 6 939 130 (34,7%) A- aktsiat ja ühte B-aktsiat, 6 000 000 aktsiat on vabas ringluses.

Seisuga 31. detsember 2009 omasid Credit Suisse Securities (Europe) Ltd Prime Brokerage A/C kliendid 1 134 948 (5,67%) aktsiat ja HSBC Bank PLC RE Parvus European Absolute Opportunities Master Fond kliendid 869 568 (4,35%) aktsiat.

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

Seisuga 31. detsember 2008 omasid Credit Suisse Securities (Europe) Ltd Prime Brokerage A/C kliendid 1 151 948 (5,76%) aktsiat ja HSBC Bank PLC RE Parvus European Absolute Opportunities Master Fond kliendid 1 091 109 (5,46%) aktsiat.

Seisuga 31. detsember 2009 ja 2008 omas nõukogu ja juhatuse liikmetest Siiri Lahe 700 aktsiat.

Väljakuulutatud ja väljamakstud dividendid on näidatud lisas 22.

Tingimuslik tulumaks jaotamata kasumilt väljamakstavatele dividendidele on näidatud lisas 14.

LISA 17. MÜÜGITULU

Põhitegevuse tulud	31. detsembril lõppenud aasta	
	2009	2008
Veemüügi ja reoveeteenuse tulud kokku, sh:	707 408	658 305
<u>Müük eraisikutele, sh:</u>	<u>379 322</u>	<u>346 836</u>
Veemüügi teenus	211 379	193 688
Reoveeteenus	167 943	153 148
<u>Müük juriidilistele isikutele, sh:</u>	<u>273 338</u>	<u>271 231</u>
Veemüügi teenus	152 092	150 669
Reoveeteenus	121 246	120 562
<u>Müük teeninduspiirkonnavälistele aladele, sh:</u>	<u>40 003</u>	<u>26 401</u>
Veemüügi teenus	7 841	2 160
Reoveeteenus	32 162	24 241
<u>Ülereostustasu</u>	<u>14 745</u>	<u>13 837</u>
Sademetevee kogumise ja puhastamise teenus	46 957	46 158
Tuletõrjehüdrantide teenus	3 083	2 687
Muud tööd ja teenused	14 998	12 773
Kokku müügitulu	772 446	719 923

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis.

LISA 18. TÖÖJÕUKULUD

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2009	2008
Töötasu	-71 400	-66 330
Sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	-23 777	-22 093
Tööjõukulud kokku (lisa 19)	-95 177	-88 423
Töötajate arv aruandeperioodi lõpus	336	327

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 19. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD

Müüdnud toodete ja teenuste kulu	31. detsembril lõppenud aasta	
	2009	2008
Vee erikasutusõiguse tasu	-11 479	-10 804
Kemikaalid	-20 082	-22 841
Elekter	-33 422	-29 759
Saastetasu saasteainete heitmise eest veekogusse	-16 918	-17 010
Tööjõukulu (lisa 18)	-70 273	-63 516
Arenduskulud	-29	-26
Kulum (lisa 9)	-81 006	-82 079
Transport	-17 427	-19 693
Muud kulud	-33 428	-27 024
Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-284 064	-272 752
Turustuskulud		
Tööjõukulu (lisa 18)	-4 516	-5 417
Kulum (lisa 9)	-5 207	-5 065
Muud	-1 490	-1 828
Turustuskulud kokku	-11 213	-12 310
Üldhalduskulud		
Tööjõukulu (lisa 18)	-20 388	-19 490
Kulum (lisa 9)	-2 940	-2 525
Muud	-30 165	-32 531
Üldhalduskulud kokku	-53 493	-54 546

LISA 20. ÄRITULUD JA -KULUD

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2009	2008
Kasum võrkude rajamistegevusest (lisa 24A)	6 139	4 430
Kasum sihtfinantseerimisest (lisa 24A)	41 373	23 491
Muud äritulud/-kulud (-)	-9 248	-2 876
Äritulud ja -kulud kokku	38 264	25 045

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 24. RAHAVOOGUDE ARUANDE LISAD

31. detsembril lõppenud aasta

LISA 24A. EHITUSE EEST SAADAVAD
KOMPENSATSIOONID

	2009	2008
Tulud		
Käiku antud torustike eest saadud sihtfinantseerimine ja rajamistasud (lisa 13 ja 20)	226 158	214 203
Torustike eest saadud ettemaksude muutus (lisa 15 ja 24B)	-8 013	-22 280
Torustike eest laekumata arvete ja järelmaksude muutus (lisa 24B)	20 780	58 267
Sihtfinantseerimise arvestusliku nõude muutus	-83 153	0
Laekumine rajamistasudest	155 772	250 190
Käiku antud torustike soetuskulu (lisa 9 ja 20)	-178 646	-186 282

2009. aastal on äritegevuse rahakäibest elimineeritud investeerimise rahakäibes kajastatud käiku antud torustike rajamistasude ja soetuskulude netosumma -47 512 tuhat krooni (2008: -27 921 tuhat krooni) (lisa 20).

LISA 24B. KÄIBEVARA JA KOHUSTUSTE MUUTUS

Lisaks bilansis toimunud muutustele on äritegevusega seotud käibevara ja kohustusi korrigeeritud järgmiselt:

	2009	2008
Käibevara		
Muutus bilansis	-141 421	26 189
<u>korrigeerimised:</u>		
Raha jäägi muutus	62 614	51 440
Põhivarade ja käibevarade vaheline muutus	1 616	4 252
Intressinõuete muutus	142	-833
Torustike eest laekumata arvete ja järelmaksude muutus (lisa 24A)	-20 780	-58 267
Sihtfinantseerimise arvestusliku nõude muutus	83 153	0
Käibevara muutus kokku	-14 676	22 781
Lühiajalised kohustused		
Muutus bilansis	-77 337	-6 872
<u>korrigeerimised:</u>		
Pikaajaliste laenukohustuste muutus	82 686	-40 659
Põhivara ostudega seotud võla muutus (lisa 24C)	-7 226	26 150
Põhivara müügi ettemaksude ja tagatisraha muutus	24	7
Torustike eest saadud ettemaksude muutus (lisa 15 ja 24A)	8 013	22 280
Lühiajaliste kohustuste muutus kokku	6 160	906

Arutanud ja allkirjastanud: _____
 Kontrollinud: _____
 Koostanud: _____
 Kinnitatud: _____

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 24C. PÕHIVARADE EEST TASUMINE

31. detsembril lõppenud aasta

	2009	2008
Põhivarade soetus (lisa 9)	-251 132	-306 257
<u>Korrigeerimised:</u>		
Põhivara ostudega seotud võla muutus (lisa 24B)	7 226	-26 150
Kokku makstud põhivarade eest	-243 906	-332 407

LISA 25. KASUTUSRENT

Renditud varad

31. detsembril lõppenud aasta

	2009	2008
Arvutite ja sõidukite kasutusrendikulu	7 747	7 970

Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatkestavatest rendilepingutest:

31. detsembri seisuga

Alla 1 aasta	5 010	7 342
1-5 aastat	4 638	8 010
Kokku minimaalsed rendimaksed	9 648	15 352

Kõikide kasutusrendilepingute alusvaluutaks on Eesti kroon. Rendile võetud vara ei ole edasi antud allrendile.

LISA 26. SEOTUD OSAPOOLED

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid nõukogu ja juhatuse liikmetega, nende lähikondsetega ja ettevõtetega, milles nad omavad olulist osalust ning tehinguid olulist mõju omavate aktsionäridega. Dividendide maksed on näidatud omakapitali liikumise aruandes.

Olulist mõju omavad aktsionärid

31. detsembri seisuga

Saldod ettevõtte bilansis	2009	2008
Nõuded ostjate vastu	2 160	24 935
Viitlaekumised (lisa 7)	93 200	0
Hankijate ja muud võlad (lisa 11)	3 836	3 972

(tuhat EEK)

Dividendide maksed on näidatud lisas 22.

Duplicate mailed about 14 days after date of
 birth for the purpose of identification only
 Initials/Initialed K.L.
 Receipt/Date 26.02.10
 Price Waterhouse Coopers, Tallinn

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

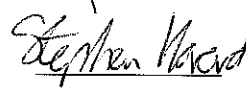
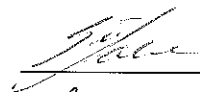
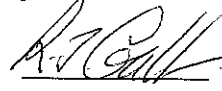
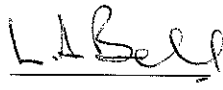
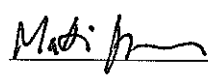
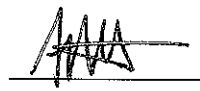
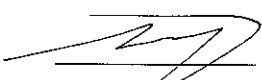
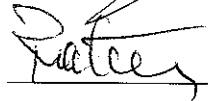
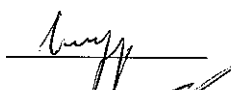
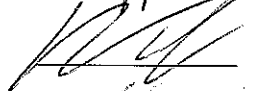
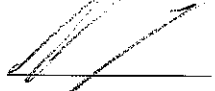
31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS

Juhatus on 25. veebruaril 2010 koostanud AS Tallinna Vesi tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande. AS-i Tallinna Vesi nõukogu on läbi vaadanud juhatus poolt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhatus ettepaneku kasumi jaotamise kohta ja sõltumatu audiitori järeldusotsuse ning aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik juhatuse ja nõukogu liikmed.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Ian John Alexander Plenderleith	juhatuse esimees		25/2/10
David Nigel Hetherington	juhatuse liige		25/2/10
Stephen Benjamin Howard	juhatuse liige		25/2/2010
Siiri Lahe	juhatuse liige		25.02.2010
Robert John Gallienne	nõukogu esimees		25.03.2010
Leslie Anthony Bell	nõukogu liige		25/3/2010
Matti Hyyrynen	nõukogu liige		25.3.2010
Andrew James Prescott	nõukogu liige		25/3/10
Mart Mägi	nõukogu liige		25.03.2010
Rein Ratas	nõukogu liige		25/III 2010
Elmar Sepp	nõukogu liige		25.03.2010 a.
Deniss Boroditš	nõukogu liige		25.03.2010
Valdur Laid	nõukogu liige		09.04.2010

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

AS Tallinna Vesi aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS Tallinna Vesi (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2009, koondkasumiaruannet, omakapitali liikumise aruannet ja rahavoo aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta; asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine; ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust 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 arv näitajate 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 õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning 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 kaasnev raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2009 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finants tulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.



Tiit Raimla
AS PricewaterhouseCoopers



Stan Nahkor
Vannutatud audiitor

AS TALLINNA VESI

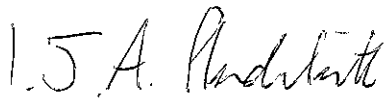
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS Tallinna Vesi jaotamisele kuuluv vaba omakapital on 31. detsembri 2009 seisuga järgmine:

Eelmiste perioodide kogunenud kasum	444 267 tuhat krooni
Perioodi puhaskasum	339 934 tuhat krooni
Kokku	784 201 tuhat krooni

AS Tallinna Vesi juhatus teeb ettepaneku 2009. aasta lõpuks kogunenud jaotamata kasumist maksta dividendidena aktsionäridele 500 010 tuhat krooni.

21. aprill 2010



Ian John Alexander Plenderleith
Juhatuse esimees

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

AS TALLINNA VESI müügitulu vastavalt EMTAK 2009-le

EMTAK	Tegevusala	2009
36001	Vee kogumine, -töötlus ja -varustus	719 923

Aruande elektroonilised kinnitused

AKTSIASELTS TALLINNA VESI (registrikood: 10257326) 01.01.2009 - 31.12.2009 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Merle Saar-Johanson	Notar	26.05.2010