

AS TALLINNA VESI

*Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2010 lõppenud
majandusaasta kohta*

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2010 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2010
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2010
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
2010. AASTA MAJANDUSTULEMUSED.....	6
HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA JA HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA SOOVITUSTE ARUANNE	13
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	20
JUHATUSE DEKLARATSIOON	20
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE	21
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE	22
KONSOLIDEERITUD RAHAVOO ARUANNE	23
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANNE.....	24
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	24
LISA 1. ÜLDINE INFORMATSIOON	24
LISA 2. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	25
LISA 3. FINANTSRISKIDE JUHTIMINE	36
LISA 4. OLULISED RAAMATUPIDAMISHINNANGUD	41
LISA 5. MUUDATUS REGULATSIOONIS	42
LISA 6. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID	42
LISA 7. NÕUDED OSTJATE VASTU	43
LISA 8. VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED.....	43
LISA 9. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA	44
LISA 10. VÕLAKOHUSTUSED.....	46
LISA 11. HANKIJATE JA MUUD VÕLAD	46
LISA 12. MAKSUVÕLAD	47
LISA 13. SIHTFINANTSEERIMINE	47
LISA 14. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED.....	48
LISA 15. OSTJATE ETTEMAKSED JA TULEVASTE PERIOODIDE TULUD	48
LISA 16. AKTSIAKAPITAL	48
LISA 17. MÜÜGITULU	49
LISA 18. TÖÖJÕUKULUD	49
LISA 19. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD	50
LISA 20. ÄRITULUD JA –KULUD	50
LISA 21. FINANTSTULUD JA –KULUD.....	51
LISA 22. DIVIDENDID.....	51
LISA 23. KASUM AKTSIA KOHTA	51
LISA 24. RAHAVOOGUDE ARUANDE LISAD	52
LISA 25. KASUTUSRENT.....	53
LISA 26. SEOTUD OSAPOOLED.....	53
LISA 27. TÜTARETTEVÕTTED JA ÄRIÜHENDUSED.....	54
LISA 28. SÜNDMUSED PÄRAST BILANSIPÄEVA	54
LISA 29. LISAINFORMATSIOON KONTSERNI EMAETTEVÕTTE KOHTA	54
JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS	59
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE.....	60

TEGEVUSARUANNE

JUHATUSE ESIMEHE PÖÖRDUMINE

AS Tallinna Vesi on 2010. aastal pidanud tegelema mitmete keeruliste väljakutsetega. Erinevad poliitikud, poliitilised rühmitused ja riigiasutused on kritiseerinud nii ettevõtte tootmisalaseid tulemusi, finantstulemusi, ärimudelit kui ka ettevõtet ennast. Kogu AS-i Tallinna Vesi osaks saanud kriitika on avaldatud ilma eelneva aruteluta või püüdmata mõista ettevõtte Teenuslepingut ja ärimudelit. Lisaks pidime sel aastal nii talve- kui ka suveperioodil seisma silmitsi kõige äärmuslikemate ilmastikuoludega, mida Eestis aastakümnete jooksul nähtud, mis avaldasid mõju ettevõtte jaoks läbi aegade keerulisimatele tegutsemistingimustele.

Seega on mul väga hea meel tõdeda, et AS-i Tallinna Vesi tulemused on enamikes tegevusvaldkondades jätkuvalt paranenud. See on tunnistus ettevõtte töötajate suhtumisest ja pühendumisest, kes on vaatamata ebasoodsatele ilmastikutingimustele ja keerulistele poliitilistele oludele väsimatult jätkanud meie klientidele parema teenuse pakkumist. Ettevõtte juhatuse ja omanike nimel soovin meie töötajaid selle eest tänada.

Samuti on hea meel näha, et meie tegevust tunnustatakse ka väljaspool ettevõtet. NASDAQ OMX poolt korraldataval Balti börsiauhindade jagamisel saime 2010. aastal taaskord auhinna parimate investorsuhete eest Eesti ettevõtete seas. Keskkonnaministeerium tunnustas ettevõtet „Aasta keskkonnategija“ tiitliga keskkonnanajuhtimise kategoorias tarbijate keskkonnavalase harimise eest. Need auhinnad on ilmekaks näiteks ettevõtte pühendumisest keskkonnavalase teadlikkuse suurendamisele ning loomulikult ka läbipaistva aruandluse ja äriühingu kvaliteetse juhtimise tagamisele, mis on mõlemad olulised eeldused iga vastutustundliku kommunaal-ettevõtte jaoks.

Tootmine ja klienditeenindus – Lääne-Euroopa standarditega võrdne aegade parim vee kvaliteet

Keskendume ettevõttena jätkuvalt Tallinna linnaga sõlmitud Teenuslepingu nõuete täitmisele või nende ületamisele. Vastavalt Teenuslepingule peame tagama oma klientidele vastavuse kõrgete teenuse kvaliteedi standarditele enam kui 90 erineva teenustaseme osas, osutades meie klientidele parimat võimalikku teenust.

Pakkumaks tallinlastele üha paremat teenust, investeerisime 2010. aastal ligikaudu 275 miljonit krooni vee- ja kanalisatsioonisüsteemidesse, puhastusjaamadesse ja veehaardesüsteemi. Silmapaistvaimaks tootmisalaseks tulemuseks 2010. aastal oli 99,6 protsendi tarbija kraanidest võetud joogivee proovide vastavus esitatud nõuetele. See ületab tunduvalt Euroopa Liidu standarditest tulenevaid nõudeid ning on lähedane Lääne-Euroopa kõrgeimatele standarditele.

Liitumisvõimalus kõikidele

2007. aasta novembris leppisime Tallinna linnaga kokku enam kui 3500 uue kanalisatsiooniühenduse rajamises ja rahastamises 2010. aasta lõpuks ning ehituskava täielikus lõpule viimises 2012. aasta lõpuks. Meil on hea meel teatada, et lubatud arv kanalisatsiooniühendusi ehitati 2010. aasta lõpuks välja ning see olulise keskkonnamõjuga programm valmis tähtaegselt. Ettevõtte meeskondade ja lepingupartnerite töö tulemusena ehitasime möödunud kolme aasta jooksul 170 km vee-, reovee- ja sademeveetorustikke ning rajasime 3779 liitumispunkti. Võrkude laiendamise kava raames valmivad rajatised toovad kõikidele liitumisvõimaluse saanud kinnistutele olulist keskkonnavalast kasu ning

aitavad majapidamiskulusid kokku hoida. Võrkude laiendamise kava tähtaegne lõpetamine võimaldab Tallinna linnal täita Euroopa Liidu direktiivist tulenevat kohustust liitumisvõimaluse tagamise osas. Tunneme õigustatult uhkust, et oleme saanud anda oma panuse selle äärmiselt olulise projekti elluviimisesse.

Kliendid tunnustavad meie poolt pakutavat kvaliteeti

Äärmiselt hea meel on märkida, et 2010. aastal paranes meie klientide rahulolu indeks. Pärast pettumust valmistanud langust 2009. aastal, kerkis 2010. aastal eraklientide hinnang ettevõtte tegevusele 78 punktile (TRIM indeks), paranedes eelmise aastaga võrreldes 11 punkti võrra. Sellega on klientide rahulolu tõusnud tagasi 2007. aasta tasemele. On äärmiselt positiivne, et meie kliendid tunnustavad meie poolt pakutavate toodete ja teenuste kvaliteeti vaatamata ettevõtte kohta meedias avaldatud negatiivsetele kommentaaridele. Mõistame täielikult seda vastutust, mida kanname oma klientide ees ning soovime neile pakkuda veelgi paremat teenust.

Meie töötajad ja meeskonnad

2010. aastal oli meie töötajate pühendumine eeskujulik. Läbi aegade karmim talv ja kõige kuivem suvi lisas täiendavaid pingeid meie töötajatele ja ressurssidele. Kuid mind ei üllata, et meie töötajad suutsid aasta jooksul esile kerkinud väljakutsetele edukalt vastu seista ning ka sel aastal pakkuda kvaliteetset teenust, millele ei ole Balti riikides võrdväärset. 2010. aastal viisime läbi mõned struktuurimuudatused klientidega kokkupuutuvates osakondades, et muuta meie töökorraldust ja sisesuhtlust veelgi kliendikesksemaks. Eeldatavasti näevad meie kliendid nendest muudatustest sündivat kasu juba 2011. aastal.

Soovime AS-is Tallinna Vesi arendada oma andekaid töötajaid. 2010. aastal edutati meie mitmed andekad ja noored töötajad juhtivatele ametikohtadele. Mul on selle üle väga hea meel ning loodan, et isikliku ja professionaalse arengu võimaldamine muudab ettevõtte atraktiivseks tööandjaks kõige helgematele ja parematele.

Stabiilsed tulud, tulukus samal tasemel teiste erastatud kommunaalettevõtetega

Meie finantstulemused on jätkuvalt stabiilsed. Käive põhitegevusest, veevarustuse- ja kanalisatsiooniteenuse müügist, vähenes 0,1% võrra 706,7 miljoni kroonini (45,2 miljoni euron) ning ärikasum nendest tegevustest suurenes 10,1% võrra 377,9 miljoni kroonini (24,2 miljoni euron). Meie põhitegevuse osas oli reaalne (inflatsioonivaba) tulukus investeeritud kapitalilt 5,5% 2010. aastal ja 6,3% viieaastasel perioodil 2006-2010, mis on samal tasemel teiste erastatud vee-ettevõtete poolt teenitud tulukuse määraga.

Ebakindlad kasvuvõimalused

Tänu suurepärasele tootmistulemustele on meil hea võimalus laiendada oma teenuste pakkumist teistesse Balti riikidesse. Pakume täna väga kõrge kvaliteediga teenust ning peaksime suutma seda tugevust ära kasutada, suurendades oma tulusid tegevustest väljaspool Tallinna linna ning pakkudes teistele omavalitsustele kvaliteetsemat teenust madalamate kuludega. Oma maailmaklassi teenuste pakkumiseks üle kogu riigi asutasime 2010. aastal tütarettevõtte OÜ Watercom. Paraku on ebaselge, kuidas 2010. aasta lõpus kehtestatud uus regulatsioon selliseid tegevusi reguleerib ning uus regulatsioon võib piirata meie kasvuvõimalusi Eestis. Jätkame siiski koostööd erinevate ministeeriumitega ja järelevalveametitega, näitamaks millist kasu nii klientidele kui ka keskkonnale võib veesektoris tuua teenuste sisseostmine kohalike omavalitsuste poolt.

Seadusemuudatus ja uus regulaator

On võimatu anda ülevaadet ettevõtte 2010. aasta tegevusest kommenteerimata potentsiaalselt mõju, mida muudatused veesektori regulatsioonis alates 2011. aastast võivad ettevõttele avaldada.

2010. aasta augustis võttis Riigikogu vastu „Monopolidele hinnapiirangute kehtestamise seaduse“, millega anti tariifide kehtestamise õigus Konkurentsiametile. 10. novembril avaldas Konkurentsiamet veesektori hindade reguleerimisele aluseks oleva soovitusliku juhendi.

Kõnealune seadus ja juhend muutsid olulisel määral Tallinna linnaga sõlmitud Teenuslepingut. Varasematel aastatel kooskõlastas ettevõtte tariife Tallinna linn vastavalt erastamisel kokku lepitud tariifimehhanismile ning lepingu muutmisel 2007. aastal kokku lepitud 'K' koefitsiendile. Selline tariifimehhanism oli lihtne ja tõhus ning ei andnud alust vaidlusteks. 'K' koefitsiendi suurus oli kokku lepitud kuni 2020. aastani, seega oli tariifimehhanism läbipaistev kõikide huvigruppide jaoks.

Alates 1. novembrist pidime esitama taotluse 1. jaanuarist 2011.a kehtima hakkava tariifitõusu osas Konkurentsiametile. Võimalikult asjatundlikult koostatud taotluse koostamiseks tegime koostööd Ühendkuningriikide majanduskonsultatsiooni grupiga Oxera, et analüüsida meie kehtivat Teenuslepingut ning tagada, et ettevõtte tulukus oleks vastavuses teiste erastatud kommunaalteenustega tulukuse määraga. Koostatud analüüs tõestas, et ettevõtte tulukus on korrektne ning reaalne tulukuse määr ei ole ülemäära kõrge. Seega, vastavalt Teenuslepingu tingimustele, esitasime 9. novembril 2011.a. Konkurentsiametile taotluse 3,5%-liseks tariifitõusuks alates 1. jaanuarist 2011. Tänapäevani ei ole Konkurentsiamet meie hinnataotlust menetlenud ega alustanud sisulist arutelu hinnataotluse üle. Seetõttu on hetkel meie tariifid jäänud 2010. aastal kehtinud tasemele.

Ebakindel väljavaade ja palve austada lepingut

Muutused regulatsioonikeskkonnas asetavad ettevõtte väga ebamäärasesse olukorda. Hetkel puudub meil selgus tulude osas ning me ei suuda hinnata kui suuri ja millise iseloomuga riske me võtame olukorras, kui ettevõttel tuleb hankida hädavajalikke ressursse, mille hinda on keeruline prognoosida nagu näiteks elekter, kemikaalid. Samuti ei tea me kindlalt, milliseid kvaliteedistandardeid peame klientide jaoks täitma ning milliseid investeeringuid peame tegema selleks, et kaitsta oma teenuseid ja keskkonda. Kokkuvõttes ei saa me praegu ettevõtet täielikult juhtida ega suuda seda teha kuni asjakohased asutused ei alusta ettevõttega sisulist arutelu kehtiva Teenuslepingu üle. Soovin siiski kõikidele meie sidusrühmadele kinnitada, et teeme kõik, mis meie võimuses, tagamaks kehtivast Teenuslepingust täielikku kinnipidamist, sest kõnealune leping on toonud ning toob ka edaspidi Tallinna elanikele märkimisväärset kasu. Praegusel ebakindlal vaheperioodil oleme 100% pühendunud teenuse kõrge taseme säilitamisele kõikide oma otseste klientide ja tarbijate jaoks.

Lõpetuseks soovin tänada oma kolleege AS-is Tallinna Vesi ja OÜ-s Watercom ning kõiki meie hankijaid ja koostööpartnereid nende energia, pühendumise ja toetuse eest meie klientide teenindamisel sellel väljakutseterohkel ja ebastabiilsel aastal. Teie kõigi jõupingutused on taganud selle, et saame taaskord oma teenuste ja tootmise osas esitleda esmaklassilisi tulemusi.

2010. AASTA MAJANDUSTULEMUSED

Peamised majandusnäitajad

miljonites kroonides	2010	2009	2008	2007	2006
Müügitulu	777,3	772,4	719,9	648,3	589,2
Brutokasum	453,7	488,4	447,2	431,7	368,6
Brutokasumi marginaal %	58,4	63,2	62,1	66,6	62,6
Ärikasum	429,7	461,9	405,4	377,4	337,9
Ärikasum - põhiäri	377,9	420,6	377,4	363,1	331,0
Ärikasumi marginaal %	55,3	59,8	56,3	58,2	48,7
Kasum enne tulumaksustamist	389,6	401,1	362,2	333,1	294,9
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	50,1	51,9	50,3	51,4	42,5
Puhaskasum	256,7	339,9	296,0	277,8	248,0
Puhaskasumi marginaal %	33,0	44,0	41,1	42,9	42,1
Vara puhasrentaablus %	8,9	12,3	11,6	10,9	10,0
Kohustuste osatähtsus koguvarest	60,1	49,7	49,9	51,8	53,4
Omakapitali puhasrentaablus %	22,4	24,4	23,1	22,5	21,5
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	2,1	4,2	1,8	1,9	2,2
Töötajate arv	319	336	327	312	318
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 koguvarest – kohustused kokku / vara kokku

Omakapitali puhasrentaablus – puhaskasum / omakapital kokku

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja – käibevara / lühiajalised kohustused

Kasumiaruanne*Müügitulud*

2010. aastal kasvas Kontserni kogu müügitulu võrreldes eelmise aastaga 0,6% võrra 777,3 miljoni kroonini. Selles sisaldub Maardu müügitulu 24,7 miljonit krooni, leping, mis jõustus alates 2009. aasta 3. kvartalist. Põhitegevuse müügitulu koosneb peamiselt era- ja juriidilistele klientidele osutatud vee- ning reoveeteenuse müügitulust nii teeninduspiirkonnas kui väljaspool. Samuti sisaldab see Tallinna linnalt saadavat sademetevee kogumise süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu. Sesoonsus ei avalda olulist mõju Kontserni põhitegevusele.

Tulud vee- ja reoveeteenuste müügist kahanesid võrreldes 2009. aastaga 0,1% võrra 706,7 miljoni kroonini, tulenevalt 0,9% suurusest Kontserni era- ja juriidiliste klientide tariifilangusest alates 1. jaanuarist 2010 kombinatsioonis allkirjeldatud teguritega.

Teeninduspiirkonnas vähenes müük eraklientidele 1,8% võrra 372,3 miljoni kroonini. Müük äriklientidele vähenes 2,1% võrra 267,7 miljoni kroonini. Väljaspool teeninduspiirkonda kasvas müük klientidele 33,6% võrra 53,4 miljoni kroonini, mis alates 1. juulist 2009 sisaldab Maardu opereerimislepingu tulusid. Saadud ülereostustasud oli 13,3 miljonit krooni, vähenedes 10,1% võrreldes 2009. aastaga.

2010. aastal vähenesid eraklientide müüginahud 0,9% võrra võrreldes 2009. aastaga. Siiski on müüginahude kahanemine aasta jooksul aeglustunud.

Teeninduspiirkonna juriidiliste klientide müüginahud vähenesid 1,2% võrreldes 2009. aastaga. Tööstusgrupi kogumüüginahud vähenesid seoses ühe võtmekliendi lahkumisega Kontserni teeninduspiirkonnast. Hoolimata vastavate müüginahude vähenemisest on tööstusgrupis tervikuna märgata teatavat tõusu. Paranenud majandusolukorra mõjul on hakanud tõusma ka vabaaja sektori müüginahud.

Jättes välja Maardu müüginahud, olid teeninduspiirkonna välised müüginahud 9,8% võrra suuremad kui 2009. aastal, võrrelduna 21,5% suurenemisega koos Maardu müüginahudega. Peamine põhjus selles suurenemises võrreldes 2009. aastaga oli sademetevee koguste suurenemine 2010. aasta esimeses kahes kvartalis.

Võrreldes eelmise aastaga kasvas 2010. aastal sademetevee teenuse ja tuletõrjehüdrantide süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu 8,8% võrra 54,4 miljoni kroonini. See kasv tuleneb lepingu nõuetest ja sätetest, mille kohaselt sademetevee ja tuletõrjehüdrantide kulud arveldatakse tegelike kulude ja töödeldud mahude alusel.

Müüdnud toodete ja teenuste kulu ja brutokasumi marginaal

Põhitegevusega seotud müüdnud toodete ja teenuste kulu oli 2010. aastal 323,6 miljonit krooni, so 39,6 miljoni krooni ehk 13,9% võrra rohkem kui 2009. aastal, millest Maardu kulud moodustasid 18,9 miljonit krooni võrreldes 10,9 miljoni krooniga 2009. aastal.

2010. aastal saavutas Kontsern saastetasu osas sooduskoeffitsiendi 0,5 ainult 1. kvartalis, kusjuures 2009. aastal saavutas Kontsern sooduskoeffitsiendi 1., 3. ja 4. kvartalis. Tulenevalt kõrge lämmastiku kontsentratsiooni, väheste reovee koguste ning madala temperatuuri koosmõjust 2010. aasta teises pooles, oli makstavate saastetasude suurus 35,8 miljonit krooni võrreldes 16,9 miljoni krooniga 2009. aastal. Lisaks võrreldes 2009. aastaga kasutatud koeffitsiendile on 2010. aasta saastetasu suurust mõjutanud maksumäärade tõus 19% võrra. Lämmastiku eraldamise tulemused sõltuvad suuresti välistemperatuurist, sissetuleva reovee kontsentratsioonist ning kogusest. Vähendamaks lämmastiku eraldamise ja maksude riske alustas Kontsern investeeringutega täiendavasse reovee puhastusetappi ning ehituskava kohaselt peaks ehitus valmima 2011. aasta 3. kvartali alguses.

Kemikaalikulud olid 22,4 miljonit krooni, mis on 11,7% enam kui 2009. aastal. Kuigi puhastatud reovee hulk oli väiksem, olid suurenenud kemikaalikulude peamiseks põhjuseks doseeritud metanooli ja teiste kemikaalide kogused, et toime tulla suurenenud saastekogustega sissetulevas reovees. Samuti mõjutas kemikaalikulusid suurenemise suunas kemikaalide hindade tõus.

Elektrikulud kasvasid 2010. aastal võrreldes eelmise aastaga 8,9 miljoni krooni ehk 26,6% võrra seoses kõrgema elektri hinnaga, kuna kolm üksust ostsid elektrit vabaturult lisaks 0,8 miljoni krooni suurusele kulule Maardu lepingu pooleaastasest jõustumisest.

Kaubakulu osas kahanesid palgakulud 2010. aastal võrreldes eelmise aastaga 7,2 miljoni krooni ehk 10,3% võrra peamiselt vähenenud tootmistöötajate arvu tõttu.

Transpordikulud suurenesid võrreldes eelmise aastaga 1,5 miljoni krooni ehk 8,5% võrra, mõjutatuna kütusehindade suurenemisest ja ilmastikutingimuste tagajärgede likvideerimiseks kasutatud masinate rentimisest aasta alguses. Kulude suurenemist tasakaalustas töösõidukite kasutamise vähenemine.

Muud müüdüd toodete ja teenuste kulud kasvasid 14,6 miljoni krooni ehk 43,7% võrra võrreldes eelmise aastaga peamiselt seoses lisandunud remondikuludega, mis tulenesid Tallinna linna poolt kehtestatud uuest asfalteerimise määrusest ning Maardu Veele makstavatest rendimaksetest.

Kontrollimatute kulude suurenemine on Kontserni juhtkonna jaoks tõsiseks väljakutseks. Kontsern otsib jätkuvalt võimalusi, hoidmaks ära hindade suurenemist püsikuludes. 2010. aastal saavutas Kontsern edu läbi palgakulude vähendamise. 2011. aastal otsib Kontsern jätkuvalt täiendavaid võimalusi hoidmaks kulude suurenemist kontrolli all.

Kõigi ülaltoodud mõjude tulemusena oli Kontserni 2010. aasta brutokasum 453,7 miljonit krooni, mis on 34,7 miljoni krooni või 7,1% võrra vähem kui 2009. aasta 488,4 miljoni krooni suurune brutokasum.

Ärikulud ja ärikasumi marginaal

Turustuskulud suurenesid 2010. aastal võrrelduna 2009. aastaga 1,1 miljoni krooni võrra 12,3 miljoni kroonini. Seda suurenemist mõjutasid peamiselt OÜ Watercomi asutamisest tulenevad kulud 2010. aasta teisel poolel.

2010. aastal suurenesid Üldhalduskulud võrreldes eelmise aastaga 3,6 miljoni krooni võrra 57,1 miljoni kroonini peamiselt konsultatsioonide vajaduse tõttu seoses Monopoliidele hinnapiirangute kehtestamise seaduse jõustumisega ning parandamaks Kontserni mainet kvaliteedile orienteeritud ettevõtteks.

Muud äritulud/kulud

Enamus tuludest Muude äritulude/kulude grupis on seotud rajamiste ning sihtfinantseerimisega. Selle tulu põhiliseks mõjuriks on liitumispunktide rajamine Tallinnas. Äritulud/kulud võrkude rajamistest ning sihtfinantseerimisest andsid 2010. aastal netotulu 51,8 miljonit krooni võrreldes 41,4 miljoni kroonise netotuluga 2009. aastal. Antud rea väärtus muutub pidevalt aasta jooksul, sõltudes ehituste mahust ning lõpetatud projektide eeldatavast kasumlikkusest.

Ülejäänud Muud äritulud/kulud andsid 2010. aastal kokku kulu 6,3 miljonit krooni võrreldes 3,1 miljoni kroonise kuluga 2009. aastal. Antud rida muutus peamiselt muutunud arvestuspõhimõtete tõttu, mida on kajastatud finantsaruandes ja selle Lisas 2. Lisaks peab mainima, et üle 99% põhitegevuse nõuetest kogutakse õigeaegselt.

Kontserni ärikasum põhitegevusest oli 2010. aastal 377,9 miljonit krooni võrreldes 420,6 miljoni krooniga 2009. aastal. Kontserni ärikasum kogu tegevusest oli 2010. aastal 429,7 miljonit krooni, mis on 32,2 miljonit krooni vähem kui 461,9 miljoni krooni suurune ärikasum 2009. aastal. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kahanes ärikasum 7,0%.

Finantskulud

Kontserni netofinantskulud olid 2010. aastal 40,1 miljonit krooni, mis on 20,7 miljonit krooni ehk 34,1% suurune langus võrreldes 2009. aasta netokuludega. Netofinantskulude kõrgem tase 2009. aastal oli peamiselt seotud EBRD laenu refinantseerimise kuludega.

Kontsern on viie intressi swapi lepinguga, millest iga leping on nominaalväärtusega 15 miljonit eurot (234,7 miljonit krooni), maandanud pikas perioodis olulise osa ujuva intressimäära riskist. Nende lepingute õiglase väärtus muutus aasta jooksul oluliselt, kahanedes esimese 6 kuu jooksul 35,0 miljonit krooni, suurenedes hiljem uuesti, omades 15,7 miljonit krooni suurust positiivset mõju aasta teises pooles. Hetkel on nende lepingute ennustatav õiglase väärtus jätkuvalt negatiivne, kogusummas 35,5 miljonit krooni.

Maksustamiseelne kasum

Kontserni maksustamiseelne kasum oli 2010. aastal 389,6 miljonit krooni, mis on 11,5 miljonit krooni vähem kui 401,1 miljonit krooni suurune maksustamiseelne kasum 2009. aastal.

Kontserni 2010. aasta puhaskasum oli 256,7 miljonit krooni, mis on 83,3 miljonit krooni vähem kui 2009. aasta 339,9 miljonit krooni suurune puhaskasum, peamiselt 2010. aastal suurenenud dividendimakse ning sellega seoses makstud tulumaksu tõttu.

Bilanss

2010. aasta 12 kuu jooksul investeeris Kontsern põhivarasse 274,3 miljonit krooni. Lõpetamata-, materiaalne- ja immateriaalne põhivara oli 2010. aasta 31. detsembri seisuga 2 349,4 miljonit krooni. Käibevara suurenes 12 kuuga 38,6 miljonit krooni võrra 527,4 miljonit kroonini, nõuded ostjate vastu suurenesid 123,0 miljonit krooni võrra ja rahajääk pangas vähenes 85,4 miljonit krooni võrra.

Lühiajalised kohustused suurenesid 12 kuu jooksul 133,4 miljonit krooni võrra 248,5 miljonit kroonini. See tulenes peamiselt 16,8 miljonit krooni võrra kasvanud Hankijate võlgadest, ning samuti 117,4 miljonit krooni suurusest suurenemisest Pikaajaliste pangalaenude järgmiste perioodide maksetes.

Kontserni finantsvõimendus oli 60,1% tasemel ning oodatud tuleviku tase on 60% sees. Pikaajalised kohustused olid 2010. aasta detsembri lõpu seisuga 1 480,4 miljonit krooni, koosnedes peaaegu täielikult kolme pikaajalise pangalaenu jäägist. 2010. aasta 2. kvartalis võttis Kontsern lisaks 20 miljonit eurot laenu (312,9 miljonit krooni), ning aasta lõpus oli Kontserni laenujääk 95 miljonit eurot (1 486,4 miljonit krooni), mis on ka kogu hetke võimalik laenuressurss. Kogu laenuressursi keskmine intressimarginaal on 0,67%.

Rahakäive

2010. aasta 12 kuu jooksul oli Kontserni äritegevuse rahakäive 387,8 miljonit krooni, mis on 39,1 miljonit krooni vähem kui 2009. aastal. Langus Kontserni äritegevuse rahakäibes tuleneb põhiliselt ärikasumi vähenemisest 2010. aastal. Perioodilise põhitegevuse ärikasum on jätkuvalt peamine tegur Kontserni äritegevuse rahakäibes.

2010. aasta 12 kuu investeerimistegevuse neto raha väljavool oli 153,2 miljonit krooni, mis on 80,4 miljonit krooni enam kui 2009. aastal. Selle peamiseks põhjuseks oli ehituste eest saadavate kompensatsioonide edasi lükkumine. 2010. aasta 12 kuuga oli põhivara soetamisega seotud raha väljavool 266,8 miljonit krooni.

Raha väljavool finantseerimistegevusest oli 2010. aasta 12 kuuga 320,0 miljonit krooni võrreldes 2009. aasta 12 kuu 291,5 miljoni krooni suuruse raha väljavooluga. Antud summad peegeldavad vastavate aastate dividendimaksete ning nendega seotud tulumaksu suurust ning saadud laenusid.

Eelnevate tegurite mõjul oli raha väljavool 2010. aasta 12 kuu jooksul 85,4 miljonit krooni võrrelduna 62,6 miljoni krooni suuruse raha sissevooluga 2009. aasta 12 kuuga. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2010. aasta 31. detsembri seisuga 207,1 miljonit krooni, mis on 85,4 miljoni krooni võrra vähem kui 2009. aasta samal perioodil.

Töötajad

2010. aasta lõpus oli Kontserni töötajate koguarv 319, võrreldes 336 töötajaga 2009. aasta lõpus. Keskmised täistöökohaga töötajate arvud olid vastavalt 305 töötajat 2010. aastal ja 322 töötajat 2009. aastal. Keskmiste täistöökohaga töötajate arv on vähenenud peamiselt 2009. aasta lõpus toimunud osakondade reorganiseerimise tulemusena. 2010. aasta kogu palgakulud olid 90,5 miljonit krooni, millest 3,7 miljonit krooni maksti Juhatuse ja Nõukogu liikmetele. Kui Nõukogu peaks soovima välja vahetada Juhatuse liikme oleks potentsiaalne palgakulu kohustus kuni 0,7 miljonit krooni.

Kontserni struktuur

Aasta lõpus, 31. detsembril 2010, kuulus kontserni 2 äriühingut. Tütarettevõtte OÜ Watercom kuulub sajaprotsendiliselt AS-ile Tallinna Vesi ning konsolideeritakse täielikult Kontserni aruandlusesse.

Dividendid ja aktsiahinna muutused

2009. aasta majandustulemuste põhjal maksis Kontsern 500 010 000 krooni dividende. Sellest 10 000 krooni maksti B-aktsia omanikule ja 500 000 000 krooni, so 25,00 krooni aktsia kohta, A-aktsia omanikele. Dividendid maksti välja 2010. aasta 11. juunil vastavalt 01. juunil 2010 fikseeritud aktsionäride nimekirjale.

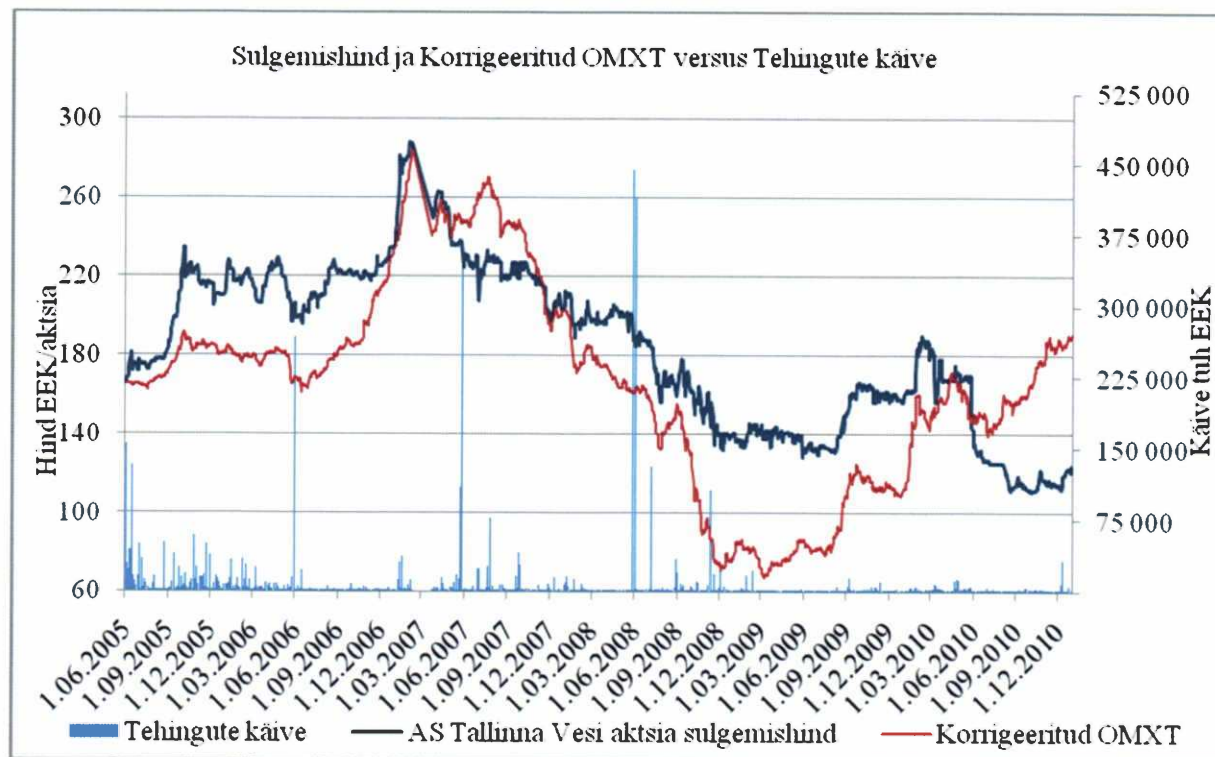
AS Tallinna Vesi on noteeritud OMX Main Baltic Marketil kauplemisskoodiga TVEAT ja ISIN EE3100026436.

2010. aasta 31. detsembri seisuga olid üle 5%-list otseosalust omavad AS Tallinna Vesi aktsionärid:

United Utilities (Tallinn) BV	35.3%
Tallinna Linn	34.7%

AS Tallinna Vesi on täheldanud järgmise kahe suurema aktsionäri, Parvus AM ning AKO Capital, osaluste vähenemist 2010. aasta teise poolaasta jooksul. Parvus AM on deklareerinud, et nende osalus langes alla 10% aktsiakapitalist ning AKO Capital deklareeris enda kaudse osaluse täielikku müümist.

Aasta lõpus, 31. detsembril 2010, oli AS Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 123,45 krooni (7.89 EUR), mis on 21,10% langus võrreldes aasta alguses olnud sulgemishinnaga 156,47 krooni (10.00 EUR). Samal perioodil tõusis OMX Tallinn indeks 72,62%.



Aktsiahinna statistika

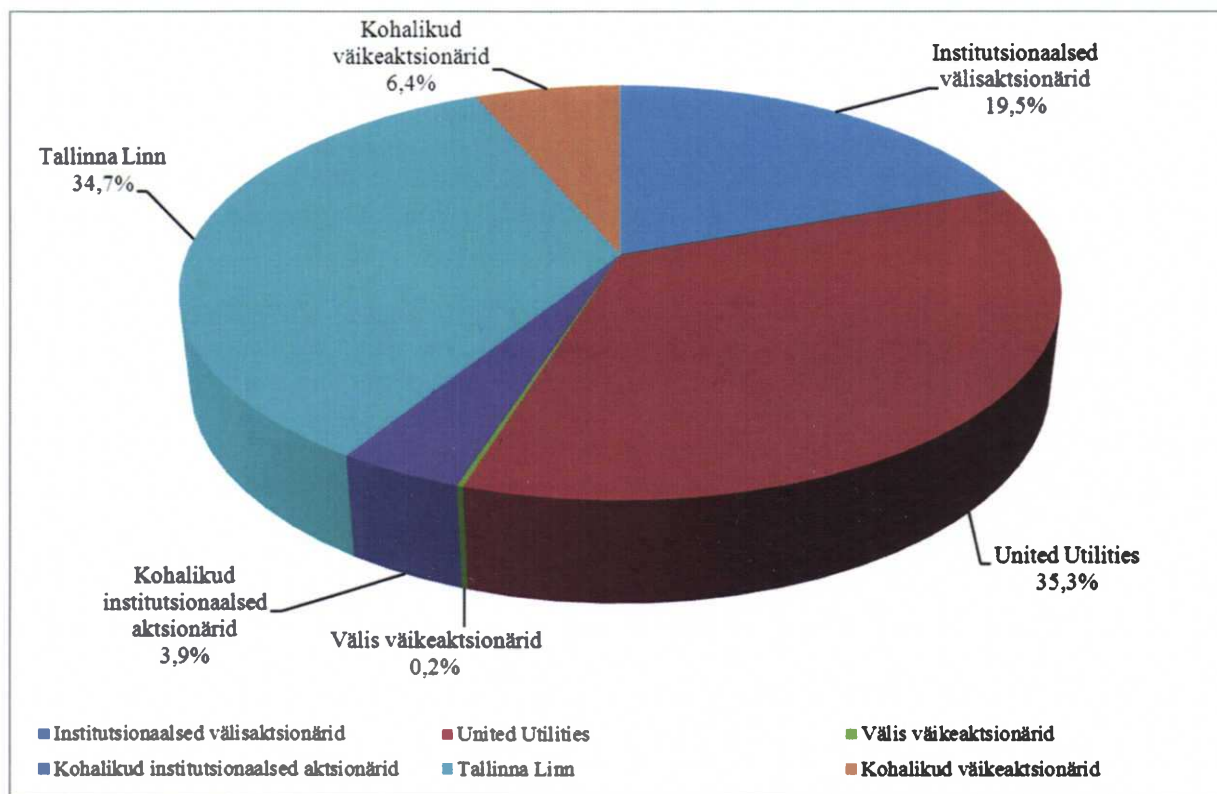
kroonides	2010	2009	2008	2007	2006
Avamishind	159,28	140,82	207,32	234,70	211,23
Aktsia hind, aasta lõpus	123,45	156,47	140,66	202,78	234,86
Aktsia hind, madalaim	109,53	128,30	131,59	195,58	195,11
Aktsia hind, kõrgeim	191,67	167,26	212,79	290,87	234,86
Aktsia hind, keskmine	140,00	145,19	178,09	232,20	217,49
Kaubeldud aktsiaid	2 879 132	1 547 108	7 958 820	5 462 916	4 274 094
Käive, mln	401,0	226,6	1 453,1	1 295,9	913,2
Turuväärtus, mln	2 469	3 129	2 813	4 056	4 697
Kasum aktsia kohta	12,83	17,00	14,80	13,89	12,40
Dividend aktsia kohta	n/a	25,00	11,50	12,45	9,80
Dividend / puhaskasum	n/a	147%	78%	90%	79%
P/E	9,62	9,20	9,50	14,60	18,94
P/BV	2,2	2,2	2,2	3,3	4,1

P/E = aktsia hind aasta lõpus / kasum aktsia kohta

P/BV = aktsia hind aasta lõpus / omakapital aktsia kohta

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

Aksionärid liikide lõikes seisuga 31.12.2010



Aktsiakapitali jaotus omandatud aktsiate arvu järgi seisuga 31.12.2010

	Aksionäride arv	Aksionäride %	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
1 - 100	779	27,2%	42 223	0,2%
101 - 200	604	21,1%	93 657	0,5%
201 - 300	336	11,7%	89 897	0,4%
301 - 500	342	11,9%	143 777	0,7%
501 - 1 000	363	12,7%	279 698	1,4%
1 001 - 5 000	352	12,3%	768 351	3,8%
5 001 - 10 000	40	1,4%	273 821	1,4%
10 001 - 50 000	30	1,0%	612 113	3,1%
50 000 +	19	0,7%	17 696 463	88,5%
KOKKU	2865	100,0%	20 000 000	100,0%

Aktsiakapitali struktuuri ja erikontrolliõigusega eelisaktsiat on täpsemalt kirjeldatud lisas 16.

HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA JA HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA SOOVITUSTE ARUANNE

Ülevaade

Hea ühingujuhtimise tava on äriühingu juhtimise ja kontrollimise süsteem. Üldjuhul reguleerivad seda süsteemi kehtivad seadused, äriühingu põhikiri ning äriühingu poolt koostatud sisemised reeglid. Tallinna börsil noteeritud ettevõtetel on alates 01.01.2006 soovituslik täita Finantsinspektsiooni poolt kinnitatud „Hea Ühingujuhtimise Tava”, mille põhimõtteid on AS Tallinna Vesi kogu 2010. aasta jooksul järginud.

AS Tallinna Vesi on pühendunud kõrgete ühingujuhtimise tava standardite järgimisele, mille täitmise eest kannavad juhatuse ja nõukogu aktsionäride ees vastutust. AS-i Tallinna Vesi eesmärgiks on olla läbipaistev nii oma majandustegevuses, informatsiooni avalikustamises kui ka suhetes aktsionäridega. AS-i Tallinna Vesi on selle eest tunnustatud mitmel korral – 2008. aastal ja 2009. aastal hindas IR Magazine AS-i Tallinna Vesi investorsuhete alal Eestis parimaks. 2009. aastal autasustas NASDAQ OMX Baltic AS-i Tallinna Vesi Parima Aastaruande eest NASDAQ OMX Baltimaade börsifirmade hulgas ja Parimate Investorsuhete eest NASDAQ OMX Tallinn börsifirmade hulgas. 2010. aastal autasustas NASDAQ OMX Baltic AS-i Tallinna Vesi Parimate Investorsuhete eest NASDAQ OMX Tallinn börsifirmade hulgas ja Balti Hea Ühingujuhtimise Tava Instituut hindas AS-i Tallinna Vesi parimaks Hea Ühingujuhtimise Tava järgijaks Eestis.

Investorsuhted ja informatsiooni avalikustamine

Iga kalendriaasta alguses avaldab AS Tallinna Vesi Tallinna börsi kaudu finantskalendri, mis sisaldab kvartali ja aasta finantstulemuste avalikustamise kuupäevi ning aktsionäride korralise üldkoosoleku toimumise kuupäeva. Kogu Tallinna börsi kaudu avaldatud informatsioon on pärast börsil avaldamist kättesaadav ka AS-i Tallinna Vesi veebilehel. Lisaks eelnevale avaldab AS Tallinna Vesi enne aktsionäride korralise üldkoosoleku toimumist järgmise informatsiooni: kasulik taustinformatsioon enne aktsionäride korralise üldkoosoleku toimumist, aktsionäride korralisel üldkoosolekul arutatud teemade kohta esitatud küsimused ja vastused, informatsioon hea ühingujuhtimise tava ning juhatuse ja nõukogu liikmete kohta.

2010. aasta aktsionäride korralise üldkoosoleku päevakorrapunktide osas küsimusi ei esitatud.

Kontsern (AS Tallinna Vesi ja OÜ Watercom) suhtleb korrapäraselt oma suurimate aktsionäride ja potentsiaalsete investoritega, tehes kaks korda aastas ja taotluse korral presentatsioone ning avaldades investoritega kohtumiste kalendri ja esitlusmaterjalid AS-i Tallinna Vesi veebilehel. Kontserni aktsionäride informeerimiseks kutsutakse vähemalt ühel korral aastas kokku aktsionäride üldkoosolek, kus igal aktsionäril on võimalus esitada juhatuse ja nõukogu liikmetele küsimusi.

Aktsionäride üldkoosolek

AS Tallinna Vesi on aktsiaselts, mille juhtimisorganiteks on aktsionäride üldkoosolek, nõukogu ja juhatuse. Üldkoosolek on ettevõtte kõrgeim juhtimisorgan.

18. mail 2010 toimus AS-i Tallinna Vesi aktsionäride korraline üldkoosolek, kus kinnitati 2009. aasta majandusaasta aruanne, dividendide jagamise otsus ning audiitori ja nõukogu liikmete ametist tagasi kutsumine ja ametisse nimetamine. 14. detsembril 2010 toimus AS-i Tallinna Vesi aktsionäride

erakorraline üldkoosolek, kus kinnitati ühe nõukogu liikme tagasiastumine ning nimetati ametisse uus nõukogu liige.

Vastavalt Äriseadustikule ja Hea Ühingujuhtimise Tavale, kutsub AS Tallinna Vesi nii aktsionäride korralisi kui erakorralisi üldkoosolekuid kokku, teavitades oma aktsionäre läbi Tallinna börsi ning avaldades koosoleku kutse ühes üleriigilise levikuga päevalehes 3 nädalat ette. Kontserni kuuluvate ettevõtete põhikirjade muutmine ja juhtimine (sh juhatuse liikmete ametissenimetamine ja tagasikutsumine) toimub kooskõlas Äriseadustiku osaga VII.

AS-i Tallinna Vesi aktsionäride korraliste ja erakorraliste üldkoosolekute päevakorrad kinnitatakse enne avaldamist nõukogu poolt, kes ühtlasi esitab üldkoosolekule teemasid arutamiseks ja hääletamiseks. Üldkoosoleku päevakorrapunktid, nõukogu ettepanekud koos vastavate kommentaaridega päevakorrapunktide osas, protseduurilised juhised üldkoosolekul osalemiseks ning see, kuidas ja millal teha ettepanekuid uue päevakorrapunkti lisamiseks, avaldatakse koos üldkoosoleku kokkukutsumise teatega. Lisaks avaldab AS Tallinna Vesi enne üldkoosolekuid oma veebilehel järgmise informatsiooni: päevakorda ja ametisse nimetamiseks esitatavaid kandidaate puudutav taustinformatsioon, mis tahes lisanduvad päevakorrapunktid ja otsuste eelnõud, samuti küsimused päevakorras olevate punktide kohta. 2010. aastal ei esitanud aktsionärid üldkoosolekule eelnevalt küsimusi. Samuti on kogu vastav informatsioon kättesaadav Kontserni peakontoris kuni üldkoosolekule eelneva päevani. Üldkoosolekute otsused avaldatakse AS-i Tallinna Vesi veebilehel 7 (seitsme) päeva jooksul alates üldkoosoleku toimumise päevast.

Üldkoosoleku teates ja AS-i Tallinna Vesi veebilehel selgitatakse aktsionäridele, kelle aktsiatega on esindatud vähemalt 1/20 aktsiakapitalist, nende eriõigusi koosoleku päevakorrale punktide lisamiseks. Aktsionäridele selgitatakse hääleõiguse teostamise õiguseid nii AS-i Tallinna Vesi veebilehel kui iga üldkoosoleku alguses.

Korralise ja erakorralise üldkoosoleku juhataja on sõltumatu isik. 2010. aastal juhatas nii AS-i Tallinna Vesi korralist kui ka erakorralist üldkoosolekut hr Raino Paron, kes tutvustas üldkoosoleku läbiviimise protseduuri ning juhatuse ettevõtte tegevuse kohta küsimuste küsimise korda.

2010. aastal osalesid kõik juhatuse liikmed, nõukogu esimees ja audiitor AS-i Tallinna Vesi aktsionäride korralisel üldkoosolekul. Nõukogu liikmete valimisel osalesid kandidaatidena üles seatud isikud samuti vastaval korralisel või erakorralisel üldkoosolekul.

2010. aastal ei võimaldanud AS Tallinna Vesi elektroonilist osavõttu aktsionäride korralisest või erakorralisest üldkoosolekust, kuna usaldusväärsete lahenduste rakendamine aktsionäride isikute tuvastamiseks, kellest suur osa elavad välisriikides, oleks üleliia keeruline ja kallis.

Ühelgi aktsionäril ei ole aktsiaid, mis annaksid neile erikontrolli õiguse. AS Tallinna Vesi ei ole teadlik aktsionäride poolt sõlmitud hääleõiguse kokkulepete olemasolust.

Vastavalt AS-i Tallinna Vesi põhikirjale on ettevõtte väljastanud ühe eelisaktsia, mille nominaalväärtus on 1000 (üks tuhat) krooni (B-aktsia). B-aktsia annab selle omanikule õiguse osaleda aktsionäride üldkoosolekutel, kasumi saamisel ning aktsiaseltsi lõpetamisel alles jääva vara jaotamisel, samuti teised seadusest ja ettevõtte põhikirjast tulenevad õigused. B-aktsia annab selle omanikule eelisõiguse saada kokkulepitud summas 10 000 (kümme tuhat) krooni dividende. B-aktsia annab selle omanikule üldkoosolekul 1 (ühe) hääle (hääleõiguse piirang) ettevõtte põhikirja muutmise otsustamisel; ettevõtte aktsiakapitali suurendamisel või vähendamisel; vahetusvõlakirjade väljaandmisel; ettevõtte poolt oma aktsiate omandamisel; ettevõtte ühinemise, jagunemise, ümberkujundamise ja/või lõpetamise

otsustamisel ja ettevõtte tegevusega seotud küsimuste otsustamisel, mis ei ole vastavalt seadusele üldkoosoleku ainupädevuses.

Nõukogu, audit ja nõukogu komiteed

Nõukogu planeerib Kontserni tegevust, korraldab selle juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Vastavalt AS Tallinna Vesi põhikirjale koosneb nõukogu üheksast liikmest, kes valitakse kaheks aastaks. 2010. aasta jooksul toimus 5 korralist ja 2 erakorralist nõukogu koosolekut. Nõukogu kinnitas AS-i Tallinna Vesi 2010. aasta majandusaasta aruande enne selle esitamist aktsionäride korralisele üldkoosolekule kinnitamiseks, samuti Kontserni 2011. aasta eelarve.

AS-i Tallinna Vesi nõukogu liikmed olid aruande koostamise ajal järgmised: hr Robert John Gallienne (nõukogu esimees), hr Leslie Anthony Bell, hr Andrew James Prescott, hr Simon Gardiner, hr Mart Mägi, hr Valdur Laid, hr Ardo Ojasalu, hr Rein Ratas ja hr Deniss Boroditš.

Igal nõukogu koosolekul esitleti nõukogule siseauditi aruannet. Kontserni siseaudiitor annab oma tegevusest aru Auditi Komiteele, mis koosneb kahest nõukogu liikmest. Auditi Komitee juhataja on hr Mart Mägi ja liige on hr Robert John Gallienne. Auditi Komitee lähtub oma tegevuses audiitortevõuse seadusest ning Finantsinspektsiooni poolt väljastatud juhistest Auditi Komitee moodustamise ja tööprotsesside kohta.

Auditi Komitee peamised ülesanded on järgmised:

- Finantsinformatsiooni töötlemise jälgimine ja analüüsimine;
- Riskijuhtimise ja sisekontrolli tõhususe jälgimine ning analüüsimine;
- Raamatupidamise aastaaruande ja konsolideeritud aruande audiitorkontrolli protsessi jälgimine ja analüüsimine;
- Välisaudiitori sõltumatuse ja ASTV suhtes teostatava tegevuse nõuetelevastavuse jälgimine ja analüüsimine;
- Välisaudiitori töö hindamine igal aastal ning aruande esitamine nõukogule vastava hinnangu osas.

Ametisse nimetatud välisaudiitoril ja välisaudiitori meeskonna liikmetel ei ole ilma Auditi Komitee eelneva nõusolekuta lubatud osutada muid teenuseid peale aastaaruande auditeerimise. 2010. aastal ei osutanud välisaudiitor Kontsernile muid teenuseid peale aastaaruande auditeerimise.

AS-i Tallinna Vesi põhikirja järgi valitakse välisaudiitor aktsionäride üldkoosoleku poolt aastaaruande audiitorkontrolli läbiviimiseks. Audiitori tasustamine toimub vastavalt välisaudiitori ja juhatuse vahel sõlmitud lepingule. Kontsern valib välisaudiitori, järgides hankeprotseduuri (mis sisaldab AS-i Tallinna Vesi nõukogu heakskiitu) ning tagades teenuse parima võimaliku kvaliteedi ja hinna suhte. Pakkumisi küsitakse vaid rahvusvaheliselt tunnustatud kvaliteetseid teenuseid pakkuvatelt ettevõtetelt (4 suuremat). AS Tallinna Vesi sõlmib audiitorfirmaga 3-aastase lepingu tingimusel, et iga-aastaselt kinnitatakse audiitor uuesti ning täidab audiitortevõuse seaduse nõuet iga 7 aasta järel audiitoreid roteerida. Auditi Komitee aruande alusel hindab nõukogu iga-aastaselt majandusaruande kinnitamise käigus välisaudiitori töö kvaliteeti ning avaldab kokkuvõtte vastavast hinnangust aktsionäride korralise üldkoosoleku teates. Välisaudiitor on kohal aktsionäride korralisel üldkoosolekul ning võtab vajadusel sõna.

Lisaks on nõukogu loonud Tasustamise Komitee, mis juhendab nõukogu juhtkonna tasustamise küsimustes. Tasustamise Komitee juht on hr Valdur Laid ja liige on hr Robert John Gallienne.

Juhatus

Juhatus on juhtimisorgan, mis esindab ja juhib AS Tallinna Vesi igapäevast tegevust kooskõlas seaduse ja ettevõtte põhikirja nõuetega. Juhatus on kohustatud tegutsema majanduslikult kõige otstarbekamal viisil. AS-i Tallinna Vesi juhatus on kolmeliikmeline, kellest üks on valitud United Utilities International Ltd. poolt. Kõik juhatuse liikmed on ametisse nimetatud AS-i Tallinna Vesi nõukogu poolt. Juhatus koostab alati nõukogu koosolekute jaoks juhatuse aruande, mis saadetakse, vastavalt Äriseadustiku nõuetele, nõukogu liikmetele 1 (üks) nädal enne koosoleku toimumist. Juhatus koostab ka *ad hoc* aruandeid nõukogu koosolekute väliselt, kui peab seda vajalikuks ning kui seda soovib nõukogu esimees.

Nii juhatuse kui nõukogu liikmete puhul on tegemist insaideritega, kes on allkirjastanud vastava insaideri lepingu, on teadlikud AS-i Tallinna Vesi insaiderite reeglitest ning on koos oma lähikondsetega kirjas Kontserni insaiderite nimekirjas.

Juhatusesimehe hr Ian John Alexander Plenderleith'i ülesanneteks oli muuhulgas täita AS-i Tallinna Vesi tegevjuhi igapäevaseid kohustusi, juhtides ja esindades ettevõtet, korraldades juhatuse tööd, koordineerides strateegiate väljatöötamist ja tagades nende rakendamist.

Juhatusesimehe hr Robert Thomas Yuille'i ülesanneteks oli muuhulgas täita AS-i Tallinna Vesi tootmisdivisjoni direktori igapäevaseid kohustusi, juhtides AS-i Tallinna Vesi tootmisvaldkonna tegevust ning kandes selle eest vastutust.

Kuni 22. oktoobrini 2010 täitis hr Stephen Benjamin Howard juhatuse liikmena muuhulgas ettevõtte finantsdirektori igapäevaseid tööülesandeid, juhtides AS-i Tallinna Vesi majandusarvestuse- ja finantssegevust ning kandes selle eest vastutust. Alates 22. oktoobrist 2010 võttis pr Siiri Lahe finantsdirektori rolli üle ja hr Stephen Benjamin Howard kutsuti finantsdirektori ja juhatuse liikme ametikohalt tagasi. Lapsehoolduspuhkuse ajal 30. novembrist 2009 kuni 22. oktoobrini 2010 jätkas pr Siiri Lahe tegutsemist juhatuse liikmena, omamata sel perioodil otsest vastutust ühegi tegevusala eest.

AS Tallinna Vesi on allkirjastanud juhatuse liikme lepingud kõigi juhatuse liikmetega. AS Tallinna Vesi ei ole teinud juhatuse liikmetega ega nendega seotud osapooltega ühtegi tehingut.

Juhatusesimees võib vastavalt AS-i Tallinna Vesi põhikirjale esindada ettevõtet ainuisikuliselt, teised juhatuse liikmed ühiselt. Igapäevatöö otsuste vastuvõtmiseks on AS-i Tallinna Vesi juhatus kehtestanud põhimõtete raamistiku, mille kohaselt on väiksemasummaliste tehingute sõlmimiseks antud volitused kindlaksmääratud juhtkonna liikmetele.

AS-i Tallinna Vesi juhatus tegutseb ka AS-i Tallinna Vesi kui OÜ Watercom ainuosaniku esindajana.

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 emitent järgib või ei järgi Hea Ühingujuhtimise Tava soovitusi. Kui emitent ei järgi kõiki Hea Ühingujuhtimise Tava soovitusi, peab ta aruandes selgitama, miks ta neid soovitusi ei järgi.

AS-i Tallinna Vesi vastavuse deklaratsioon

AS Tallinna Vesi järgis 2010. aastal valdavalt enamust Hea Ühingujuhtimise Tava soovitustest. AS Tallinna Vesi ei järginud mõnda teatud soovitust, 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 AS-i Tallinna Vesi 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. ainuiskuliselt enda poolt ametisse nimetatud personali tööga seotud töötundide arvu, hüvitiste määrad 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.

AS Tallinna Vesi avaldab juhatuse liikmetele makstud tasude kogusumma raamatupidamise aastaaruande lisas 26, kuid on seisukohal, et üksikisiku palgatingimuste puhul on tegemist väga tundliku ja isikliku informatsiooniga, 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 AS-i Tallinna Vesi 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, kes valitakse nõukogusse vastavalt Tallinna Börsi reglemendi nõuetele alates ettevõtte aktsiate noteerimisest 2005. aasta juunis.

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.”

AS-i Tallinna Vesi juhatuse liikmed ei kuulu teiste emitentide juhatustesse ja nõukogudesse.

„2.3.2. Nõukogu otsustab emitendi ja tema juhatuse liikme või tema lähedase või temaga seotud isikuga tehtavate emitendi jaoks oluliste tehingute tegemise ja määrab selliste tehingute tingimused.“

Nõukogu kinnitab juhatuse tasustamise põhimõtted. 2010. aastal ei toimunud Kontserni ja juhatuse liikmete vahel muid tehinguid.

“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 üldkoosoleku otsusele on nõukogu liikmele makstava tasu suuruseks 100 000 krooni aastas. Tasu on makstud kuuele liikmele üheksast. Tasust arvatakse maha seadusega ettenähtud maksud ja seda makstakse välja igakuiselt. 2010. aastal ei makstud nõukogu liikmetele lisatasusid ega muid hüvitisi.

“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 toimus 2010. aastal 7 nõukogu koosolekut (28. jaanuaril 2010, 25. märtsil 2010, 21. aprillil 2010, 22. juulil 2010, 1. septembril 2010, 21. oktoobril 2010 ja 1. novembril 2010).

Nõukogu esimees (hr Robert John Gallienne) ja enamus nõukogu liikmeid (härrad Matti Hyyrynen, Leslie Anthony Bell, Mart Mägi, Andrew James Prescott, Rein Ratas, Deniss Boroditš ja Valdur Laid) osalesid ametis oldud aja jooksul rohkem kui pooltel koosolekutel. Hr Matti Hyyrynen astus nõukogu liikme kohalt tagasi 1. detsembril 2010.

Kuna nõukogu liikmed on aasta jooksul vahetunud, siis on sellest tulenevalt vähem kui pooltel aasta jooksul toimunud koosolekutel osalenud järgmised nõukogu liikmed:

- Hr Elmar Sepp osales kahel nõukogu koosolekul, mis toimusid enne tema nõukogu liikme volituste lõppemist 1. mail 2010, vastavalt 25. märtsil 2010 ja 21. aprillil 2010.
- Hr Ardo Ojasalu osales kahel nõukogu koosolekul, mis toimusid pärast tema nimetamist nõukogusse 1. mail 2010, vastavalt 1. septembril 2010 ja 21. oktoobril 2010.
- Hr Simon Gardiner ei osalenud ühelgi 2010. aastal toimunud koosolekul, kuna pärast tema nimetamist nõukogusse 14. detsembril 2010 ei toimunud ühtegi nõukogu koosolekut.

„3.3.2. Nõukogu liikme kandidaat teavitab enne tema valimist teisi nõukogu liikmeid huvide konflikti olemasolust, selle tekkimisel peale valimist teatab ta sellest viivitamatult. Ärilisest pakkumisest, mis tehakse nõukogu liikmele, tema lähedasele või temaga seotud isikule ning on seotud emitendi majandustegevusega, teatab nõukogu liige viivitamatult nõukogu esimehele ja juhatusele.”

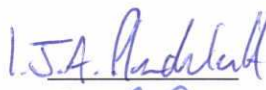
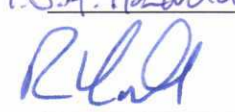
Kõik nõukogu liikmed on sellest nõudest teadlikud ning vähemalt üks kord aastas palub AS-i Tallinna Vesi neil uuendada ärihuvide registri andmeid. 2010. aastal ei toimunud Kontserni ja nõukogu liikme või nendega seotud isikute või ettevõtete vahel äritehinguid.

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2010 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

Eelnenud peatükid 'Juhatuse esimehe pöördumine', '2010. aasta majandustulemused', 'Hea Ühingujuhtimise Tava ja Hea Ühingujuhtimise Tava soovitude aruanne' moodustavad tegevusaruande, mis on AS Tallinna Vesi 31. detsembril 2010 lõppenud majandusaasta aruande lahutamatu osa. Tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate Kontserni äritegevuse arengust ja tulemustest, peamistest riskidest ja kahtlustest.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Ian John Alexander Plenderleith	juhatuse esimees		<u>25/3/11</u>
Robert Thomas Yuille	juhatuse liige		<u>25/2/11</u>
Siiri Lahe	juhatuse liige		<u>25.02.11</u>

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**JUHATUSE DEKLARATSIOON**

Juhatus deklareerib oma vastutust AS Tallinna Vesi ('Emaettevõtte') ja tema tütarettevõtte (edaspidi koos 'Kontsern') raamatupidamise aastaaruande lehekülgedel 20 kuni 58 koostamise eest 31. detsembril 2010 lõppenud majandusaasta kohta.

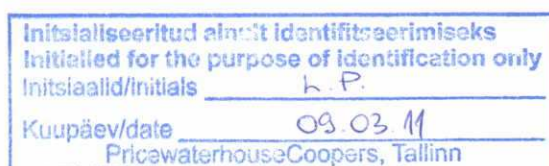
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite nõudeid nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning see kajastab õigesti ja õiglaselt Kontserni finantsseisundit, majandustegevuse tulemust ja rahavoogusid.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad Kontserni varasid ja kohustusi seisuga 31. detsember 2010 ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil Kontserni seisundist ning kavatsustest ja riskidest seisuga 31. detsember 2010.a. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

Konsolideeritud aruande koostamise käigus on arvesse võetud kõiki olulisi asjaolusid, mis mõjutavad Kontserni varade ja kohustuste väärtust ja mis ilmnesid aruande koostamise kuupäevani 25. veebruar 2011.a.

Juhatuse hinnangul on AS Tallinna Vesi ja tema tütarettevõtja jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Ian John Alexander Plenderleith	juhatuse esimees		<u>25/2/11</u>
Robert Thomas Yuille	juhatuse liige		<u>25/2/11</u>
Siiri Lahe	juhatuse liige		<u>25.02.11</u>



KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

VARAD	Lisa	31. detsembri seisuga		
		2010	2009	2008
KÄIBEVARA			korregeeritud	korregeeritud
Raha ja raha ekvivalendid kokku	6	207 082	292 474	229 860
Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed	7, 8	314 315	191 317	112 638
Varud		4 784	3 819	3 760
Müügiootel põhivara		1 193	1 209	1 140
KOKKU KÄIBEVARA		527 374	488 819	347 398
PÕHIVARA				
Materiaalne põhivara	9, 2	2 318 494	2 236 900	2 218 687
Immateriaalne põhivara	9	30 857	40 319	43 428
KOKKU PÕHIVARA		2 349 351	2 277 219	2 262 115
VARAD KOKKU		2 876 725	2 766 038	2 609 513
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED				
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	10	119 286	1 936	82 843
Hankijate ja muud võlad	11, 12	99 646	81 751	87 271
Tuletisinstrumendid	11	15 062	16 116	0
Lühiajalised eraldised		1 829	3 570	2 486
Ostjate ettemaksed ja tulevaste perioodide tulud	15	12 667	11 687	19 797
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		248 490	115 060	192 397
PIKAAJALISED KOHUSTUSED				
Tulevaste perioodide tulu liitumistasudelt	2, 15	90 198	83 948	50 462
Laenukohustused	10	1 367 958	1 174 034	1 084 642
Tuletisinstrumendid	11	20 408	0	0
Muud võlad	11	1 796	1 795	735
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		1 480 360	1 259 777	1 135 839
KOKKU KOHUSTUSED		1 728 850	1 374 837	1 328 236
OMAKAPITAL				
Aktiivkapital	16	200 001	200 001	200 001
Ülekurss		387 000	387 000	387 000
Kohustuslik reservkapital		20 000	20 000	20 000
Jaotamata kasum		540 874	784 200	674 276
KOKKU OMAKAPITAL		1 147 875	1 391 201	1 281 277
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		2 876 725	2 766 038	2 609 513

Lisad lehekülgedel 24 kuni 58 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

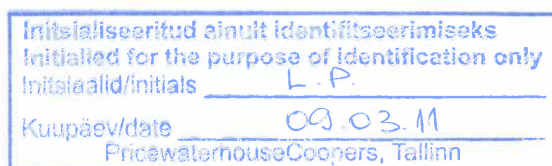
31. DETSEMBRIL 2010 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

	Lisa	31. detsembril lõppenud aasta	
		2010	2009
Müügitulu	17	777 326	772 446
Müüdud toodete/teenuste kulud	19	-323 631	-284 064
BRUTOKASUM		453 695	488 382
Turustuskulud	19	-12 315	-11 213
Üldhalduskulud	19	-57 119	-53 493
Muud äritulud/-kulud (-)	20	45 464	38 264
ÄRIKASUM		429 725	461 940
Finantstulud	21	16 569	25 267
Finantskulud	21	-56 696	-86 131
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		389 598	401 076
Dividendide tulumaks	22	-132 914	-61 142
PUHASKASUM		256 684	339 934
KOONDKASUM		256 684	339 934
Jaotatav:			
A- aktsia omanikele		256 674	339 924
B- aktsia omanikule		10	10
Kasum A aktsia kohta (kroonides)	23	12,83	17,00
Kasum B aktsia kohta (kroonides)	23	10 000	10 000

Lisad lehekülgedel 24 kuni 58 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

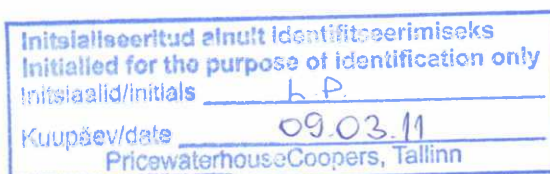


KONSOLIDEERITUD RAHAVOO ARUANNE

31. detsembril lõppenud aasta

	Lisa	2010	2009
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD			
Ärikasum		429 725	461 940
Korrigeerimine kulumiga	9, 19	87 927	89 153
Korrigeerimine kasumiga	20, 24A	-51 826	-47 512
sihtfinantseerimisest ja rajamistegevusest			
Muud finantskulud	21	-218	-29 203
Kasum põhivara müügist		-41	-150
Kuluks kantud põhivarad		1097	0
Äritegevusega seotud käibevara muutus	24B	-139 182	-14 675
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	24B	98 532	6 160
Makstud intressid		-38 232	-38 793
Rahavoog äritegevusest		387 782	426 920
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Põhivara soetamine	24C	-266 845	-243 906
Torustike ehituse eest saadavad kompensatsioonid	24A	96 057	155 772
Põhivara müügitulu		251	238
Saadud intressid		17 355	15 077
Rahavoog investeerimistegevusest		-153 182	-72 819
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Võetud laenud	10	312 932	700 968
Tasutud laenud	10	0	-701 303
Tasutud dividendid	22	-500 010	-230 010
Tulumaks dividendidelt	22	-132 914	-61 142
Rahavoog finantseerimistegevusest		-319 992	-291 487
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-85 392	62 614
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES		292 474	229 860
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS	6	207 082	292 474

Lisad lehekülgedel 24 kuni 58 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.



AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2010 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI LIKUMISE ARUANNE

	Aktiakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31. detsember 2008	200 001	387 000	20 000	674 276	1 281 277
Dividendid (lisa 22)	0	0	0	-230 010	-230 010
Aruandeaasta puhaskasum (lisa 23)	0	0	0	339 934	339 934
31. detsember 2009	200 001	387 000	20 000	784 200	1 391 201
Dividendid (lisa 22)	0	0	0	-500 010	-500 010
Aruandeaasta puhaskasum (lisa 23)	0	0	0	256 684	256 684
31. detsember 2010	200 001	387 000	20 000	540 874	1 147 875

Informatsioon aktsiakapitali kohta on näidatud lisa 16.

Lisad lehekülgedel 24 kuni 58 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 1. ÜLDINE INFORMATSIOON

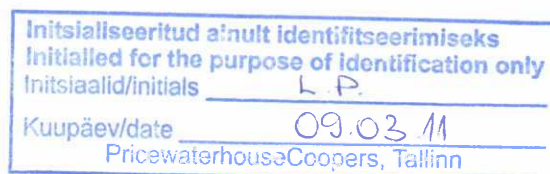
AS Tallinna Vesi on Eesti suurim vee-ettevõtte, kes pakub joogivee- ja kanalisatsiooniteenust rohkem kui 400 000 elanikule Tallinnas ja mitmes selle naabervallas. Tallinna teeninduspiirkonnas on AS-il Tallinna Vesi vee- ja kanalisatsiooniteenuste osutamise ainuõigus kuni aastani 2020.

AS Tallinna Vesi olulist mõju omavad aktsionärid on United Utilities Tallinn B.V. 35,3%'ga ja Tallinna linn 34,7%'ga, ülejäänud 30% aktsiatest on vabalt kaubeldavad [Tallinna Börsil](#), kus AS Tallinna Vesi noteeriti 01. juunil 2005.

Kontaktandmed:

Äriregistri reg. kood: 10257326
KMKR EE100060979

Juriidiline aadress: Ädala 10, 10614 Tallinn
Kliendiinfo/üldtelefon: 62 62 200
Faks: 62 62 300
E-post: tvesi@tvesi.ee



LISA 2. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

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

Kontserni 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.

Kontserni tegevussegmentide aruandlus ühildub Kontserni sisemise aruandlusega, mida esitatakse juhatusele, kes teeb peamised otsused Kontserni tegevuse juhtimisel. Kontserni ressursside jaotamise ja tegevussegmentide tulemuste hindamise eest vastutav juhatus allub nõukogule kui juhtivale organile, kes võtab vastu strateegilisi otsuseid. Juhatus on otsustanud, et Kontserni tegevused moodustavad ühe tegevussegmenti.

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on AS Tallinna Vesi juhatuse poolt kinnitatud avaldamiseks 25. veebruar 2011.a. Vastavalt Eesti Vabariigi Äriseadustikule kuulub aastaaruanne kinnitamisele AS Tallinna Vesi nõukogu ja üldkoosoleku poolt. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja kinnitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

Aruande koostamine kooskõlas IFRSidega nõuab teatud oluliste raamatupidamislike hinnangute kasutamist. Samuti peab juhtkond langetama otsuseid Kontserni arvestuspõhimõtete rakendamise protsessis. Kontsern 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.

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused muutusid Kontsernile kohustuslikuks alates 1. jaanuaril 2010.a.

IFRIC 18 „Klientide poolt üleantavad varad“ - 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.

Kontsern on muutnud oma arvestuspõhimõtteid üksik- ja arendusalade liitumistega seotud klientidelt saadavate liitumistasude tulude ja vastavate põhivarade kajastamisel. Juhul, kui püsiteenus on käsitletav lepingu osana, siis kajastatakse liitumistasudest saadav tulu kliendiga sõlmitud lepingu kehtivusaja vältel, või juhul kui lepingus ei määratleta ajaperioodi, kajastatakse tulu perioodi jooksul, mis ei ole

pikem kui püsitenuse osutamiseks kasutatava üleantud vara kasulik eluiga. Vastav tulu kajastatakse „tuluna võrkude rajamistegevusest“ kirjel „muud äritulud/-kulud“. Kontsern kajastab põhivara objekte soetusmaksumuses juhul kui objekt vastab vara definitsioonile.

Arvestuspõhimõtete muudatus rakendub klientide poolt varade üleandmisele, mis toimusid 1. jaanuaril 2008 või hiljem, kuna Kontsernil on olemas eelnevate üleandmistest suhtes vajalik informatsioon, et rakendada tõlgendust viidatud kuupäevast.

Arvestuspõhimõtete muudatus ei avaldanud olulist mõju 2009. aasta kasumiaruandele ja jaotamata kasumile 01.01.2009 ja 31.12.2009 seisuga. Võrdlusandmeid muudeti järgmiselt:

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	31.12.2009		Korrigeeritud bilanss
	Bilanss 2009.a. raamatupidamise aastaaruandes	Arvestuspõhimõtte muudatuse mõju	
Materiaalne põhivara	2 152 952	83 948	2 236 900
Tulevaste perioodide tulu liitumistasudelt	0	83 948	83 948

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	31.12.2008		1.01.2009 Korrigeeritud bilanss
	Bilanss 2009.a. raamatupidamise aastaaruandes	Arvestuspõhimõtte muudatuse mõju	
Materiaalne põhivara	2 168 225	50 462	2 218 687
Tulevaste perioodide tulu liitumistasudelt	0	50 462	50 462

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused muutusid Kontsernile kohustuslikuks alates 1. jaanuaril 2010.a., kuid ei ole Kontsernile asjakohased:

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

IFRIC 15 „Kinnisvara ehituslepingud“ rakendub 1. jaanuaril 2009 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; EL poolt vastuvõetuna rakendub IFRIC 15 pärast 31. detsembril 2009 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. detsembril 2009 algavatele aruandeperioodidele.

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

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.

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.

„Rahas arveldatavad kontserni aktsiapõhised tehingud“ - IFRS 2 muudatused rakendub 1. jaanuaril 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

„Täiendavad erandid esmarakendajatele“ - IFRS 1 muudatused rakendub 1. jaanuaril 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

„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.

Uued või muudetud standardid ja tõlgendused, mida Kontsern ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused, mis on välja antud ja muutuvad kohustuslikuks alates 1. jaanuaril 2011.a. või hilisematel perioodidel ja mida Kontsern ei ole rakendanud ennetähtaegselt.

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 õiglases väärtuses, ja varad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Otsus tehakse vara esmasel arvelevõtmisel. Klassifitseerimine sõltub ettevõtte ärimudelist 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 õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.
- Kõik omakapitaliinstrumendid tuleb pärast arvelevõtmist kajastada õiglases väärtuses. Omakapitaliinstrumendid, mida hoitakse kauplemiseesmärgil, kajastatakse õiglases 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 investeringult saadavat tulu.

Kontsern hindab standardi põhimõtteid, mõjusid Kontsernile ja Kontserni poolt selle rakendamise ajastust.

Uued või muudetud standardid ja tõlgendused, mis veel ei kehti ja mida Kontsern ei ole rakendanud ennetähtaegselt ning millel eeldatavasti ei ole olulist mõju Kontserni finantsaruannetele

Standardi IAS 24 "Seotud osapooli käsitleva teabe avalikustamine" muudatus, välja antud novembris 2009 rakendub 1. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

IFRIC 19, „Finantskohustuste lunastamine omakapitaliinstrumentidega“ rakendub 1. juulil 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

„Minimaalse rahastamisnõude ettemaksed“ – IFRIC 14 muudatus rakendub 1. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

„Piiratud vabastus esmarakendajatele IFRS 7 võrdlusandmete avalikustamisel“ – IFRS 1 muudatus rakendub 1. juulil 2010 või hiljem algavatele aruandeperioodidele.

„Muudatused IFRS-des“, välja antud mais 2010 rakendumiskuupäevad on erinevad standardite lõikes; enamus muudatusi rakenduvad 1. jaanuaril 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; muudatused ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

„Avalikustatav informatsioon –finantsvarade ülekandmised“ – IFRS 7 muudatus rakendub 1. juulil 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

„Edasilükkunud tulumaks: alusvarade maksumuse katmine“ – IAS 12 muudatus rakendub 1. jaanuaril 2012 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

„Ränk hüperinflatsioon ja fikseeritud kuupäevade eemaldamine esmarakendajate jaoks“ – IFRS 1 muudatus rakendub 1. juulil 2011 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

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

Konsolideerimis põhimõtted, äriühenduste ja tütarettevõtete kajastamine

Ettevõtet loetakse tütarettevõtteks juhul, kui Kontsern omab ettevõttes üle 50% ettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest või osadest või on võimeline kontrollima selle tegevust ja finantspoliitikat kasusaamise eesmärgil. Kõik tütarettevõtted on Kontserni aastaaruandes konsolideeritud. Sidusettevõtteks loetakse ettevõtet, mille hääleõiguslikest aktsiatest või osadest 20% kuni 50% kuulub Kontsernile ja mille tegevuse üle Kontsern omab valitsevat mõju. Bilansipäeval ei olnud Kontsernil sidusettevõtteid.

Kontsern kasutab äriühenduste kajastamisel omandamismeetodit. Tütarettevõtte ostmisel üleantud tasu koosneb üleantud varade, omandaja poolt võetud kohustuste ja Kontserni poolt emiteeritud

omakapitaliinstrumentide õiglastest väärtustest. Üleantud tasu sisaldab ka tingimusliku tasu kokkuleppest tuleneva vara või kohustuse õiglast väärtust. Omandamisega seotud kulutused kajastatakse kuluna. Omandatud eristatavad varad ja kohustused ning tingimuslikud kohustused võetakse ostukuupäeval arvele nende õiglastes väärtustes. Iga äriühenduse puhul teeb Kontsern valiku, kas kajastada mittekontrolliv osalus omandatavas ettevõttes õiglases väärtuses või mittekontrolliva osaluse proportsionaalses osas omandatavast eristatavast netovarast.

Konsolideeritud finantsaruandes on rida-realt konsolideeritud kõigi Emaettevõtte kontrolli all olevate tütaretevõtete (v.a edasimüügi eesmärgil omandatud tütaretevõtted) finantsnäitajad. Kontserni kuuluvate ettevõtete omavaheliste tehingute tulemusena tekkinud saldod, tehingud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on konsolideeritud aastaaruandes elimineeritud, samuti on elimineeritud realiseerumata kahjumid, välja arvatud kui kahjumit ei saa katta. Kõikide Kontserni kuuluvate ettevõtete arvestuspõhimõtted on kooskõlas Kontserni arvestuspõhimõtetega. Vajadusel on tütaretevõtete arvestuspõhimõtteid muudetud kindlustamaks vastavust Kontserni arvestuspõhimõtetele.

Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruannetes kajastatakse investeringuid tütaretevõtetesse soetusmaksumuses (millest on vajadusel maha arvatud väärtuse langusest tulenevad allahindlused).

Arvestusvaluuta

Kontserni 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 Kontserni tavapärase äritsükli käigus. Lühiajaliste kohustustena on näidatud kohustused, mille maksetähtaeg saabub pärast bilansipäeva või järgmise majandusaasta jooksul või mis tõenäoliselt tasutakse järgmisel majandusaastal või Kontserni 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.

Äritegevuse rahavoogusid kajastatakse kaudsel meetodil, kusjuures kasumit või kahjunit korrigeeritakse mõjudega, mis tulenevad mitterahalistest tehingutest, varasematest või tulevastest äritegevusega seotud ettemaksetest või viitvõlgadest, ning investeerimis- või finantseerimistegevuse rahavoogudega seotud sissetulekutest või väljaminekutest. Investeerimis- või finantseerimistegevuse rahavoogusid kajastatakse otsesel meetodil.

Finantsvarad

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

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

- õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad
- nõuded ja laenud
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud
- müügiotel finantsvarad.

Seisuga 31. detsember 2010 (samuti seisuga 31. detsember 2009) puuduvad Kontsernil lunastustähtajani hoitavad investeeringud ja müügiotel finantsvarad.

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

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

Tuletisinstrumendid koosnevad intressimäära swap-lepingutest, mida Kontsern kasutab Kontserni intressimäära profiili juhtimiseks. Tuletisinstrumendid on näidatud lühiajaliste varade või kohustustena juhul kui on tõenäoline, et need tasutakse järgmise 12 kuu jooksul; muul juhul näidatakse neid pikaajalistena.

Laenud ja nõuded võetakse esmalt arvele õiglasest 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 Kontsernile 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 vähendamisena.

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.

Müügiotel varad

Müügiotel 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.

Müügiotel varad kajastatakse bilansis käibevarana ning nende amortiseerimine lõpetati vara ümberkvalifitseerimise hetkel. Müügiotel varad kajastatakse kas bilansilises jääkmaksumuses või õiglases 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 akumulieeritud kulum ja võimalik väärtuse langus.

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

- varaobjekt on Kontserni poolt kontrollitav;
- on tõenäoline, et Kontsern 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, Kontsern 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 seonduva riistvara lahutamatu osa. Arvutitarkvara arenduskulud kajastatakse immateriaalse varana, kui need on otseselt seotud selliste tarkvaraobjektide arendamisega, mis on eristatavad, Kontserni 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 patentide, 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 10 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 2010.a või hiljem, kapitaliseerib Kontsern 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 Kontsern 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 soetusmaksumuselt 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 grupele kehtestatud normist.

Põhivara eeldatavat järelejäänud kasulikku 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 kasulikku 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 piiramatu kasutuseaga 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 müügitulused;
- vara kasutusväärtus.

Kui vara õiglast väärtust, millest on maha arvatud müügitulused, 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 langusest kajastatakse koheselt 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 vähendamisenä.

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 Kontsernil tingimusteta õigus lükata kohustuse täitmist edasi pikemale perioodile kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

Ettevõtte tulumaks

Vastavalt tulumaksuseadusele ei maksustata Eestis ettevõtete aruandeaastakasumit, millest tulenevalt puuduvad ajutised erinevused 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 (2009: 21/79).

Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust Kontserni 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 Kontsern otsustab lõpetada töösuhte töötajaga enne tavapärase pensionilejäämise kuupäeva või kui töötaja otsustab töölt lahkuda vabatahtlikult või töötaja ja tööandja kokkuleppel, saades vastutasuks kokkulepitud hüvitised. Kontsern kajastab töösuhte lõpetamise hüvitisi kohustusena ja kuluna ainult siis, kui Kontsern 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: Kontsernil on eelnevate sündmuste tagajärjel tekkinud seaduslikul või lepingulisel alusel põhinev kohustus; on tõenäoline, et kohustuse täitmine nõuab ressurssidest 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 Kontserni torustikud nende maal asuvad. Kohustus on kajastatud bilansis lühiajalisena, sest see võib täismahus realiseeruda lähema 12 kuu jooksul pärast bilansipäeva.

Eraldised on kajastatud Kontserni juhtkonna prima 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.

Aktsiakapital

Aktsiad kajastatakse omakapitali koosseisus. Vastavalt põhikirjale on AS-il Tallinna Vesi kahte liiki aktsiad: A-aktsiad nimiväärtusega 10 krooni aktsia kohta ja üks eelisaktsia B-aktsia nimiväärtusega 1 000 krooni aktsia 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 aktsiakapitali suuruse reservkapitali saavutamiseni. Kuna Kontserni 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 Kontserni vabast omakapitalist, samuti Kontserni 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.

Kontsern 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 Kontsern vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine laekub.

Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetrasside ehituseks mõeldud sihtfinantseerimise korral arvatakse ehituseks saadud kompensatsioonid maha ehitatud trasside bilansilisest maksumusest ning võimalik trasside ehitusmaksumust ületav osa kajastatakse kasumina sihtfinantseerimisest grupis '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.

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

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

Klientidelt saadud liitumistasusid ja muid kompensatsioone kajastatakse tuluna teenuse osutamisega seotud vara kasuliku eluea jooksul. 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 Kontsern arvestama erinevate finantsriskidega: tururiskiga (hõlmab valuutariski, hinnariski ning rahavoogude ja õiglase väärtuse intressimäära riski), krediidiriskiga, likviidsusriskiga ja omakapitaliriskiga. Lähtuvalt Kontserni positsioonist turul ja äritegevuse eripärast ei oma ükski eelmainitud riskidest Kontsernile olulist mõju.

Finantsvarad

	31. detsembri seisuga	
	2010	2009
Laenud ja nõuded (sh raha ja raha ekvivalendid)	519 038	480 928
Kokku	519 038	480 928

Finantskohustused	31. detsembri seisuga	
	2010	2009
Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavad kohustused	1 588 687	1 259 516
Finantskohustused õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumiaruande	35 470	16 115
Kokku	1 624 157	1 275 631

Kontserni riskijuhtimine põhineb Tallinna Börsi, Finantsinspektsiooni ja teiste regulatiivsete organite nõuetele, üldiselt aktsepteeritud raamatupidamisstandarditel ja heal taval ning Kontserni sisemiste regulatsioonidel ja riskipoliitikal. Vastavalt Kontserni riskide juhtimise protseduuridele 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.

Kontserni valuutarisk on peamiselt seotud rahvusvaheliste ostude ja välisvaluutade omatavate rahaliste vahenditega (v.a. euro). Enamus Kontserni ostudest teostatakse kroonides ja eurodes. Teistes valuutades ostude osakaal oli 2010.a. alla 0,5% (2009: alla 0,1%). Tulenevalt teistes valuutades teostatavate tehingute väikesest osakaalust ei ole Kontsern kasutanud eraldi meetmeid selle riski vähendamiseks.

31.12.2010 seisuga oli Kontserni pangakontodel (sh tähtajalistes deposiitides) olevate rahaliste vahendite saldo kokku 207 082 tuhat krooni (2009: 292 474 tuhat krooni), millest alla 1 tuhande krooni (2009: 1 tuhat krooni) oli teistes valuutades kui Eesti kroon või euro. Muud finantsvarad või finantskohustused ei olnud oluliselt avatud välisvaluutariskidele.

Lähtuvalt eelnevast hindab Kontsern oma valuutariski taset madalaks ja üleminek Eesti kroonilt eurole mõjutab seda ainult positiivselt.

Hinnarisk

Kontsernil puudub finantsinstrumentidest tulenev hinnarisk, kuna tal puuduvad investeeringud omakapitaliinstrumentidesse. AS-i Tallinna Vesi põhiteenuste tariifidega seotud hinnariski on täpsemalt käsitletud lisas 5.

Rahavoogude ja õiglase väärtuse intressimäära risk

Õiglase väärtuse intressimäära risk on risk, et finantsinstrumentide õiglane väärtus kõigub tulevikus turuintressimäärade muutuste tõttu. Rahavoogude intressimäära risk on risk, et finantskulud või muutuva intressimääraga finantskohustused suurenevad kui turuintressimäärad tõusevad.

Oma olemuselt on Kontserni 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 nõudmistest, madalaks.

Kontserni finantskuludega seotud intressimäära risk on seotud pikaajaliste võlakohustustega, mis kõik olid 31.12.2010 seisuga ujuva intressimääraga (2009: samuti kõik).

Vähendamaks rahavoogude intressimäära riski ja fikseerimaks intressimaksete tuleviku rahavoogusid on Kontsern sõlminud viis intressimäära SWAP lepingut. Intressimäära SWAP lepingud avavad Kontserni õiglase väärtuse intressimäära riskile ja on kajastatud õiglates väärtuses.

	31. detsembri seisuga	
	2010	2009
SWAP lepingud		
Lepingute jõustumise kp	2009.11 - 2011.05	2009.11 - 2010.05
Lepingute lõppemise kp	2013.11 - 2015.11	2015.05
Lepingute nominaalsumma	1 173 495	704 097
Lepingute õiglase väärtus	-35 470	-16 116

Kontserni laenude keskmine intressimäär oli 2010. aastal 1,58% (2009: 3,01%). Detailsem informatsioon Kontserni laenude kohta on kajastatud lisas 10.

Kui Kontserni ujuvate intressimääradega laenude intressimäärad oleksid olnud 50 baaspunkti võrra kõrgemad või madalamad ja kõik teised muutujad oleksid jäänud muutumatuks, siis oleks Kontserni 2010. aasta maksustamiseelne kasum vähenenud või suurenenud 6 990 tuhande krooni võrra (2009: 4 788 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 õiglates väärtuses muutuse kajastamisega läbi kasumi ja kahjumi, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded.

Vastavalt Kontserni riskijuhtimise põhimõtetele on Kontserni lühiajalisi vabasid rahalisi vahendeid lubatud hoiustada ainult krediidasutustes avatud arvelduskontodel ja tähtajalistes deposiitides. Hoiustamiseks kasutatakse vähemalt A krediidireitingut omavaid osapooli. 31.12.2010 seisuga oli 100% Kontserni rahalistest vahenditest hoiustatud ja deponeeritud Moody's A3 reitingust kõrgemat reitingut omava osapoole juures (2009: 100% kõrgem kui A3).

Tagamaks, et toodete ja teenuste müük on alati vastavuses Kontserni sisemiste põhimõtetega, on Kontsernis kehtestatud ostjatega suhtlemiseks protseduurid. Vähendamaks ostjate laekumata arvetega seotud krediidiriski jälgitakse järjepidevalt klientide maksedistsipliini. Ületähtaegsete võlgade puhul saadab Kontserni 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. Kontsernis on kehtestatud tingimused, mille täitumisel alustatakse võla sissenõudmist kohtu teel.

31.12.2010 seisuga ületasid ainult Tallinna Kommunaalameti laekumata arved 5% kogu ostjate laekumata arvetest moodustades kogusummast 57,1% (2009: 2,3%).

Ostjatelt laekumata arved

seisuga 31.detsember 2010	Saldo	Tähtajas	kuni 60 päeva	Üle tähtaja	
				61 kuni 180 päeva	181 kuni 360 päeva
Juriidilised isikud, sh	147 914	63 354	52 827	10 628	21 105
osaliselt alla hinnatud	301	0	9	54	238
Eraisikud, sh	50 372	48 981	1 139	168	84
osaliselt alla hinnatud	4 018	0	1 398	1 558	1 062
Kokku	198 286	112 335	53 966	10 796	21 189
<i>Osakaal</i>	<i>100%</i>	<i>56,7%</i>	<i>27,2%</i>	<i>5,4%</i>	<i>10,7%</i>

Ostjatelt laekumata arved

seisuga 31.detsember 2009	Saldo	Tähtajas	kuni 60 päeva	Üle tähtaja	
				61 kuni 180 päeva	181 kuni 360 päeva
Juriidilised isikud, sh	42 200	35 330	4 061	1 614	1 195
osaliselt alla hinnatud	7 435	1 921	2 705	1 614	1 195
Eraisikud, sh	52 133	50 318	1 255	60	501
osaliselt alla hinnatud	1 264	375	329	60	501
Kokku	94 333	85 648	5 316	1 674	1 696
<i>Osakaal</i>	<i>100%</i>	<i>90,8%</i>	<i>5,6%</i>	<i>1,8%</i>	<i>1,8%</i>

Kontserni maksimaalne krediidirisk võrdub finantsvarade bilansilise maksumusega ja selle taset hinnatakse madalaks.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on risk, et Kontsern ei suuda täita oma finantskohustusi tulenevalt rahaliste vahendite jäägi või laekuvate rahavoogude ebapiisavusest. Risk realiseerub, kui Kontsernil ei jätku piisavalt vahendeid võetud laenude teenindamiseks, käibekapitali vajaduste täitmiseks, investeringuteks ja/või deklareeritud dividendide maksmiseks.

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes (diskonteerimata summades):

seisuga 31. detsember 2010	Kuni 1 kuu	1 - 3 kuud	3 - 12 kuud	1 - 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Intressi mittekanndvad finantskohustused	113 174	471	3 001	22 069	134	138 849
Ujuva intressimääraga kohustused	459	1 056	140 286	1 212 852	227 325	1 581 978
Kokku	113 633	1 527	143 287	1 234 921	227 459	1 720 827
<i>Osakaal</i>	<i>6,6%</i>	<i>0,1%</i>	<i>8,3%</i>	<i>71,8%</i>	<i>13,2%</i>	<i>100,0%</i>

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2010 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

seisuga 31. detsember 2009	Kuni 1 kuu	1 - 3 kuud	3 - 12 kuud	1 - 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Intressi mittekandvad finantskohustused	94 833	1 080	3 889	3 597	134	103 533
Ujuva intressimääraga kohustused	0	0	16 641	831 714	411 537	1 259 892
Kokku	94 833	1 080	20 530	835 311	411 671	1 363 425
<i>Osakaal</i>	<i>7,0%</i>	<i>0,1%</i>	<i>1,5%</i>	<i>61,3%</i>	<i>30,2%</i>	<i>100,0%</i>

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

Omakapitaliriski juhtimine

Kontsern tagab kapitalistruktuuri juhtimise vastavalt nõukogu poolt kinnitatud äriplaanile. Pikaajaliste võlakohustuste lepingud kehtestavad Emaettevõtte omakapitali miinimummääraks 35% koguvaredest.

	31.detsembri seisuga	
	2010	2009
Omakapital	1 147 875	1 391 202
Koguvaread	2 876 725	2 682 090
Omakapitali osakaal	39,9%	51,9%

Õiglane väärtus

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

2010. aasta lõpu seisuga olid kõik Kontserni pikaajalised võlakohustused ujuvate intressimääradega ja kuna Kontserni pikaajaliste võlakohustuste riskimarginaalid olid madalamad kui Kontsernile hetkel kohaldatav riskimarginaali tase, oli tema pikaajaliste laenude õiglane väärtus 31.12.2010 seisuga 44 693 tuhat krooni väiksem nende bilansis kajastatud väärtusest (2009: 121 106 tuhat krooni väiksem).

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

Initialiseeritud ainult identitiseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.P.
 Kuupäev/date 09.03.11
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 4. OLULISED RAAMATUPIDAMISHINNANGUD

Juhtkond on hinnanud tulevase sündmuse 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 31.12.2010 omas Kontsern põhivara jääkmaksumuses 2,3 mld krooni (31.12.2009: 2,2 mld krooni), aruandeperioodi kulum oli 89 mln krooni (2009: 89 mln krooni). Kui amortisatsioonimäärad väheneksid/suureneksid 5 % võrra suureneks/väheneks aruandeperioodi kulum vastavalt 4,5 mln krooni (2009: 4,5 mln krooni).

- Kontsern on võtnud endale kohustuse ehitada aastatel 2008-2012 vee-, kanalisatsiooni- ja sadevee trasse eeldatava ehitusmaksumusega kuni 648 miljonit krooni (2009: 679 miljonit krooni). Trasside ehitust kompenseeritakse kohalike omavalitsuste poolt aastatel 2008-2014 saadavate toetustega. Kohalike omavalitsuste poolt saadavaid kompensatsioone kajastatakse sihtfinantseerimisena – saadud või saadaolevad kompensatsioonid arvestatakse maha ehitatud trasside bilansilisest maksumusest. Iga trasside ehitusmaksumust ületav summa kajastatakse peale ehitustööde lõpetamist tuluna. Seda osa kompensatsioonist, mis saadakse pärast ehitustööde lõppu, kajastatakse bilansis kui nõuet kohaliku omavalitsuse vastu selle nüüdisväärtuses. Nimetatud kompensatsioonide kajastamine sõltub mitmetest ebakindlatest asjaoludest ja juhtkonna hinnangutest, eelkõige projekti kogumaksumust ja saada olevate kompensatsioonide õiglast väärtust puudutavas osas. Kuna ehitustööd kestavad kuni aastani 2012 ning nende täpne maht võib seetõttu muutuda, puudub ka kindlus trasside ehituse kogumaksumuse ning projekti kasumlikkuse osas. Käesolevas aruandes on sihtfinantseerimise tulude kajastamisel (lisa 20) lähtutud juhtkonna parimast teadmisest ja hinnangust projekti eeldatavale kasumimääradele. Kui tegelikud ehituskulud suureneksid võrreldes nende hinnangutega 5% võrra, väheneks 2010 kasum 4 653 tuhande krooni võrra (2009: 7 447 tuhat krooni).

Kuna veetrasside kompensatsioone saadakse 2014. aasta juunini ning nende täpne suurus sõltub vee tarbimise hulgast, tugineb ka saadaolevate kompensatsioonide õiglane väärtus hinnangutel. Hinnangutes on kasutatud aastatel 2008-2014 eeldatavalt laekuvaid kompensatsioone, mida on diskonteeritud määraga 9,4% (2009: 9,4%). Kui diskontomäär väheneks/suureneks 0,5% võrra, suureneks/väheneks aruandeperioodi kasum kuni 1 000 tuhande krooni võrra (2009: kuni 500 tuhande krooni võrra).

- Nõuded ostjate vastu - ebatõenäoliselt laekuva nõude hindamiseks grupeeritakse ületähtaegsed nõuded vanuse järgi ja ebatõenäoliselt laekuva summa arvutamisel kasutatakse järgmiseid varasemal kogemusel põhinevaid määrasid:

61 kuni 90 päeva üle maksetähtaja	10%;
91 kuni 180 päeva üle maksetähtaja	30%;
181 kuni 360 päeva üle maksetähtaja	70%;
üle 360 päeva üle maksetähtaja	100%.

Vajadusel võidakse rakendada suuremaid allahindlusmäärasid eraldiseisvalt olulise saldoga nõuete allahindluse puhul.

LISA 5. MUUDATUS REGULATSIOONIS

2010.a. 3. kvartalis võeti parlamendi poolt vastu ning kuulutati presidendi poolt välja Monopolidele hinnapiirangute kehtestamise seadus. Seadusest tulenevaks põhiliseks muudatuseks on asjaolu, et alates 1. novembrist 2010.a hakkab AS Tallinna Vesi tariife kinnitama Konkurentsiamet, mitte enam Tallinna linnavalitsus. Seaduse põhiline eesmärk on kontrollida vee-ettevõtete kasumeid. Konkurentsiamet on esitanud esimese omapoolse kavandi kuidas arvutatakse vee-ettevõtete lubatud tulukust ning tulusid. Ettevõtte arvates on kahetsusväärne, et tulevane regulaator on arvestanud ainult klientide hinnatundlikkusega ning on täielikult eiranud klientide ootusi toote ning teenuse kvaliteedile.

Teine tähtis probleem, mis pakutud metodoloogiast tuleneb, on seotud iga regulatsiooni põhieesmärgiga – tagada investoritele vastuvõetav kasumlikkus investeeritud kapitalilt. Hetkel kehtivas metoodikas tundub Konkurentsiamet välistavat Ettevõtte erastamisväärtuse põhjendatud tulukuse arvutusest, mis alates 2001. aastast on olnud lisatud Tallinna linnaga sõlmitud Teenuslepingu alusel teostatud põhjendatud tulukuse arvutustesse.

9. novembril esitas AS Tallinna Vesi tariifitaotluse kooskõlas parimate regulatsioonipraktikatega erastatud ettevõtete jaoks, nagu seda kasutab Ofwat Suurbritannias. Tariifitaotluses palus ettevõtte Konkurentsiametil suurendada reguleeritud varade baasi, lisades sinna ka erastamise väärtuse. See tagaks, et erastamislepingut ei ole ühepoolset rikutud ning tunnustaks heas usus Eestisse tehtud investeeringuid, mida meie investorid on teinud erastamislepingu põhjal.

AS Tallinna Vesi on avaldanud tariifitaotluse enda kodulehel ning Tallinna Börsil, ning hoiab oma investoreid kursis edasiste muutustega tariifitaotluse menetluses. Seetõttu ei saa ettevõtte öelda, milliseks kujunevad järgmise aasta tariifid, kuna aruande koostamise hetkel ei ole selge, kuidas kavatseb Konkurentsiamet analüüsida tariifitaotlust ning sellega edasi tegutseda.

LISA 6. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

	31. detsembri seisuga	
	2010	2009
Raha ja pangakontod	10 180	376
Lühiajalised deposiidid	196 902	292 098
Raha ja raha ekvivalendid kokku	207 082	292 474

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials L.P.
 Kuupäev/date 09.03.11
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

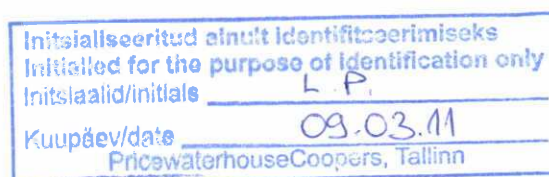
LISA 7. NÕUDED OSTJATE VASTU

	31. detsembri seisuga	
	2010	2009
Ostjatelt laekumata arved	216 308	107 819
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-18 022	-13 486
Nõuded ostjate vastu kokku	198 286	94 333
<u>Nõuete allahindluse kulu:</u>		
	31. detsembril lõppenud aasta	
	2010	2009
Lootusetult laekuvate arvete mahakandmine	-189	-53
Lootusetult laekuvaks tunnistatud arvete laekumine	0	186
Ebatõenäoliselt laekuvate arvete vähenemine/suurenemine (-)	-4 536	-10 009

LISA 8. VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED

	31. detsembri seisuga	
	2010	2009
Intressid	142	908
Muud viitlaekumised (lisa 26)	113 529	93 213
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud	2 358	2 863
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	116 029	96 983

Kontserni vallasvara (lisad 7, 8) summas 320 292 tuhat krooni (2009: 196 345 tuhat krooni) on panditud pangalaenu tagatisena (lisa 10).



AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2010 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 9. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Pooleliolevad varad			Immateriaalsed varad			Kokku
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitised	Lõpetamata torustikud rajamistasude arvelt	Põhivara ettemaks	Lõpetamata immateriaalsed varad	Arengu- väljalaminekud	Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara	materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad
Seisuga 31. detsember 2008 korrigeeritud											
Soetusmaksumus	368 045	2 285 000	585 674	18 373	22 082	91 974	1 853	2 726	17 742	62 372	3 455 841
Akumuleeritud kulum	-67 263	-710 568	-364 236	-12 247	0	0	0	0	-14 774	-24 638	-1 193 726
Jääkmaksumus	300 782	1 574 432	221 438	6 126	22 082	91 974	1 853	2 726	2 968	37 734	2 262 115
Perioodil 01.01.2009 - 31.12.2009 toimunud liikumised											
Soetamine (lisa 24C)	0	0	0	0	99 293	144 141	0	7 698	0	0	251 132
Põhivara mahakandmine ja müük											
jääkväärtuses	-2	0	-44	-54	0	0	0	0	0	0	-100
Kompenseerimine sihtfinantseerimise teel (lisa 13)	0	0	0	0	0	-145 160	0	0	0	0	-145 160
Reklassifitseerimine	6 123	77 215	26 302	2 063	-78 323	-34 589	-406	-8 938	4 740	4 198	-1 615
Arvestuslik kulum (lisa 19)	-4 196	-38 733	-34 188	-1 229	0	0	0	0	-2 200	-8 607	-89 153
Kokku perioodil 01.01.2009 - 31.12.2009 toimunud liikumised	1 925	38 482	-7 930	780	20 970	-35 608	-406	-1 240	2 540	-4 409	15 104
Seisuga 31. detsember 2009 korrigeeritud											
Soetusmaksumus	374 151	2 359 614	603 762	18 441	43 052	56 366	1 484	1 486	13 907	74 349	3 546 573
Akumuleeritud kulum	-71 444	-746 700	-390 254	-11 535	0	0	0	0	-9 575	-39 847	-1 269 355
Jääkmaksumus	302 707	1 612 914	213 508	6 906	43 052	56 366	1 484	1 486	4 332	34 503	2 277 219
Perioodil 01.01.2010 - 31.12.2010 toimunud liikumised											
Soetamine (lisa 24C)	0	0	0	0	155 942	117 434	0	965	0	0	274 341
Põhivara mahakandmine ja müük											
jääkväärtuses	-2	0	-69	-142	0	0	0	0	0	0	-211
Kompenseerimine sihtfinantseerimise teel (lisa 13)	0	0	0	0	0	-110 785	0	0	0	0	-110 785
Reklassifitseerimine	2 418	77 109	29 572	838	-110 438	-1 212	-387	-580	66	500	-2 114
Arvestuslik kulum (lisa 19)	-4 249	-40 565	-32 562	-1 310	0	0	0	0	-2 809	-7 604	-89 099
Kokku perioodil 01.01.2010 - 31.12.2010 toimunud liikumised	-1 831	36 544	-3 059	-614	45 504	5 437	-387	385	-2 743	-7 104	72 132

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2010 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Pooleriolevad varad			Immateriaalsed varad		Kokku	
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitised	Lõpetamata torustikud rajamistasude arvelt	Põhivara ettemaks	Lõpetamata immateriaalsed varad	Arengu- väljaminekud	Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara	materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad
Seisuga 31. detsember 2010											
Soetusmaksumus	376 570	2 436 597	621 767	18 101	88 556	61 803	1 060	1 869	11 171	70 693	3 688 187
Akumuleeritud kulum	-75 694	-787 139	-411 318	-11 809	0	0	0	0	-9 582	-43 294	-1 338 836
Jääkmaksumus	300 876	1 649 458	210 449	6 292	88 556	61 803	1 060	1 869	1 589	27 399	2 349 351

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

Seisuga 31. detsember 2010 ja 2009 oli kapitalirendiga soetatud põhivara jääkmaksumus vastavalt 4 025 tuhat krooni ja 5 203 tuhat krooni.

Kontserni põhivara summas 551 482 tuhat krooni (2009: 459 534 tuhat krooni) on panditud kommertspandi tagatisena (lisa 10). Kontserni põhivaradele (maa ja ehitised) on pangalaenu tagatiseks seatud hüpoteek summas 519 795 tuhat krooni (2009: 544 713 tuhat krooni) (lisa 10).

LISA 10. VÕLAKOHUSTUSED

		31. detsembri seisuga	
		2010	2009
Lühiajalised kohustused			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa		17 072	0
Pikaajalise kapitalirendi kohustuse lühiajaline osa		1 936	1 936
Lühiajalised kohustused kokku		119 008	1 936
Pikaajalised kohustused			
Laenukohustused		1 368 236	1 172 098
Pikaajalised kapitalirendi kohustused		0	1 936
Pikaajalised kohustused kokku		1 368 236	1 174 034
Pangalaenu seisuga 31. detsember 2010			
Alusvaluuta EUR (euro)	Saldo	Efektiivne intressimäär	
Ujuva intressimääraga laenu	1 485 308	1,03% - 2,20%	
Pangalaenu seisuga 31. detsember 2009			
Alusvaluuta EUR (euro)	Saldo	Efektiivne intressimäär	
Ujuva intressimääraga laenu	1 172 098	2,01% - 2,71%	
Pangalaenude tagatised ja panditud vara		Tagatise bilansiline väärtus	
		31. detsembri seisuga	
Tagatise liik	Tagatisvara nimetus ja asukoht	2010	2009
Kommertspant	Kontserni vallasvara (Lisad 7, 8, 9)	871 774	655 879
Hüpoteek	Kinnisvarad Paljassaare põik 14 ja Järvevana tee 3, Tallinn, Eesti (Lisa 9)	519 795	544 713

LISA 11. HANKIJATE JA MUUD VÕLAD

Kohustused seisuga 31. detsember 2010	Kogusumma	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Tagasimaksmise tähtaeg
Võlad hankijatele - tegevuskulud	17 531	17 531	0	
Võlad hankijatele - investeringud	35 611	35 611	0	
Võlad seotud osapooltele (lisa 26)	3 127	3 127	0	
Võlad töötajatele*	12 098	10 437	1 661	02.2012
Intressivõlad	2 462	2 462	0	
Tuletisinstrumendid	35 470	15 062	20 408	11.2013-11-2015
Muud viitvõlad	2 550	2 550	0	
Pikaajalised tagatisrahad**	135	0	135	04.2102
Maksuvõlad (lisa 12)	27 928	27 928	0	
Kokku hankijate ja muud võlad	136 912	114 708	22 204	

Kohustused seisuga 31. detsember 2010	Kogusumma	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Tagasimaksmise tähtaeg
Võlad hankijatele - tegevuskulud	16 614	16 614	0	
Võlad hankijatele - investeringud	28 738	28 738	0	
Võlad seotud osapooltele (lisa 26)	3 836	3 836	0	
Võlad töötajatele*	11 422	9 761	1 661	02.2012
Intressivõlad	2 664	2 664	0	
Tuletisinstrumendid	16 116	16 116	0	
Muud viitvõlad	1 390	1 390	0	
Pikaajalised tagatisrahad**	134	0	134	04.2102
Maksuvõlad (lisa 12)	18 748	18 748	0	
Kokku hankijate ja muud võlad	99 662	97 867	1 795	

* Pikaajaline võlg töötajatele on tulemustasu kohustus, mis projekti edukal täitmisel realiseerub aastal 2012.

**Pikaajaline tagatisraha on näidatud soetusväärtuses.

LISA 12. MAKSUVÕLAD

	31. detsembri seisuga		
	2010	2009	Kasutatav maksumäär
Tulumaks	1 956	2 072	21% (2009: 21%)
Käibemaks	6 385	5 505	20 % (01.01.2009 - 30.06.2009 18 %, alates 01.07.2009 20%)
Vee erikasutusõiguse tasu	3 260	3 012	0,44 – 1,056 kr/m ³ (2009: 0,4 - 0,96 kr/m ³)
Saastetasu saasteainete heitmise eest veekogusse	11 707	3 186	6 479 – 215 280 kr/t (2009: 5 891 – 187 200 kr/t)
Sotsiaalkindlustusmaks	3 593	4 194	33%
Muud maksud	1 027	779	0,3 -21%
Kokku (lisa 11)	27 928	18 748	

LISA 13. SIHTFINANTSEERIMINE

Varade sihtfinantseerimine

Aruandeperioodil käiku antud torustike ehitamiseks saadava sihtfinantseerimise summa on 162 568 tuhat krooni (2009: 186 533 tuhat krooni) (lisa 24A). Põhivarasid on vähendatud sihtfinantseerimise teel saadavate summade võrra 110 785 tuhat krooni (2009: 145 160 tuhat krooni). Vaata ka lisa 9 ja 20.

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. Kontserni juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata ettevõttele olulise täiendava maksusumma.

Kontserni vaba omakapital seisuga 31. detsember 2010 moodustas 540 874 tuhat krooni (2009: 784 200 tuhat krooni). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 143 777 tuhat krooni (2009: 208 458 tuhat krooni).

LISA 15. OSTJATE ETTEMAKSED JA TULEVASTE PERIOODIDE TULUD

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2010	2009
Ostjate ettemaksed vee- ja kanalisatsiooniteenuse eest	818	976
Torustike eest saadud ettemaksud (lisa 24A ja 24B)	11 849	10 711
Kokku ostjate ettemaksed	12 667	11 687
Tulevaste perioodide tulu liitumistasudelt	90 198	83 948

LISA 16. AKTSIAKAPITAL

31. detsember 2010 ja 2009 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, Kontserni lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine, oma aktsiate omandamine, juhatuse või nõukogu nõudel Kontserni 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.

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

Seisuga 31. detsember 2010 ja 2009 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. Teised otsesed aktsionärid omasid seisuga 31. detsember 2010 alla 5% aktsiaid.

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2010 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

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. Teised otsesed aktsionärid omasid seisuga 31. detsember 2009 alla 5% aktsiaid.

Seisuga 31. detsember 2010 ja 2009 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	
	2010	2009
Veemüügi ja reoveeteenuse tulud kokku, sh:	706 716	707 408
<u>Müük eraisikutele, sh:</u>	<u>372 342</u>	<u>379 322</u>
Veemüügi teenus	207 033	211 379
Reoveeteenus	165 309	167 943
<u>Müük juriidilistele isikutele, sh:</u>	<u>267 683</u>	<u>273 338</u>
Veemüügi teenus	147 717	152 092
Reoveeteenus	119 966	121 246
<u>Müük teeninduspiirkonnavälistele aladele, sh:</u>	<u>53 430</u>	<u>40 003</u>
Veemüügi teenus	13 138	7 841
Reoveeteenus	40 292	32 162
<u>Ülereostustasu</u>	<u>13 261</u>	<u>14 745</u>
Sademetevee kogumise ja puhastamise teenus	51 412	46 957
Tuletõrjehüdrantide teenus	3 016	3 083
Muud tööd ja teenused	16 182	14 998
Kokku müügitulu	777 326	772 446

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis.

LISA 18. TÖÖJÕUKULUD

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2010	2009
Töötasu	-67 903	-71 400
Sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	-22 617	-23 777
Tööjõukulud kokku (lisa 19)	-90 520	-95 177
Töötajate arv aruandeperioodi lõpus	319	336

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

Müüdnud toodete ja teenuste kulu	31. detsembril lõppenud aasta	
	2010	2009
Vee erikasutusõiguse tasu	-13 254	-11 479
Kemikaalid	-22 425	-20 082
Elekter	-42 316	-33 422
Saastetasu saasteainete heitmise eest veekogusse	-35 831	-16 918
Tööjõukulu (lisa 18)	-63 051	-70 273
Arenduskulud	-126	-29
Kulum ja amortisatsioon (lisa 9)	-79 677	-81 006
Transport	-18 915	-17 427
Muud müüdnud toodete ja teenuste kulud	-48 036	-33 428
Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-323 631	-284 064
Turustuskulud		
Tööjõukulu (lisa 18)	-5 009	-4 516
Kulum ja amortisatsioon (lisa 9)	-5 221	-5 207
Muud turustuskulud	-2 085	-1 490
Turustuskulud kokku	-12 315	-11 213
Üldhalduskulud		
Tööjõukulu (lisa 18)	-22 460	-20 388
Kulum ja amortisatsioon (lisa 9)	-3 029	-2 940
Muud üldhalduskulud	-31 630	-30 165
Üldhalduskulud kokku	-57 119	-53 493

LISA 20. ÄRITULUD JA -KULUD

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2010	2009
Kasum sihtfinantseerimisest (lisa 13, 24A)	51 783	41 373
Muud äritulud/-kulud (-)	-6 319	-3 109
Äritulud ja -kulud kokku	45 464	38 264

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials L.P.
 Kuupäev/date 09.03.11
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 21. FINANTSTULUD JA –KULUD

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2010	2009
Intressitulud	16 569	25 266
Intressikulud, sh swapi intressid	-37 124	-36 413
Swapi õiglase väärtuse muutus	-19 354	-16 116
Muud finantskulud	-218	-33 601
Finantstulud ja-kulud kokku	-40 127	-60 864

LISA 22. DIVIDENDID

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2010	2009
Perioodil väljakuulutatud dividendid	500 010	230 010
Perioodil väljamakstud dividendid	500 010	230 010
Tulumaks väljamakstud dividendidelt	-132 914	-61 142
Arvestatud dividendide tulumaks	-132 914	-61 142
Tulumaksumäär oli 21/79 aastal 2010 ja 2009.		
<i>Väljamakstud dividendid aktsia kohta:</i>		
Dividend A-aktsia kohta (kroonides)	25,00	11,50
Dividend B-aktsia kohta (kroonides)	10 000	10 000

LISA 23. KASUM AKTSIA KOHTA

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2010	2009
Aruandeaasta jaotamata kasum seisuga 31.12, millest on lahutatud B-aktsia eelisõigused (kroonides)	256 674	339 924
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv (tükkides)	20 000 000	20 000 000
Kasum A aktsia kohta (kroonides)	12,83	17,00
Kasum B aktsia kohta (kroonides)	10 000	10 000

Lahjendatud puhaskasum aktsia kohta ei ole oluliselt erinev näitajast kasum aktsia kohta 2010 ja 2009 31. detsembril lõppenud aastal.

LISA 24. RAHAVOOGUDE ARUANDE LISAD

31. detsembril lõppenud aasta

LISA 24A. EHITUSE EEST SAADAVAD
KOMPENSATSIOONID

	2010	2009
Tulud		
Käiku antud torustike eest saadud sihtfinantseerimine ja rajamistasud (lisa 13 ja 20)	163 784	226 158
Torustike eest saadud ettemaksude muutus (lisa 15 ja 24B)	1 138	-8 013
Torustike eest laekumata arvete ja järelmaksude muutus (lisa 24B)	-48 536	20 780
Sihtfinantseerimise arvestusliku nõude muutus	-20 329	-83 153
Laekumine rajamistasudest	96 057	155 772
Käiku antud torustike soetuskulu (lisa 9 ja 20)	-111 958	-178 646

2010. aastal on äritegevuse rahakäibest elimineeritud investeerimise rahakäibes kajastatud käiku antud torustike rajamistasude ja soetuskulude netosumma -51 826 tuhat krooni (2009: -47 512 tuhat krooni) (lisa 20).

LISA 24B. KÄIBEVARA JA KOHUSTUSTE MUUTUS

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

	2010	2009
Käibevara		
Muutus bilansis	-38 555	-141 421
<u>korrigeerimised:</u>		
Raha jäägi muutus	-85 392	62 614
Põhivarade ja käibevarade vaheline muutus	-83 314	1 617
Intressinõuete muutus	-786	142
Torustike eest laekumata arvete ja järelmaksude muutus (lisa 24A)	48 536	-20 780
Sihtfinantseerimise arvestusliku nõude muutus	20 329	83 153
Käibevara muutus kokku	-139 182	-14 675
Lühiajalised kohustused		
Muutus bilansis	133 430	-77 337
<u>korrigeerimised:</u>		
Pikaajaliste laenukohustuste muutus	-3 879	82 686
Põhivara ostudega seotud võla muutus (lisa 24C)	-7 496	-7 226
Põhivara müügi ettemaksude ja tagatisraha muutus	43	24
Swapi reklassifitseerimine	-20 408	0
Üksik- ja arendusalade liitumiste ettemaks	-2 020	0
Torustike eest saadud ettemaksude muutus (lisa 15 ja 24A)	-1 138	8 013
Lühiajaliste kohustuste muutus kokku	98 532	6 160

LISA 24C. PÕHIVARADE SOETUS**31. detsembril lõppenud aasta**

	2010	2009
Põhivarade soetus (lisa 9)	-274 341	-251 132
<i>Korrigeerimised:</i>		
Põhivara ostudega seotud võla muutus (lisa 24B)	7 496	7 226
Kokku põhivarade soetus	-266 845	-243 906

LISA 25. KASUTUSRENT**Renditud varad****31. detsembril lõppenud aasta**

	2010	2009
Arvutite ja sõidukite kasutusrendikulu	6 151	7 747

Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatkestavatest rendilepingutest:**31. detsembri seisuga**

Alla 1 aasta	3 695	5 010
1-5 aastat	4 089	4 638
Kokku minimaalsed rendimaksed	7 784	9 648

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 kontrolli või olulist mõju ning tehinguid olulist mõju omavate aktsionäridega. Dividendide maksed on näidatud omakapitali liikumise aruandes.

Olulist mõju omavad aktsionärid**31. detsembri seisuga****Saldod Kontserni finantsseisundi aruandes**

	2010	2009
Nõuded ostjate vastu	112 568	2 160
Viitlaekumised (lisa 8)	113 529	93 200
Hankijate ja muud võlad (lisa 11)	3 127	3 836

31. detsembril lõppenud aasta

Tehingud seotud osapooltega	2010	2009
Teenuste müük	53 828	49 740
Torustike ehitamiseks saadav sihtfinantseerimine (lisa 13)	162 568	186 533
Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuse ost	16 149	19 357
Finantstulu	11 460	10 047
Juhatuse liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	3 112	2 558
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	600	600

Eelkirjeldatud tasud hõlmavad lepingulisi tasusid, mis on Kontserni poolt juhatuse liikmetele arvestatud. Lisaks sellele on juhatuse liikmed piiriüleste töötajatena saanud otse neile makstud tasusid ka United Utilities (Tallinn) B.V. gruppi kuuluvatelt ettevõtetelt.

Tehingutes seotud osapooltega on rakendatud turuhindasid.

Seotud osapooltele kuuluvate Kontserni aktsiate infot vaata lisast 16.

Dividendide maksed on näidatud lisa 22.

LISA 27. TÜTARETTEVÕTTED JA ÄRIÜHENDUSED

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus(%) 31.12.2010	Osalus(%) 31.12.2009
		Vee-ettevõtlusega seotud kõrvalteenuste osutamine		
Watercom OÜ	Tallinn, Eesti		100	0

AS Tallinna Vesi asutas tütarettevõtte Watercom OÜ 25.05.2010.a.

LISA 28. SÜNDMUSED PÄRAST BILANSIPÄEVA

Alates 1. jaanuarist 2011 ühines Eesti eurotsooniga ja Eesti kroon (EEK) asendus euroga (EUR). Sellest tulenevalt konverteeris Kontsern sellest kuupäevast alates oma raamatupidamisarvestuse eurodesse ning 2011. aasta ja järgnevaid finantsaruandeid hakatakse koostama eurodes.

Võrdlusandmed konverteeritakse ametliku üleminekukursiga 15,6466 EEK/EUR

LISA 29. LISAINFORMATSIOON KONTSERNI EMAETTEVÕTTE KOHTA

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata esmased aruanded. Emaettevõtte esmaste aruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Tütarettevõtete kajastamist käsitlevaid arvestuspõhimõtteid on emaettevõtte eraldiseisvates esmastes aruannetes, mis on esitatud

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2010 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisana, muudetud vastavalt IAS 27 „Konsolideeritud ja eraldiseisvad raamatupidamise aruanded“ nõuetele.

Emaettevõtte eraldiseisvates esmastes aruannetes, mis on esitatud käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aruande lisadena, on investeringud tütarettevõtete, ühisettevõtete ja sidusettevõtete aktsiatesse kajastatud soetusmaksumuses, millest on maha arvatud vara väärtuse langusest tekkinud allahindlused.

Emaettevõtte eraldiseisvad aruanded

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele on summa, millest aktsiaselts võib teha aktsionäridele väljamakseid, leitav järgmiselt: korrigeeritud konsolideerimata omakapital, millest on maha arvatud aktsiakapital, ülekurs ja reservid.

FINANTSSEISUNDI ARUANNE

VARAD	31. detsembri seisuga		1.jaanuar
	2010	2009 korrigeeritud	2009 korrigeeritud
KÄIBEVARA			
Raha ja raha ekvivalendid kokku	204 859	292 474	229 860
Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed	313 388	191 317	112 638
Nõuded tütarettevõtjale	286	0	0
Varud	4 776	3 819	3 760
Müügiotel põhivara	1 193	1 209	1 140
KOKKU KÄIBEVARA	524 502	488 819	347 398
PÕHIVARA			
Pikaajaline laen tütarettevõtjale	8 200	0	0
Investeering tütarettevõtjasse	40	0	0
Materiaalne põhivara	2 314 008	2 236 900	2 218 687
Immateriaalne põhivara	30 857	40 319	43 428
KOKKU PÕHIVARA	2 353 105	2 277 219	2 262 115
VARAD KOKKU	2 877 607	2 766 038	2 609 513
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	119 286	1 936	82 843
Hankijate ja muud võlad	98 722	81 751	87 271
Tuletisinstrumendid	15 062	16 116	0
Tütarettevõtja võlad	129	0	0
Lühiajalised eraldised	1 829	3 570	2 486

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2010 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

Ostjate ettemaksed ja tulevaste perioodide tulud	12 667	11 687	19 797
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	247 695	115 060	192 397
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Tulevaste perioodide tulu liitumistasudelt	90 198	83 948	50 462
Laenukohustused	1 367 958	1 174 034	1 084 642
Tuletisinstrumentid	20 408	0	0
Muud võlad	1 796	1 795	735
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	1 480 360	1 259 777	1 135 839
KOKKU KOHUSTUSED	1 728 055	1 374 837	1 328 236
OMAKAPITAL			
Aktiakapital	200 001	200 001	200 001
Ülekurss	387 000	387 000	387 000
Kohustuslik reservkapital	20 000	20 000	20 000
Jaotamata kasum	542 551	784 200	674 276
KOKKU OMAKAPITAL	1 149 552	1 391 201	1 281 277
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	2 877 607	2 766 038	2 609 513

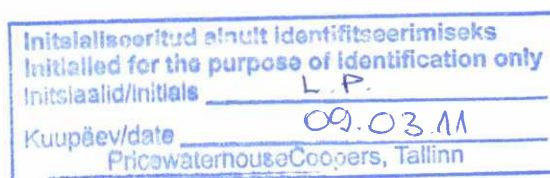
KOONDKASUMIARUANNE

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2010	2009
Müügitulu	773 476	772 446
Müüdud toodete/teenuste kulud	-319 246	-284 064
BRUTOKASUM	454 230	488 382
Turustuskulud	-11 408	-11 213
Üldhalduskulud	-57 051	-53 493
Muud äritulud/-kulud (-)	45 628	38 264
ÄRIKASUM	431 399	461 940
Finantstulud	16 572	25 267
Finantskulud	-56 696	-86 131
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST	391 275	401 076
Dividendide tulumaks	-132 914	-61 142
PUHASKASUM	258 361	339 934
KOONDKASUM	258 361	339 934

RAHAVOO ARUANNE

31. detsembril lõppenud aasta

	2010	2009
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD		
Ärikasum	431 399	461 940
Korrigeerimine kulumiga	87 605	89 153
Korrigeerimine kasumiga	-51 826	-47 512
sihtfinantseerimisest ja rajamistegevusest		
Muud finantskulud	-218	-29 203
Kasum(-) / kahjum(+) põhivara müügist	-41	-150
Kuluks kantud põhivarad	1 339	0
Äritegevusega seotud käibevara muutus	-137 824	-14 675
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	97 022	6 160
Makstud intressid	-38 232	-38 793
Rahavoog äritegevusest	389 224	426 920
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD		
Antud laenud	-8 200	0
Põhivara soetamine	-268 715	-243 906
Torustike ehituse eest saadavad kompensatsioonid	96 057	155 772
Põhivara müügitulu	6 656	238
Saadud intressid	17 355	15 077
Rahavoog investeerimistegevusest	-156 847	-72 819
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD		
Võetud laenud	312 932	700 968
Tasutud laenud	0	-701 303
Tasutud dividendid	-500 010	-230 010
Tulumaks dividendidelt	-132 914	-61 142
Rahavoog finantseerimistegevusest	-319 992	-291 487
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-87 615	62 614
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES	292 474	229 860
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS	204 859	292 474



OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANNE

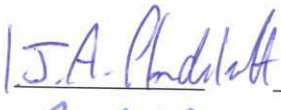
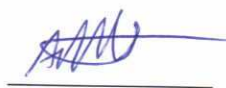
	Aktiakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31. detsember 2008	200 001	387 000	20 000	674 276	1 281 277
Dividendid	0	0	0	-230 010	-230 010
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	339 934	339 934
31. detsember 2009	200 001	387 000	20 000	784 200	1 391 201
Dividendid	0	0	0	-500 010	-500 010
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	258 361	258 361
31. detsember 2010	200 001	387 000	20 000	542 551	1 149 552

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials L.P.
 Kuupäev/date 09.03.11
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS

Juhatus on 25. veebruaril 2011 koostanud AS Tallinna Vesi tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande. AS-i Tallinna Vesi nõukogu on läbi vaadanud juhatuse poolt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse 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		25/2/11
Robert Thomas Yuille	juhatuse liige		25/2/11
Siiri Lahe	juhatuse liige		25.02.11
Robert John Gallienne	nõukogu esimees		24/03/2011
Leslie Anthony Bell	nõukogu liige		24/3/2011
Simon Gardiner	nõukogu liige		24/3/2011
Andrew James Prescott	nõukogu liige		24/3/2011
Mart Mägi	nõukogu liige		24.03.2011
Rein Ratas	nõukogu liige		24.03.11
Ardo Ojasalu	nõukogu liige		24.03.2011
Deniss Boroditš	nõukogu liige		29.03.2011
Valdur Laid	nõukogu liige		01.04.2011

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Tallinna Vesi aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS Tallinna Vesi ja selle tütarettevõtte konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2010, konsolideeritud koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Juhatuse kohustused konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ning õige ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhatus peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunnet, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskihinnangute tegemisel arvesse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ning õigeks ja õiglaseks esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

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

Arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt AS Tallinna Vesi ja selle tütarettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2010 ning nende sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

AS PricewaterhouseCoopers



Tiit Raimla
Vandeaudiitor, litsents nr 287



Stan Nahkor
Vandeaudiitor, litsents nr 508

9. märts 2011

AS TALLINNA VESI

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS Tallinna Vesi jaotamisele kuuluv vaba omakapital on 31. detsembri 2010 seisuga järgmine:

Eelmiste perioodide kogunenud kasum	284 190 tuhat krooni
Perioodi puhaskasum	256 684 tuhat krooni
Kokku	540 874 tuhat krooni

AS Tallinna Vesi juhatus teeb ettepaneku 2010. aasta lõpuks kogunenud jaotamata kasumist maksta dividendidena aktsionäridele 250 356 tuhat krooni.

24. mai 2011



Ian John Alexander Plenderleith
Juhatuse esimees

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

31. DETSEMBRIL 2010 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

AS TALLINNA VESI müügitulu vastavalt EMTAK 2010-le

EMTAK	Tegevusala	2010
36001	Vee kogumine, -töötlus ja -varustus	777 326

Aruande elektroonilised kinnitused

AKTSIASELTS TALLINNA VESI (registrikood: 10257326) 01.01.2010 - 31.12.2010 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Kinnitaja nimi	Kinnitaja roll	Kinnituse andmise aeg
Siiri Lahe	Juhatuse liige	02.06.2011

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EEK)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Veekogumine, -töötlus ja -varustus	36001	777326412	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6262200
Faks	+372 6262300
E-posti aadress	tvesi@tvesi.ee
Veebilehe aadress	www.tallinnavesi.ee