

TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

30-06-2004

356 3856

lv

AS TARTU ENERGIA KONTSEERN TARTU ENERGIA

2003.A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

Äriregistri kood.	10641763
Juriidiline aadress:	Fortuuna 1-35 50603 Tartu Eesti Vabariik
Telefon:	+372 7 409 680
Faks:	+372 7 409 681
E-mail:	mail@tartuenergia.ee
Veebilehekülg:	www.tartuenergia.ee
Majandusaasta algus:	01.01.2003
Majandusaasta lõpp:	31.12.2003
Juhatuse esimees:	Mati Meos
Audiitor:	AS PricewaterhouseCoopers Pärnu mnt.15 10141 Tallinn

30-06-2004

Sisukord

KONTSERNI LÜHISELOOMUSTUS	3
TEGEVUSARUANNE	4
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	7
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	7
BILANSS.....	8
KASUMIARUANNE	9
RAHAVOOGUDE ARUANNE (KAUDNE MEETOD).....	11
OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	12
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	13
<i>Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja</i>	
<i>hindamiselused</i>	<i>13</i>
<i>Lisa 1 Varud.....</i>	<i>17</i>
<i>Lisa 2 Konsolideeritud tütarettevõtted</i>	<i>17</i>
<i>Lisa 3 Materiaalne põhivara</i>	<i>20</i>
<i>Lisa 4 Immateriaalne põhivara.....</i>	<i>21</i>
<i>Lisa 5 Kapitalirent.....</i>	<i>23</i>
<i>Lisa 6 Kasutusrent</i>	<i>24</i>
<i>Lisa 7 Maksud.....</i>	<i>24</i>
<i>Lisa 8 Pikaajalised võlad.....</i>	<i>25</i>
<i>Lisa 9 Aktsiakapital</i>	<i>25</i>
<i>Lisa 10 Müügitulu.....</i>	<i>26</i>
<i>Lisa 11 Lisa rahavoogude aruandele</i>	<i>26</i>
<i>Lisa 12 Laenude tagatised ja panditud varad</i>	<i>26</i>
<i>Lisa 13 Potentsiaalsed kohustused</i>	<i>27</i>
<i>Lisa 14 Tehingud seotud osapooltega</i>	<i>28</i>
<i>Lisa 15 Finantsriskid</i>	<i>30</i>
<i>Lisa 13 Kohtuvaidlused</i>	<i>30</i>
<i>Audiitori järeldusotsus.....</i>	<i>31</i>
MAJANDUSAASTA KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	32
JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD 2003. MAJANDUSAASTA	
ARUANDELE	33

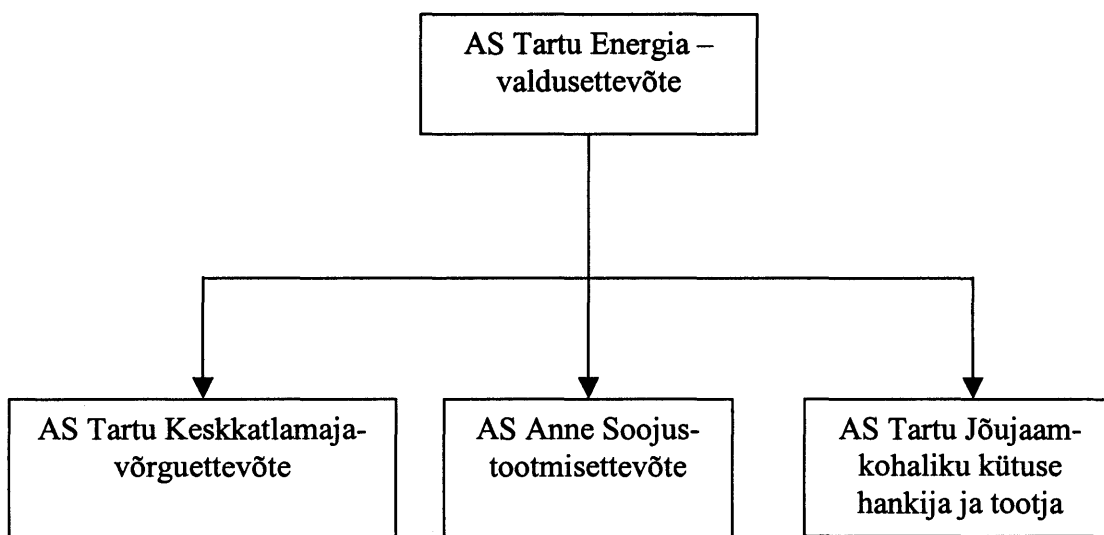


3

30-06-2004

Tegevusaruanne

Kontserni Tartu Energia kuuluvad AS Tartu Energia, AS Tartu Keskkatlamaja, AS Anne Soojus ja AS Tartu Jõujaam. Kontserni struktuur on üles ehitatud funktsionaalsuse põhimõttel:



Äritegevus

2003 aasta oli Kontsern Tartu Energiale edukas. Kontserni konsolideeritud müügitulu kokku oli 132 190 989 EEK, mis oli 2002. aasta müügitulust 3,78% suurem. Kontserni puhaskasumiks kujunes 14 255 753 EEK.

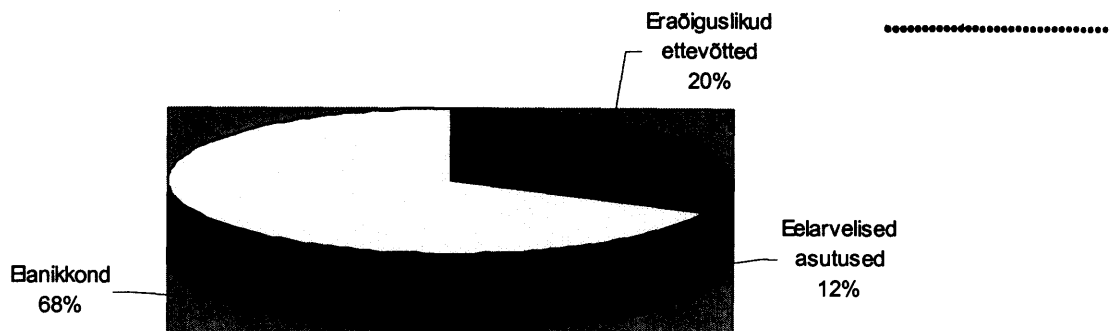
Soojusenergia müügitulu oli 127 470 548 EEK, moodustades 96,4% kogu kontserni müügitulust. 2003 aastal müüdi klientidele kokku 356 GWh soojusenergiat, mis on 3,4% võrra suurem kui 2002. aastal (344 GWh). Müügitulu kasvu tulenes peamiselt uuestest liitunud klientidest. Muu tegevuse, muuhulgas vee ja elektri müük ning kinnisvara rentimine, müügitulu oli 4 720 441 EEK.

2003. aastal paranes oluliselt soojusvõrgu efektiivsus. Oluliselt vähenesid soojusvõrgu vee- ja soojuskaod. Soojusvarustuse tarnekindlus oli 99,82%

AS-i Tartu Energia kasumiks kujunes 2003. aastal 14 255 753 EEK, millest tütarettevõtjate aktsiatelt saadav finantstulu moodustas 14 608 378 EEK.

Soojusenergia müük jaotus klienditüübi alusel järgmiselt:

3 0 -06- 2004



Kontserni soojusenergiat ostvate klientide arv oli 775 ja ühendatud hooneid 877. 2003. aasta jooksul liideti 37 uut hoonet. Soojusvõrgust alternatiivsetele kütuseliikidele lahkujaid ei olnud.

Kontserni põhitegevust iseloomustavad suhtarvud olid järgmised:

	2002	2003	
Puhaskasumimarginaal	10,1%	10,8%	(puhaskasum/äritulud kokku)
Ärikasumimarginaal	15,1%	15,3%	(ärikasum/äritulud kokku)
Omakapitali tootlus	11,9%	14,1%	(puhaskasum/omakapital)
Aktivate tootlus	4,8%	5,4%	(puhaskasum/varad kokku)

Täistööajaga töötajate keskmine arv kontsernis oli 106 ja nende brutotöötasu oli 12 191 tuhat EEK. Keskmine täistööajaga töötajate arv emaettevõtjas AS Tartu Energia oli 2003 aastal 8, kelle brutotöötasu koos juhatuse tasudega oli 1 651 tuhat EEK. Juhatuse tasudeks maksti kontsernis 2003. aastal kokku 1 388 tuhat EEK. Potentsiaalse kohustusena on emaettevõtja ja tütarettevõtjate juhatuse esimeeste lepingutes tingimus, mille kohaselt lepingu lõpetamisel äriühingu algatusel makstakse juhatuse esimehele 4 kuu tasu ning lisaks iga ettevõttes töötatud aasta eest ühe kuu tasu.

Kontserni ettevõtete investeeringud võrguarendamisse, tootmiseseadmetesse ja inventari ulatusid 25,2 miljoni EEK-ni. Lisaks investeeriti Reku turbaraba uuringutesse 1,8 miljonit EEK ja Möllatsi turbaraba ettevalmistusse 5,9 miljonit EEK

Finantsseisund.

Kontserni finantsseisundit iseloomustavad suhtarvud olid:

	2002	2003	
Omakapitali määr	40,5%	38,1%	(omakapital/varad kokku)
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,5	0,98	(käibevara/lühiajalised kohustused)
Arvete käibesagedus (aastas)	4,8	6,8	(äritulud kokku/nõuded ostjate vastu)

Juhatuse esimees

Aktsiakapital ja aktsionärid

AS Tartu Energia aktsiakapitaliks on 100 400 000 EEK.

AS Tartu Energia aktsiakapitali jagunemine on järgmine:

TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

30-06-2004

	Aktsiad	Osalus
Fortum Power and Heat OY	60 240	60%
AS Giga	40 160	40%

.....

Nõukogu ja juhatus

AS Tartu Energia nõukogu koosneb 4 liikmest. Tütarettevõtjate nõukogud koosnevad samadest isikutest, kes kuuluvad emaettevõtja nõukogusse.

AS Tartu Energia juhatus koosneb 5 liikmest, kelleks on juhatuse esimees, AS Tartu Energia finantsjuht ja tütarettevõtjate juhatuse esimehed.

Nõukogu liikmete tasu 2003. aastal oli 138 800 EEK ja juhatuse liikmete tasu 586 239 EEK.

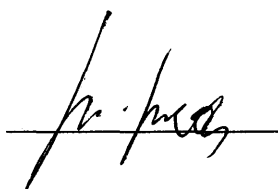
Väljavaated 2004 aastaks

2004 aasta märksõnaks on efektiivsus. Kontsern soovib tõsta efektiivsust igas oma funktsionaalses lülis.

Soojusvõrgu opereerimise poole pealt on eesmärgiks soojusvõrgu kadude vähendamine, võrgu efektiivsuse ja töökindluse tõstmine. 2004 aastaks planeeritakse uutest tarbijatest tulenevaks müügitahu kasvuks kuni 10 GWh/aastas.

Tootmise seisukohast on planeeritud suurimaks investeeringuks 20 miljonit krooni maksev suitsugaasidipesuri soetamine, mille tulemusena tõuseb Anne katlamaja võimsus 20% ehk 8 MW võrra ja seeläbi tõstetakse tootmisefektiivsus ning vähendatakse ka õhusaastet.

Kohalike kütuste tootmise valdkonnas on eesmärgiks turba tootmise käivitamine Möllatsi turbarabas.



Raamatupidamise aastaaruanneTARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

3 0 -06- 2004

Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele

Juhatus kinnitab lehekülgedel 7 kuni 30 toodud Kontserni Tartu Energia ja emaettevõtja AS Tartu Energia 2003.a. raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsust ja täielikkust.

Juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamise tavaga;
2. raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid;
3. Kontsern Tartu Energia ja emaettevõtja on jätkuvalt tegutsevad majandusüksused.

Mati Meos
AS-i Tartu Energia juhatuse esimees

AS-i Tartu Energia juhatuse liikmed:

Aare Leis

Madis Nõmmik

Margo Külaots

Margus Raud

Juhatuse esimees

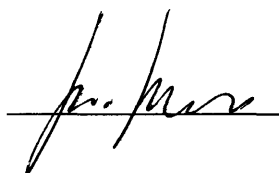
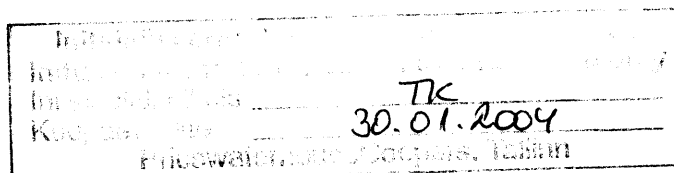
Initialed Initials for the purpose of identification only	TK
Kuupäev Date	30.01.2004
PricewaterhouseCoopers, Tallinn	

30-06-2004

Bilanss

		AS Tartu Energia		...kontserni.....	
	Lisa	31.12.2003	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2002
VARAD					
Käibevara					
Raha ja pangakontod		1 187 194	2 550 165	10 463 359	12 484 522
Nõuded ostjate vastu					
Ostjatelt laekumata arved		0	0	19 478 770	26 354 906
Ebatõenäoliselt laekuvad arved		0	0	-10 273	-16 854
Nõuded ostjate vastu kokku		0	0	19 468 497	26 338 052
Mitmesugused nõuded					
Nõuded emaettevõtja ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtjate vastu	14	0	31 992	0	0
Muud lühiajalised nõuded		705	18 190	482 793	779 275
Mitmesugused nõuded kokku		705	50 182	482 793	779 275
Viitlaekumised					
Intressid		0	0	373	1 105
Dividendid	9	0	3 200 000	0	0
Viitlaekumised kokku		0	3 200 000	373	1 105
Ettemaksed					
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	7	607 135	0	3 008 868	3 607 428
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud		60 960	53 440	245 525	247 351
Ettemaksed kokku		668 095	53 440	3 254 393	3 854 779
Varud	1	0	0	1 583 574	2 443 117
Käibevara kokku:		1 855 994	5 853 787	35 252 989	45 900 850
Põhivara					
Pikaajalised finantsinvesteeringud					
Tütarettevõtete aktsiad või osad	2	121 730 330	105 480 512	0	0
Pikaajalised nõuded emaettevõtja ja teiste konsolideerimisgrupi ettevõtjate vastu	14	0	0	0	0
Mitmesugused pikaajalised nõuded		0	0	1 108 446	1 269 977
Pikaajalised finantsinvesteeringud kokku		121 730 330	105 480 512	1 108 446	1 269 977
Materiaalne põhivara	3				
Maa ja ehitised (soetusmaks)		0	0	285 676 559	272 543 779
Masinad ja seadmed (soetusmaks)		56 580	56 580	159 268 210	153 533 075
Muu materiaalne põhivara (soetusmaks)		544 507	584 129	1 903 650	1 689 545
Põhivara akumulieeritud kulum (miinus)		412 191	231 349	146 977 833	124 377 316
Lõpetamata põhivara ja ettemaksed põhivara eest		0	0	10 320 811	3 497 017
Materiaalne põhivara kokku		188 896	409 360	310 191 397	306 886 100
Immateriaalne põhivara	4				
Arenguväljaminekud		0	0	4 034 201	2 240 518
Firmaväärtus		0	0	2 894 458	4 631 132
Negatiivne firmaväärtus		0	0	-88 186 126	-94 089 643
Ettemaksed immateriaalse põhivara eest		0	0	11 800	0
Immateriaalne põhivara kokku		0	0	-81 245 667	-87 217 993
Põhivara kokku		121 919 226	105 889 872	230 054 176	220 938 084
VARAD KOKKU:		123 775 220	111 743 659	265 307 165	266 838 934

Juhatuse esimees

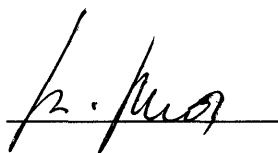
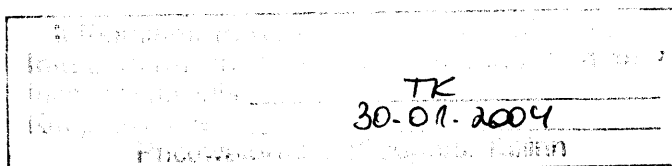



30-06-2004

		AS Tartu Energia		kontsern	
		31.12.03	31.12.02	31.12.03	31.12.02
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL	Lisa				
Kohustused					
Lühiajalised kohustused					
Võlakohustused					
Lühiajalised laenud ja võlakirjad		5 000 000	0	5 514 551	541 302
Pikaajaliste võlakohustuste tagasimaksed järgmisel perioodil	8	3 333 333	0	18 895 476	9 314 876
Võlakohustused kokku		8 333 333	0	24 410 027	9 856 178
Ostjate ettemaksed toodete ja kaupade eest		0	0	293 145	208 983
Võlad tarnijatele		13 796	38 254	10 925 150	11 840 350
Võlad emattevõtjale ja teistele konsolideerimisgrupi ettevõtetele	13	10 176 453	2 052	0	0
Maksuvõlad	7	274 469	887 660	1 932 489	3 020 558
Viitvõlad					
Võlad töövõtjatele		203 435	185 999	1 124 286	1 289 343
Dividendivõlad		0	2 534 400	0	2 534 400
Intressivõlad		207 122	0	630 747	550 743
Muud viitvõlad		8 678	6 654	15 442	14 534
Viitvõlad kokku		419 235	2 727 053	1 770 475	4 389 020
Lühiajalised kohustused kokku		19 217 286	3 655 019	39 331 286	29 315 089
Pikaajalised kohustused					
Pikaajalised võlakohustused	8	3 333 334	0	124 751 279	128 230 088
Pikaajalised kohustused kokku		3 333 334	0	124 751 279	128 230 088
Kohustused kokku		22 550 620	3 655 019	164 082 565	157 545 177
Vähemusosa		0	0	0	1 205 117
Omakapital					
Aktiivkapital	9	100 400 000	100 400 000	100 400 000	100 400 000
Kohustuslik reservkapital		1 150 000	488 542	1 150 000	488 542
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		-14 581 153	-5 691 715	-14 581 153	-5 691 715
Aruandeaasta kasum		14 255 753	12 891 813	14 255 753	12 891 813
Omakapital kokku:		101 224 600	108 088 640	101 224 600	108 088 640
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		123 775 220	111 743 659	265 307 165	266 838 934

Kasumiaruanne

Juhatuse esimees

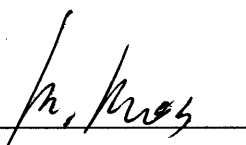
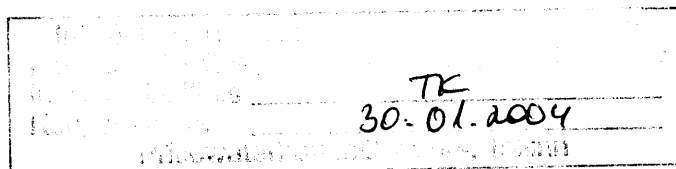



30-06-2004

AS Tartu Energia

kontsern

ÄRITULUD	Lisa	2003	2002	2003	2002
Müügitulu	10	4 576 000	4 576 000	132 190 989	127 368 286
Muud äritulud		86	1	140 530	4 295
Äritulud kokku		4 576 086	4 576 001	132 331 519	127 372 581
ÄRIKULUD					
Kaubad, toore, materjal ja teenused		0	0	60 825 167	57 942 104
Mitmesugused tegevuskulud		1 624 052	1 377 832	11 767 981	12 776 473
Tööjõu kulud					
Palgakulu		1 813 106	1 780 382	12 447 073	11 657 990
Sotsiaalmaksud, töötuskindlustus		606 655	595 546	4 276 103	3 954 794
Põhivara kulum ja väärtuse langus		219 703	170 598	26 839 897	26 362 472
Firmaväärtuse kulum	4	0	0	-4 166 842	-4 740 805
Muud ärikulud		169 161	92 109	244 926	126 148
Ärikulud kokku		4 432 677	4 016 467	112 234 305	108 079 176
Ärikasum (-kahjum)		143 409	559 534	20 097 214	19 293 405
FINANTSTULUD JA -KULUD					
Finantstulud ja -kulud tütarettevõtjate					
aktsiatelt ja osadelt	2	14 608 378	11 848 330	0	0
Intressikulud		-503 531	-1 402 771	5 826 140	7 110 051
Muud finantstulud ja -kulud		7 497	1 886 720	421 003	221 410
Kokku finantstulud ja -kulud		14 112 344	12 332 279	-5 405 137	-6 888 641
Kasum majandustegevusest		14 255 753	12 891 813	14 692 077	12 404 764
Vähemusosa aruandeaasta kasumist		0	0	436 324	-487 049
ARUANDEAASTA PUHASKASUM		14 255 753	12 891 813	14 255 753	12 891 813

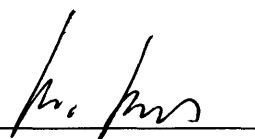
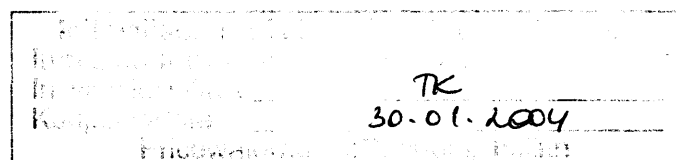



Rahavoogude aruanne (kaudne meetod)

30-06-2004

	AS Tartu Energia		kontsern	
	2003	2002	2003	2002
Rahavood äritegevusest				
Ärikasum	143 409	559 534	20 097 214	19 293 405
Korrigeerimine põhivara kasumi/kahjumiga	-86	39	-760	39
Korrigeerimine kulumis ja väärtuse langusega	219 703	170 598	26 999 558	26 378 205
Korrigeerimine firmaväärtuse kulumiga	0	0	-4 166 842	-4 740 805
Tasutud tulumaks	-440 735	0	-1 272 734	0
Äritegevusega seotud nõuete muutus	41 957	-36 211	8 580 381	-2 004 758
Varude muutus	0	0	892 775	1 609 288
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	47 109	-733 129	-2 067 422	-649 335
Kokku rahavood äritegevusest	11 357	-39 169	49 062 170	39 886 039
Rahavood investeerimisest				
Põhivarade soetused	0	-318 834	-31 955 869	-23 087 719
Saadud intressid	7 497	2 609 759	421 734	226 806
Tagasisaadud laenud	0	133 077 400	0	0
Põhivara müük	847	847	103 687	36 542
Laekunud kapitalirendi makseid	0	0	313 844	352 975
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtjatesse	-11 094 566	0	-11 094 566	0
Saadud dividendid	2 368 000	0	0	0
Kokku rahavood investeerimisest	-8 718 222	135 369 172	-42 211 170	-22 471 396
Rahavood finantseerimisest				
Tagasimakstud laenud	0	-131 250 000	-9 341 627	-143 679 324
Saadud laenud	10 174 703	0	8 750 000	141 650 000
Makstud intressid	-296 409	-1 644 708	-5 746 136	-6 792 496
Makstud dividendid	-2 534 400	0	-2 534 400	0
Muud finantskulud ja -tulud	0	0	0	0
Kokku rahavood finantseerimisest	7 343 894	-132 894 708	-8 872 163	-8 821 820
RAHAVOOD KOKKU	-1 362 971	2 435 295	-2 021 163	8 592 823
Raha ja raha ekvivalendid per.alguses	2 550 165	114 870	12 484 522	3 891 699
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 187 194	2 550 165	10 463 359	12 484 522

Täpsem informatsioon rahavoogude aruande kohta on toodud lisas 11.

Omakapitali muutuste aruanne

30-06-2004

Omakapital kontsernis

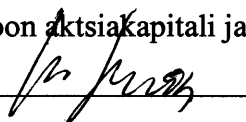
	Aktsia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide kasum/ kahjum	Aruandeaasta kasum/ kahjum	Kokku
31.12.2001	100 400 000	0	-12 704 083	10 700 910	98 396 827
korregeeritud					
2001.a. kasumi					
jagamine	0	488 542	10 212 368	- 10 700 910	0
Dividendid	0	0	- 2 534 400	0	-2 534 400
Dividendide					
tulumaks	0	0	-665 600	0	-665 600
Aruandeaasta					
kasum	0	0	0	12 891 813	12 891 813
31.12.2002	100 400 000	488 542	-5 691 715	12 891 813	108 088 640
2002. a. kasumi					
jagamine	0	661 458	12 230 355	-12 891 813	0
Aktsiate					
soetamine	0	0	-21 119 793	0	-21 119 793
korregeeritud					
ostumeetodil					
Aruandeaasta					
kasum	0	0	0	14 255 753	14 255 753
31.12.2003	100 400 000	1 150 000	-14 581 153	14 255 753	101 224 600

Omakapital AS-s Tartu Energia

	Aktsia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide kasum/ kahjum	Aruandeaasta kasum/ kahjum	Kokku
31.12.2001	100 400 000	0	-12 704 083	10 700 910	98 396 827
korregeeritud					
2001.a. kasumi					
jagamine	0	488 542	10 212 368	-10 700 910	0
Dividendid	0	0	- 3 200 000	0	-3 200 000
Aruandeaasta					
kasum	0	0	0	12 891 813	12 891 813
31.12.2002	100 400 000	488 542	-5 691 715	12 891 813	108 088 640
2002. a. kasumi					
jagamine	0	661 458	12 230 355	-12 891 813	0
Aktsiate					
soetamine	0	0	-21 119 793	0	-21 119 793
korregeeritud					
ostumeetodil					
Aruandeaasta					
kasum	0	0	0	14 255 753	14 255 753
31.12.2003	100 400 000	1 150 000	-14 581 153	14 255 753	101 224 600

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 9.

Juhatuse esimees



 TK
30.01.2004

3.0 -06- 2004

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused

Kontserni Tartu Energia ja emaettevõtja AS Tartu Energia raamatupidamise aruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi. Hea raamatupidamistava tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuspõhimõtetele (IAS ja Euroopa Ühenduse direktiivid) ning selle põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses ja Vabariigi Valitsuse määrustes, mida täiendavad Eesti Vabariigi Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid (RTJ).

Kontserni ettevõtetes on kasutusel Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduse lisas toodud kasumiaruande skeem nr 1.

Kontserni Tartu Energia ja emaettevõtja AS Tartu Energia 2002 ja 2003 aasta raamatupidamise aastaaruanded on koostatud järgides uusi RTJ nõudeid, mis on kohustuslikud raamatupidamise aastaaruannetele, mida koostatakse 01.01.2003 ja hiljem algavate aruandeperioodide kohta. AS Tartu Energia juhatuse seisukohal, et uute RTJ järgimine võimaldab objektiivsemalt kajastada kontserni finantsseisundit ja majandustulemust ning aastal 2002 kehtinud juhendid ei reguleeri piisavalt konkreetselt kontserniarvestusega seonduvat.

Uutele juhenditele üleminekul korregeeriti raamatupidamise aastaaruande põhiaruannete- bilanss, kasumiaruanne, rahavood, omakapitali muutuste aruanne- algsaldosid.

Bilansi ja kasumiaruande skeemid on koostatud järgides RTJ 2 lisas 1 ja 2 toodud nõudeid.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eesti kroonides.

Konsolideerimine

Tütarettevõtjad ehk ettevõtted, kus emaettevõtja AS Tartu Energia omab otseselt või kaudselt hälteenamust, konsolideeritakse. Konsolideeritud aruannetes on käsitletud emaettevõtjat ja tema tütarettevõtjaid ühendatud majandusüksusena. Konsolideerimisel on elimineeritud kontsernisiseste tehingute tagajärjel tekkinud nõuded ja kohustused, sisekäibed, kasumid ja kahjumid. Vähemusosale kuuluv osa puhaskasumist ja omakapitalist on näidatud kasumiaruandes ja bilansis eraldi real.

Tütarettevõtjate arvestus emaettevõtja raamatupidamises

Investeeringud tüdrukevõttesse on emaettevõtja aruannetes kajastatud laiendatud kapitaliosaluse meetodil.

Firmaväärtus

Firmaväärtus on tütarettevõtjate soetamisel ostuhinna ja soetatud tütarettevõtja netovarade reaolväärtuse vahe. Firmaväärtus on bilansis näidatud immateriaalse varana. Positiivset firmaväärtust amortiseeritakse lineaarselt viie aasta jooksul. Negatiivset firmaväärtust amortiseeritakse omandatud amortiseeritava põhivara järelejäänud keskmise eluea jooksul vastavalt RTJ 11 nõuetele.

Juhatusesimees

13

TK
30.01.2004

30-06-2004

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha ja arvelduskontode jääke.

Nõuded ostjate vastu

Ostjatelt laekumata arved on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Seejuures hinnatakse iga konkreetse kliendi laekumata arveid eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta. Ebatõenäoliselt laekuvad arved on kajastatud bilansis miinusega real 'Ebatõenäoliselt laekuvad arved'. Lootusetud nõuded on kantud bilansist välja.

Varud

Tooraine ja kütus ning ostetud kaup võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, muudest mittetagastatavatest maksudest, soetamisega seotud otsestest veo- ja teistest kuludest. Varude arvestamisel kasutatakse kaalutud keskmise soetushinna meetodit.

Varud hinnatakse bilansis, lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus.

Materiaalne põhivara

Põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 15 000 krooni. Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 15 000 krooni, kantakse kasutuselevõtmise hetkel 100%-liselt kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt. Kapitalirendile võetud põhivara arvestus toimub sarnaselt ostetud põhivaraga. Kasutusrendile võetud põhivara arvestatakse bilansiväliselt.

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

Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset meetodit. Amortisatsiooninorm määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust tööeast.

Amortisatsioonimäärad aastas on põhivara gruppidele järgmised:

- | | |
|-------------------------|---------|
| * Ehitised ja rajatised | 2-8 % |
| * Masinad ja seadmed | 5-30% |
| * Transpordivahendid | 20-30% |
| * Kontori inventar | 10-33 % |

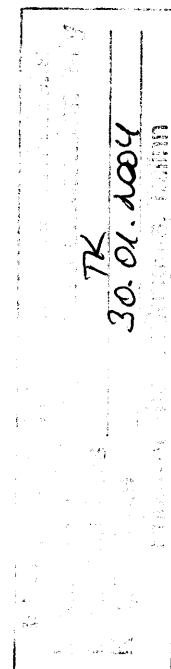
Maad ei amortiseerita.

Materiaalse põhivara allahindlusest ja mahakandmisest tekkinud kulu kajastatakse RTJ 2 nõuetele vastavalt kasumiaruande real "Põhivara kulum ja väärtuse langus".

Arenguväljaminekud

Arenguväljaminekutes kajastatakse turbasoode geoloogilisi uuringuid. Aastatel 2000-2003 Eesti Geoloogiakeskuse poolt teostatud Reku soo geoloogiliste uuringute maksumus oli 4,4 miljonit EEK, sellest 1,8 miljonit EEK 2003. aastal. Peale

Juhatuse esimees



30-06-2004

geoloogiliste uuringute aruande kinnitamist Eesti Maavarade Komisjoni poolt kinnitatakse Reku soo turbavarud. Turbatootmisega Reku soos on võimalik alustada peale maakasutusõiguse ja maavarade kaevandamisloa hankimist. Arenguväljaminekuid hakatakse kuludesse kandma toodetud turba omahinna kaudu vastavalt kalkulatsioonidele eeldatavate koguste kohta.

Kapitali- ja kasutusrendid

Rendilepingut loetakse kapitalirendiks juhul, kui kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule.

Kõik ülejäänud renditehingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte tulumaks

Kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis alates 1.jaanuarist 2000 mitte ettevõtte kasumit, vaid dividende määraga 26/74 netodividendidena väljamakstud summast.

Kuni 31.detsembrini 2002 vähendati dividendide väljakuulutamise järel dividendide väljamaksmisega kaasneva ettevõtte tulumaksu võrra eelmiste perioodide jaotamata kasumit. 1.jaanuarist 2003 jõustunud RTJ kohaselt kajastatakse järgnevatel perioodidel dividendidelt arvestatavat ettevõtte tulumaksu tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodi kasumiaruandes.

Seotud osapooled

Kontserni Tartu Energia ja AS-i Tartu Energia aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

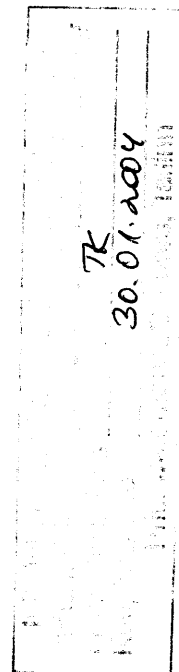
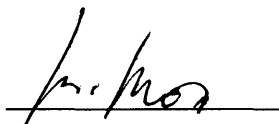
- a) Emaettevõtte (ning selle omanikke);
- b) Tütar- ja sidusettevõtted;
- c) Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid;
- d) Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikutest omanikud, välja arvatud juhul, kui antud isikutel puudub võimalus avaldada olulist mõju ettevõtte ärilistele otsustele;
- e) Eelmises punktis kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtteid.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31.12.2003 on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud periooditulu ja -kuluna.

Tulude arvestus

Kaupade müügist tulenevat tulu kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on üle läinud ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Teenuse osutamisega seotud tulu kajastatakse vastavalt osutatava teenuse täitmise valmidusastmele. Teenuse täitmise valmidusastet hinnatakse lähtudes teenusele seni tehtud kulutuste osast võrreldes projekti kogukuludega. Intressitulu arvestatakse kasutades lepingujärgset intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Intressitulu arvelduskontodelt pangas arvestatakse kassapõhiselt.



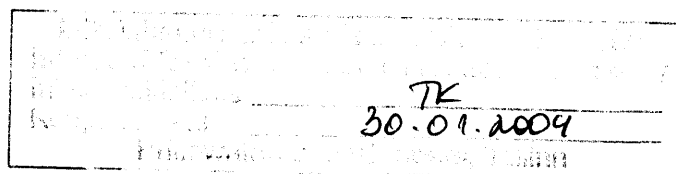
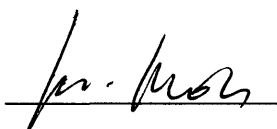
30-06-2004

Rahavoogude aruanne

Kontserni Tartu Energia ja emaettevõtja AS Tartu Energia rahavoogude aruanne on koostatud kaudsel meetodil, mille puhul on äritegevuse rahavoogude leidmiseks korrigeeritud ärikasumit, elimineerides mitterahaliste tehingute mõju ja äritegevusega seotud käibevarade ning lühiajaliste kohustuste saldode muutused.

Bilansipäeva järgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmneseid bilansi kuupäeva 31.12.2003 ja aruande koostamispäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.



TARTU MAAKOHU
REGISTRIOSAKONN
SISSE TULNU

30-06-2004

Lisa 1 Varud

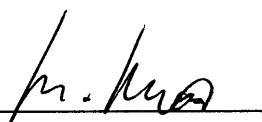
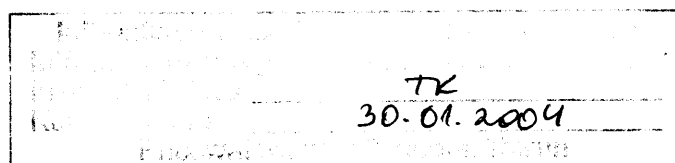
Kontserni varudena on arvel peamiselt AS-i Tartu Keskkatlamaja laos olevad materjalid trasside ja sõlmede hoolduseks, remondiks ning trasside rajamiseks. 2003.aastal hinnati alla ja kanti kuludesse laos olevaid materjale kokku summas 302 165 EEK. Põhjuseks materjalide kasutuskõlbmatuks muutumine ning osutumine mittevajalikeks. 2002.aastal kanti samal põhjusel laos olevaid materjale kuludesse kogusummas 346 269 EEK.

AS-s Anne Soojus kanti maha 61,1 t kasutuskõlbmatut põlevkiviõli summas 93 843 EEK.

Emaettevõtja bilansis varusid arvel ei ole.

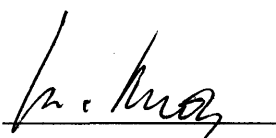
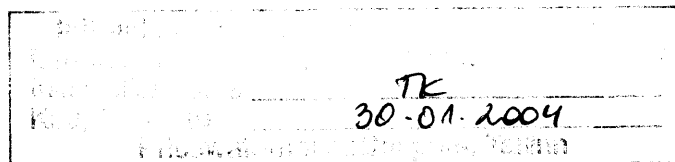
Lisa 2 Konsolideeritud tütaretevõtted

Tütaretevõtte nimi	Osalus % 2003	Aktsiate arv	Ühe aktsia nimi väärtus	Asukoht	tegevusala
AS Tartu Jõujaam	100	200	2000	Tartu	kohalike kütuste varumine
AS Anne Soojus	100	9 466	1000	Tartu	soojusenergia tootmine
AS Tartu Keskkatlamaja	100	150 000	1000	Tartu	soojusenergia müük

	AS Tartu Jõujaam	AS Anne Soojus	AS Tartu Keskkatlamaja	Kokku
31.12.2002				
Investeeringu soetusmaksumus	81 679	5 048 001	76 285 803	81 415 483
Investeeringu bilansiline maksumus	726 201	17 581 010	87 173 301	105 480 512
Muutused 2003.aastal				
Aktsiate soetamine	1 641 440	0	0	1 641 440
Finantstulu-kulu tütarettevõtete aktsiatelt	-357 801	-752 575	15 718 754	14 608 378
31.12.2003				
Investeeringu soetusmaksumus	1 723 119	5 048 001	76 285 803	83 056 923
Investeeringu bilansiline maksumus	2 009 840	16 828 435	102 892 055	121 730 330

2003.aastal soetati AS-i Tartu Jõujaam aktsiaid 22,5% Kotkan Energia Oy-lt ning kokku 17,5% AS-lt Giga ja Fortum Power and Heat Oy-lt. Tehing toimus ühise kontrolli all olevate ettevõtete vahel ning RTJ 11 nõuetele vastavalt koostati korrigeeritud ostumeetodi järgi. Sellega seoses kanti soetushinna ja omandatud netovara väärtus eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele ning aktsiate soetushind jäi võrdseks omandatud netovarade väärtusega.

30-06-2004

Ostuanalüüs**AS Tartu Jõujaam 22,5% aktsiate omandamine Kotkan Energia Oy-lt 24.04.03**

Soetushind	12 761 233
Omandatud netovarade bilansiline väärtus	762 383
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-11 998 850

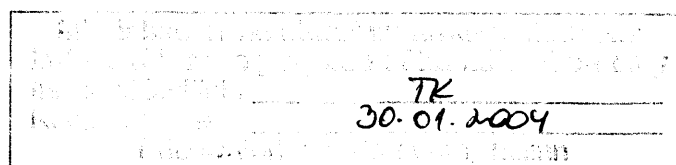
Ostuanalüüs**AS Tartu Jõujaam 17,5% aktsiate omandamine Fortum Power and Heat Oy-lt ja AS-lt Giga 19.06.03**

Soetushind	10 000 000
Omandatud netovarade bilansiline väärtus	646 867
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-9 353 133

Tütarettevõtete netovarad 31.12.2003 seisuga

	AS Tartu Jõujaam	AS Anne Soojus	AS Tartu Keskkatlamaja
Aktsiakapital	400 000	9 466 000	150 000 000
Ülekurss	0	0	22 106 955
Kohustuslik reservkapital	595 330	500 000	250 000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	1 436 985	7 496 138	3 915 812
Aruandeaasta kasum/kahjum	-9 190	414 715	10 474 898
Omakapital kokku	2 423 125	17 876 853	186 747 664
AS Tartu Energia osa	2 423 125	17 876 853	186 747 664

Aruandeaasta kasumist kuulub vähemusosale 436 324 EEK.

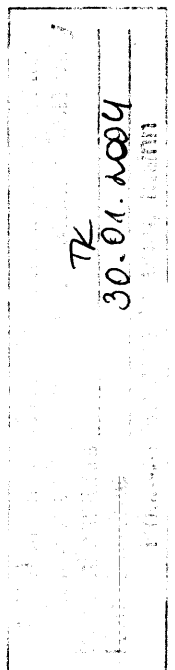
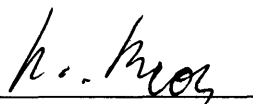


30-06-2004

Lisa 3 Materiaalne põhivara

Kontsernis	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu inventar ja sisseseade	Lõpeta- mata ehitus	KOKKU
Soetusmaksumus	272 543 779	153 533 075	1 689 545	861 320	428 627 719
31.12.2002					
Soetamine	15 322 525	8 557 375	383 822	9 459 491	33 723 213
Müük	0	-1 493 403	-36 267	0	-1 529 670
Mahakandmine	-1 686 861	-1 328 837	-133 450	0	-3 149 148
Allahindlus	-502 884	0	0	0	-502 884
Soetusmaksumus	285 676 559	159 268 210	1 903 650	10 320 811	457 169 230
31.12.2003					
Akumuleeritud kulum	-52 310 867	-71 249 760	-816 689	0	-124 377 316
31.12.2002					
Arvestatud kulum	-11 358 111	-13 783 258	-361 247	0	-25 502 616
Müük	0	1 045 052	22 552	0	1 067 604
Mahakandmine	581 891	1 129 653	133 448	0	1 844 992
Amortisatsioon					
investeeringu omahinda	0	-10 497	0	0	-10 497
Akumuleeritud kulum	-63 087 087	-82 868 810	-1 021 936	0	-146 977 833
31.12.2003					
Jääkmaksumus	220 232 912	82 283 315	872 856	861 320	304 250 403
31.12.2002					
Jääkmaksumus	222 589 472	76 399 400	881 714	10 320 811	310 191 397
31.12.2003					

AS-s Tartu Energia	Masinad ja seadmed	Muu inventar ja sisseseade	KOKKU
Soetusmaksumus	56 580	584 129	640 709
31.12.2002			
Mahakandmine	0	-36 722	-36 722
Müük	0	-2 900	-2 900
Soetusmaksumus	56 580	544 507	601 087
31.12.2003			
Akumuleeritud kulum	-12 572	-218 777	-231 349
31.12.2002			
Arvestatud kulum	-18 858	-200 843	-219 701
Mahakandmine	0	36 720	36 720
Müük	0	2 139	2 139
Akumuleeritud kulum	-31 430	-380 761	-412 191
31.12.2003			
Jääkmaksumus	44 008	365 352	409 360
31.12.2002			
Jääkmaksumus	25 150	163 746	188 896
31.12.2003			



Põhivara inventuuri käigus otsustati osa põhivara maha kanda ning osa alla hinnata. Kokku kanti maha põhivara soetusmaksumuses 3 149 148 (jääkmaksumus 1 304 156) EEK. Põhivara allahindluste kogusumma kontsernis oli 2003.aastal 502 884 EEK.

Lisa 4 Immateriaalne põhivara

Kontsernis	Firmaväärtus	Negatiivne firmaväärtus	Muu immateriaalne põhivara	KOKKU
Soetusmaksumus 31.12.2002	8 683 371	-107 834 735	4 876 215	-94 275 149
Sissetulekud	0	0	-830 214	-830 214
Soetusmaksumus 31.12.2003	8 683 371	-107 834 735	4 046 001	-95 105 363
Akumuleeritud kulum 31.12.2002	-4 052 239	13 745 092	0	9 692 853
Arvestatud kulum	-1 736 674	5 903 517	0	4 166 843
Akumuleeritud kulum 31.12.2003	-5 788 913	19 648 609	0	13 859 696
Jääkmaksumus 31.12.2002	4 631 132	-94 089 643	4 876 215	-84 582 296
Jääkmaksumus 31.12.2003	2 894 458	-88 186 126	4 046 001	-81 245 667

Firmaväärtus tuleneb AS-i Anne Soojus omandamisel teostatud ostuanalüüsist. 2000.aastal. Negatiivne firmaväärtus on kujunenud kokku neljast ostuanalüüsist, mis samuti kõik teostatud 2000.aastal tütarettevõtjate aktsiate omandamisel osade kaupa.

AS Tartu Keskkatlamaja 100% aktsiate omandamine Tartu linnalt 20.09.2000

Soetushind	76 285 803
Omandatud netovarade väärtus	177 719 720
Negatiivne firmaväärtus	-101 433 917

Negatiivne firmaväärtus soetamisel	Akumuleeritud kulum 31.12.2002	Arvestatud kulum 2003	Jääkmaksumus 31.12.2003
-101 433 917	12 334 452	5 243 856	-83 855 609

TK
30.01.2004

TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

30-06-2004

AS Anne Soojus 30% aktsiate omandamine Luunja vallalt 29.09.2000

Soetushind	4 000 000
Omandatud netovarade väärtus (enne korrigeerimist)	-5 870 379
Firmaväärtus (enne korrigeerimist)	9 870 379
Omandatud netovarade väärtus (korrigeeritud)	-4 683 371
Firmaväärtus (korrigeeritud)	8 683 371

korrigeeritud

Firmaväärtus soetamisel	Akumuleeritud kulum 31.12.2002	Arvestatud kulum 2003	Jääkmaksumus 31.12.2003
8 683 371	-4 052 239	-1 736 674	2 894 458

AS Anne Soojus 50% aktsiate omandamine Tartu linnalt 15.12.2000

Soetushind	1
Omandatud netovarade väärtus	4 720 621
Negatiivne firmaväärtus	-4 720 620

Negatiivne firmaväärtus soetamisel	Akumuleeritud kulum 31.12.2002	Arvestatud kulum 2003	Jääkmaksumus 31.12.2003
-4 720 620	909 753	485 527	-3 325 340

AS Anne Soojus 20% aktsiate omandamine AS-ilt Tartu Jõujaam 15.12.2000

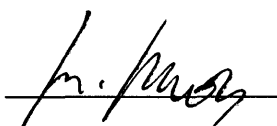
Soetushind	1 048 000
Omandatud netovarade väärtus	1 888 248
Negatiivne firmaväärtus	-840 248

Negatiivne firmaväärtus soetamisel	Akumuleeritud kulum 31.12.2002	Arvestatud kulum 2003	Jääkmaksumus 31.12.2003
-840 248	161 934	86 421	-591 893

AS Tartu Jõujaam 50% aktsiate omandamine Tartu linnalt 15.12.2000

Soetushind	1
Omandatud netovarade väärtus	839 951
Negatiivne firmaväärtus	-839 950

Negatiivne firmaväärtus soetamisel	Akumuleeritud kulum 31.12.2002	Arvestatud kulum 2003	Jääkmaksumus 31.12.2003
-839 950	338 953	87 713	-413 284


TK
30-01-2004

3 0 -06- 2004

Lisa 5 Kapitalirent

Kontsernis rendib tütarettevõtja AS Tartu Keskkatlamaja kapitalirendi tingimustel välja soojussõlmi.

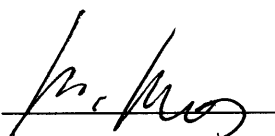
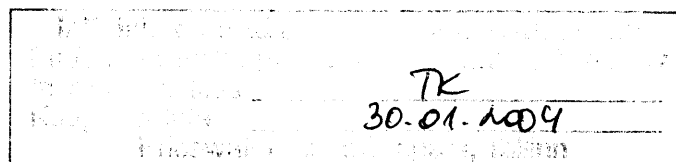
Kapitalirendi tingimustel väljarenditud soojussõlmed

Masinad ja seadmed	2003	2002
Brutoinvesteering	33 942	162 714
Netoinvesteering	32 716	153 331
- kuni 1 aasta	32 716	128 551
1-5 aastat	0	24 780
Aruandeaastal laekunud	120 614	182 032
Intressitulu aruandeaastal	8 646	21 680

Kapitalirendi tingimustel väljarenditud soojussõlmed, millede eest tasutakse 20 EEK MWh eest

2003		2002	
Investeering	1 230 429	Investeering	1 423 658
Proгноositud saadaolevad maksed 2004.a.	193 414	Proгноositud saadaolevad maksed 2003.a.	218 297
Tegelikud saadaolevad maksed 2003.a.	178 987	Tegelikud saadaolevad maksed 2002.a.	177 233
Tegelikult laekunud 2003.a.	193 229	Tegelikult laekunud 2002.a.	170 943
Pikaajalised prognoositavad saadaolevad maksed	1 037 015	Pikaajalised prognoositavad saadaolevad maksed	1 205 361

Tulevaste perioodide rendimaksed prognoositakse eelmiste perioodide laekumisi arvestades. Intressimäär on 0%.

30-06-2004

Lisa 6 Kasutusrent

.....

Kontsernis Tartu Energia renditakse 31.12.2003 seisuga kasutusrendi lepingu alusel kolme sõiduauto, Tartu valla Möllatsi turbatootmisala vastavalt maarendilepingule ning emattevõtja AS Tartu Energia rendib tütarettevõtjalt AS Tartu Jõujaam kontoriruumide aadressil Fortuuna 1-35 koos selles asuva varaga

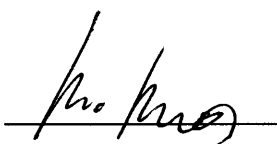
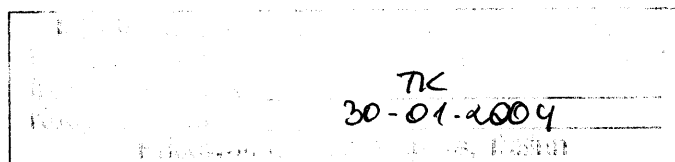
Tasutud rendimakseid:

	2003	2002
sõiduautode kasutamine	223 620	159 711
maarent	68 555	68 555
kontoriruumide rent	260 340	260 340
kokku	474 515	488 606

Lisa 7 Maksud

	AS Tartu Energia			kontsern			
	31.12.2003		31.12.2002	31.12.2003		31.12.2002	
	ettemaks	võlg	võlg	ette-maks	võlg	ette-maks	võlg
Ettevõtte tulumaks	607 135	0	665 600	607 135	0	0	665 600
Käibemaks	0	41 234	32 342	2 401 711	363 713	3607 398	882 637
Kinnipeetud tulumaks	0	92 934	77 898	0	545 580	0	472 952
Sotsiaal-maksud	0	130 085	106 739	0	834 875	0	759 853
Erisoodustuse tulumaks	0	5 350	1 263	0	28 075	0	33 539
Töötus-kindlustused	0	2 242	1 946	0	19 913	0	21 030
Kogumispension	0	2 576	1 872	0	12 812	0	5 193
Muud maksud	0	0	0	0	125 970	30	179 754
Maksuintressid	0	48	0	22	1 551		
Kokku	607 135	274 469	887 660	3 008 868	1 932 489	3607 428	3 020 558

Juhatuse esimees

30-06-2004

Lisa 8 Pikaajalised võlad**kontsern**
31.12.2002

	Laenu saldo	sh. pika- ajaline osa	sh. lühiajaline osa	Maksetäht- aeg	Intressi- määr
Ühispangalt laen	137 049 700	127 849 100	9 200 600	06.03.2012	1,5%+6 kuu EURIBOR
Ühispangalt laen	495 264	380 988	114 276	07.04.2007	8,664%

31.12.2003

	Laenu saldo	sh. pika- ajaline osa	sh. lühiajaline osa	Maksetäht- aeg	Intressi- määr
Ühispangalt laen	136 599 100	124 484 567	12 114 533	06.03.2012	1,5%+6 kuu EURIBOR
Ühispangalt laen	380 988	266 712	114 276	07.04.2007	8,664%
Kotkan Energia Oy	6 666 667	3 333 334	3 333 333	31.03.2005	4,5%

Lisa 9 Aktsiakapital

Emaettevõtja AS Tartu Energia aktsiakapital koosneb 100 400 aktsiast nimi-
väärtusega a'1 000 EEK.

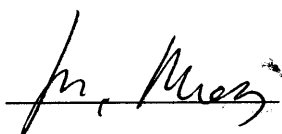
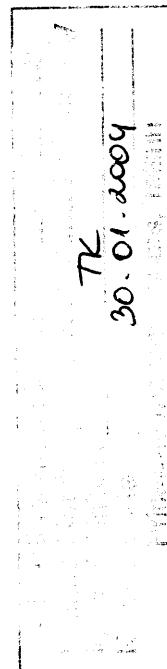
Tütarettevõtjate aktsiakapitalid

AS-i Tartu Jõujaam aktsiakapital 400 000 EEK jaguneb 200 lihtaktsiaks
nimiväärtusega a' 2 000 EEK. Aktsionäride üldkoosoleku otsusega võib aktsiakapitali
ilma põhikirja muutmata suurendada 800 000 EEK-ni. Asutamisjärgset aktsiakapitali
(200 000 EEK) on 1998.a. suurendatud fondi emissiooni teel suurendades aktsiate
nimiväärtust.

AS-i Anne Soojus aktsiakapital üldsummas 9 466 000 EEK jaguneb 9 466
lihtaktsiaks nimiväärtusega 1 000 EEK. Põhikirja kohaselt on maksimaalselt lubatud
aktsiakapitaliks 37 864 000 EEK.

AS Anne Soojus asutamisel 1993.aastal lasti välja 11 266 aktsiat a' 1 000 EEK.
Märgitud aktsiate eest tasuti mitterahalise sissemaksena. 1996.aastal vähendati
aktsiakapitali aktsiate tühistamise teel summas 1 800 000 EEK.

Juhatuse esimees

30-06-2004

AS-i Tartu Keskkatlamaja aktsiakapital üldsummas 150 000 000 EEK jaguneb 150 000 lihtaktsiaks nimiväärtusega a'1 000 EEK.

AS Tartu Keskkatlamaja asutati 1997.aastal ME Tartu Keskkatlamaja baasil. Omakapitali ja mitterahalise sissemakse baasil moodustati aktsiakapital summas 150 000 000 EEK, aazio summas 34 465 278 EEK ja reservkapital summas 15 000 000 EEK.

Lisa 10 Müügitulu

Kontserni müügitulust andis 2003. ja 2002.aastal 96,5% soojusenergia müük, vastavalt 127 470 548 ja 122 887 079 EEK. Ülejäänud müügitulu koosneb elektrienergia, vee ja vee kanaliseerimise, materjali müügi ja muudest tuludest.

Emaettevõtja AS Tartu Energia müügitulu koosneb 100% tütarettevõtjatele osutatud teenustest. AS-i Tartu Energia on koondatud kogu kontserni üldjuhtimisfunktsioonid nagu kogu kontserni ettevõtete raamatupidamine, finantsjuhtimine, sekretäriteenus, keskkonna ja tööohutuse järelvalve jms. Teenuste hinnakujundus on kulupõhine, kasumit tütarettevõtjatele osutatavatelt teenustelt ei ole planeeritud.

Lisa 11 Lisa rahavoogude aruandele

Investeeringis- ja finantseerimistegevusega seotud mitterahalised tehingud:

Kontsernis

* Põhivarade soetus ei sisalda 31.12.2003 seisuga põhivara eest võlguolevat summat 1 142 635 EEK.

* Põhivara müük ei sisalda 31.12.2003 seisuga saadaolevat summat 372 401 EEK.

* Rahavood investeeringisest ei sisalda mitterahalisel teel soetatud põhivara summas 320 595 EEK.

Lisa 12 Laenude tagatised ja panditud varad

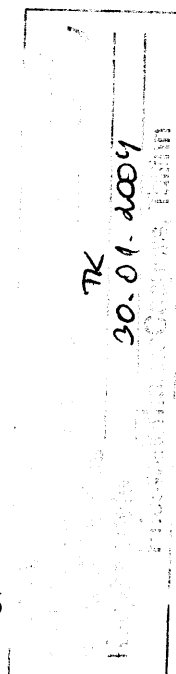
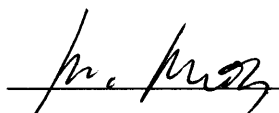
AS-i Anne Soojus ja Ühispanga vaheline laen

AS-i Tartu Energia tütarettevõtja AS-i Anne Soojus poolt saadud Ühispanga laenu (31. detsembri 2003 seisuga 57 609 100 EEK) ja sellest tulenevate kõrvalnõuete tagatiseks on panditud järgmised varad:

* Pant ettevõtte ehitistele Luunja vallas, Lohkva külas summas 70 000 000 EEK

Sama pandiga on tagatud ka AS Tartu Keskkatlamaja ja Ühispanga vahelisest laenulepingust tulenevad nõuded koos kõrvalnõuetega. Laenu jääk 31.detsembri 2003 seisuga on 66 590 000 EEK.

Juhatuse esimees



Laenu intress on kuue kuu EURIBOR pluss 1,5% aastas. Laenu tagasimakse tähtaeg on 06.03.2012.a.

AS-i Tartu Keskkatlamaja ja Ühispanga vaheline laen

AS-i Tartu Energia tütarettevõtja AS-i Tartu Keskkatlamaja poolt saadud Ühispanga laenu (31. detsembri 2003 seisuga 66 590 000 EEK) ja sellest tulenevate kõrvalnõuete tagatiseks on seatud kommertsipant Ühispanga kasuks summas 80 000 000 EEK.

Laenu intress on kuue kuu EURIBOR pluss 1,5% aastas. Laenu tagasimakse tähtaeg on 06.03.2012.a.

AS-i Tartu Jõujaam ja Ühispanga vaheline laen

AS-i Tartu Energia tütarettevõtja AS Tartu Jõujaam võttis Ühispangalt laenu vastavalt laenulepingule nr. 3000036220010 07.04.2000.a. summas 800000 EEK korteri hoonestusõiguse ostmiseks. Laenu tagatiseks on panditud korter Fortuuna 1-35.

Lisa 13 Potentsiaalsed kohustused

AS Tartu Energia

AS Tartu Energia on sõlminud AS-i Tartu Keskkatlamaja ja Ühispanga vahelise ja AS-i Anne Soojus ja Ühispanga vahelise laenulepingu (31. detsembri 2003 seisuga laenu jäägid vastavalt 66 590 000 EEK ja 57 609 100 EEK) tagamiseks piiratud vastutusega käenduslepingu. Käendusega on tagatud nii põhi- kui kõrvalnõuded, sealhulgas intressid, viivised ja trahvid, samuti võla sissenõudmise kulud. AS-i Tartu Energia vastutuse piiriks on 5 000 000 EEK, millest 2 500 000 EEK-i ulatuses on tagatud AS-i Anne Soojus kohustused Ühispanga ees ja 2 500 000 EEK-i ulatuses AS-i Tartu Keskkatlamaja kohustused.

AS Anne Soojus

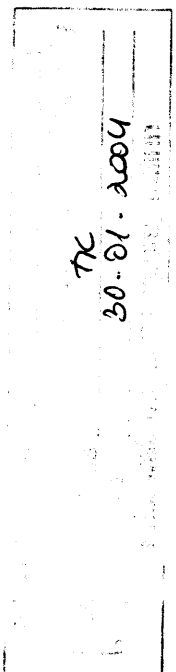
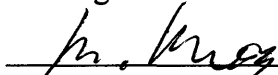
AS-i Tartu Energia tütarettevõtja AS Anne Soojus on sõlminud AS-i Tartu Keskkatlamaja ja Ühispanga vahelise laenulepingu (31. detsembri 2003 seisuga 66 590 000 EEK) tagamiseks piiramata vastutusega käenduslepingu. Käendusega on tagatud nii põhi- kui kõrvalnõuded, sealhulgas intressid, viivised ja trahvid, samuti võla sissenõudmise kulud.

Laenu intress on kuue kuu EURIBOR pluss 1,5% aastas. Laenu tagasimakse tähtaeg on 06.03.2012.a.

Sama laenu tagatiseks on panditud AS Anne Soojuse ehitised Luunja vallas, Lohkva külas kogusummas 70 000 000 EEK. Pandiga on tagatud nii põhi- kui kõrvalnõuded.

AS Anne Soojus on sõlminud AS-i Tartu Jõujaam ja Ühispanga vahelise laenulepingu tagamiseks garantiilepingu. Laenusumma maksimaalne suurus on 18 400 000 EEK, millest 31.12.2003 seisuga on AS-i Tartu Jõujaam poolt Ühispangast välja võetud 12

Juhatuse esimees



400 000 EEK. Garantiiga on tagatud nii põhi- kui kõrvalkohustuste täitmine. AS-i Anne Soojus vastutuse maksimumsumma on 23 920 000 EEK ning garantii kehtivuse lõpptähtaeg 10.04.2011.a.

TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNUD

3 0 -06- 2004

AS Tartu Keskkatlamaja

AS-i Tartu Energia tütarettevõtja AS Tartu Keskkatlamaja on sõlminud AS-i Anne Soojus ja Ühispanga vahelise laenulepingu (31. detsembri 2003 seisuga 57 609 100 EEK) tagamiseks piiramata vastutusega käenduslepingu. Käendusega on tagatud nii põhi- kui kõrvalnõuded, sealhulgas intressid, viivised ja trahvid, samuti võla sissenõudmise kulud.

Laenu intress on kuue kuu EURIBOR pluss 1,5% aastas. Laenu tagasimakse tähtaeg on 06.03.2012.a.

AS Tartu Keskkatlamaja on sõlminud AS-i Tartu Jõujaam ja Ühispanga vahelise laenulepingu tagamiseks garantiilepingu. Laenusumma maksimaalne suurus on 18 400 000 EEK, millest 31.12.2003 seisuga on AS-i Tartu Jõujaam poolt Ühispangast välja võetud 12 400 000 EEK. Garantiiga on tagatud nii põhi- kui kõrvalkohustuste täitmine. AS-i Tartu Keskkatlamaja vastutuse maksimumsumma on 23 920 000 EEK ning garantii kehtivuse lõpptähtaeg 10.04.2011.a.

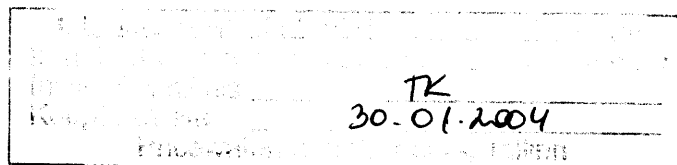
Lisa 14 Tehingud seotud osapooltega

Kontsernis on ostetud ja osutatud teenuseid ning kaupu järgnevatelt seotud osapooltelt:

	2003		2002	
	ostud	müügid	ostud	müügid
AS Giga	23 219 173	1 046 989	12 173 114	2 213 761
AS Tolver	2 563 626	78 781	4 598 160	49 794
Mati Meos				
Konsultatsioonid	78 000	0	78 000	0

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

[Handwritten signature]



Emaettevõtja AS Tartu Energia on ostnud ja osutanud teenuseid järgmistele seotud osapooltele:

TARTU MAAKOHUS
REGISTRIOSAKOND
SISSE TULNU

30-06-2004

	2003			2002		
	ostud	müügid	kulude edasi esitamine	ostud	müügid	kulude edasi esitamine
AS Tartu Jõujaam	279 050	454 000	49 297	278 300	454 000	11 893
AS Anne Soojus	0	1 607 000	359 418	0	1 607 000	443 679
AS Tartu	0	2 515 000	159 395	0	2 515 000	131 703
Keskkatlamaja						
Mati Meos	78 000	0	3 332	78 000	0	2 304
Konsultatsioonid						
AS Giga	0	0	1 670	0	0	0

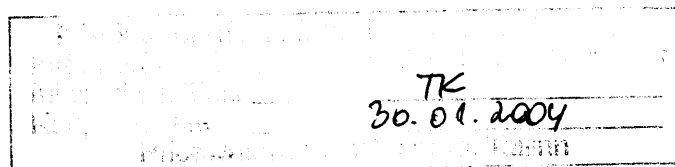
Kulude edasiesitamise all mõeldakse olukorda, kus kontserni ettevõtetele esitatakse kuluarved kogusummas emaettevõttele ning AS Tartu Energia esitab need tütarettevõtetele edasi. Peamiselt on tegemist kindlustuskuludega, kus leping on sõlmitud kogu kontserni kohta.

Lisaks on AS Tartu Energia maksnud intresse AS-le Tartu Jõujaam, AS-le Tartu Keskkatlamaja ja AS-le Anne Soojus vastavalt 4 444 EEK, 108 911 EEK ja 102 917 EEK.

Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2003	31.12.2002
Lühiajalised nõuded	0	31 992
AS Anne Soojus	0	19 614
AS Tartu Keskkatlamaja	0	12 378
Dividendinõue	0	3 200 000
AS Anne Soojus	0	3 080 000
AS Tartu Keskkatlamaja	0	120 000
Lühiajalised kohustused	15 176 453	2 052
AS Tartu Jõujaam	4 001 750	2 052
AS Anne Soojus	3 000 000	0
AS Tartu Keskkatlamaja	3 174 703	0
AS Giga	2 000 000	0
Fortum Power and Heat Oy	3 000 000	0

Kohustus tütarettevõtjate ees on peamiselt kontsernisisese laenu eest. AS-le Giga ja Fortum Power and Heat Oy-le on AS Tartu Energia võlgu 2003.aastal juurde ostetud AS-i Tartu Jõujaam aktsiate eest.



30-06-2004

Lisa 15 Finantsriskid**Intressimäärarisk**

AS-i Tartu Energia tütarettevõtjate AS-i Anne Soojus, AS-i Tartu Keskkatlamaja ja AS-i Tartu Jõujaam poolt võetud pikaajalised laenud Ühispangalt on seotud EURIBOR-iga, mistõttu intressimäärade muutumine mõjutab laenudelt makstavate intresside kulu.

Lisa 16 Kohtuvaidlused

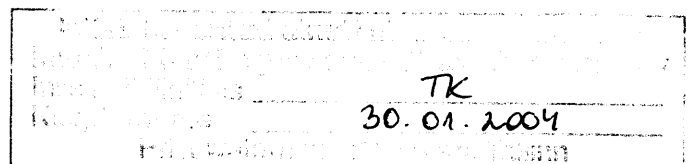
AS Anne Soojus on kostja ühes kohtuvaidluses. Tegemist on AS-i Tartu Veevärk hagiavaldusega Luunja valla ja AS-i Anne Soojus vastu heitvee ärajuhtimise tasu nõudes summas 763 993, 30 EEK.

Kohtuvaidluse tulemusi on hetkel raske ennustada, kuna kohtumenetlus on alles algusjärgus ja ekspertiisi, millest oleneb paljuski ka kohtuvaidluse tulemus, ei ole veel toimunud. Samuti ei ole hetkel selge, kas AS Tartu Veevärk nõue on suunatud AS-i Anne Soojus ja Luunja valla vastu solidaarselt või mitte.

Toimunud on 3 eelistungit, kuid järgmise eelistungi toimumisaega pole määratud.

AS Tartu Jõujaam on protsessiosaline kohtuvaidluses, kus on tegemist kaheksa isiku kaebusega Tartumaa Keskkonnateenistuse 25. augusti 2003.a. korralduse nr. 41-14/129 peale, millega otsustati väljastada AS-le Tartu Jõujaam kaevandamisluba nr. TARM-053 turba kaevandamiseks Möllatsi turbamaardlas. AS Tartu Jõujaam on kaasatud protsessi kolmanda isikuna. Kohtuvaidluses pole nõudeid AS Tartu Jõujaam vastu, seega ei too kohtuvaidlus rahalisi kohustusi AS-le Tartu Jõujaam.

Hetkel on kohtuvaidlus algusjärgus ning ühetegi istungit pole veel toimunud. Kohtuvaidluse tulemusel võib edasi lükkuda turba kaevandamise algus Möllatsi turbarabas.



AS PricewaterhouseCoopers

Pärnu mnt. 15

10141 Tallinn

www.pwc.com/ee/

www.pwc.ee

Telefon (0) 6 141 800

Faks (0) 6 141 900

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Tartu Energia aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Tartu Energia (emaettevõtte) ning emaettevõtte ja selle tütarettevõtete (kontsern) 31. detsembril 2003 lõppenud aasta kohta koostatud emaettevõtte ja kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 7-30 ja mille eest vastutab emaettevõtte juhatus. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Sooritasime auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Nimetatud standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamise aastaaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt emaettevõtte ja kontserni finantsseisundit seisuga 31. detsember 2003 ja 2003. aasta tegevuse tulemust ning rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.



Urmas Kaarlep
AS PricewaterhouseCoopers



Mihkel Tammaru
Vannutatud audiitor

30. jaanuar 2004

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

30-06-2004

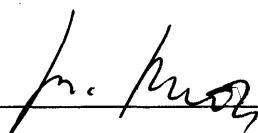
.....

AS Tartu Energia vaba omakapital seisuga 31.12.2003 on järgmine:

1) eelmiste perioodide jaotamata kasum	-14 581 153
2) aruandeaasta puhaskasum	14 255 753

AS Tartu Energia juhatus teeb osanikele ettepaneku jaotada aruandeaasta kasum järgmiselt:

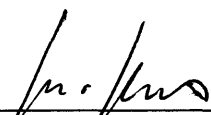
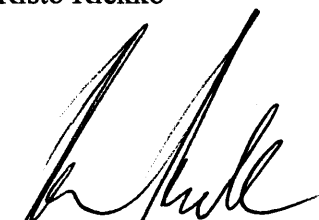
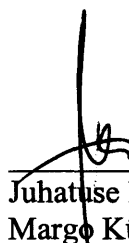
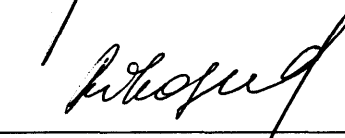
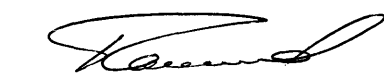
Kanda kohustuslikku reservkapitali	712 788
Eelmiste perioodide kahjumi katmine	13 542 965



30-06-2004

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2003. majandusaasta aruandele.....

AS Tartu Energia 2003. majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride
üldkoosoleku poolt25.05.2004 otsusega, allkirjastamine20.02.2004:


Juhatuse esimees
Mati Meos
Nõukogu esimees
Risto Riekko
Juhatuse liige
Madis Nõmmik
Nõukogu liige
Antero Anttila
Juhatuse liige
Margo Külaots
Nõukogu liige
Riho Sild
Juhatuse liige
Margus Raud
Nõukogu liige
Tiit Veeber
Juhatuse liige
Aare Leis

Juhatuse esimees



3 0 -06- 2004

NÕUKOGU KOOSSEIS

AS TARTU ENERGIA

Alates 29.04.2003.a.

1. Risto Olavi Riekko

sünd. 18. oktoober 1945.a.

eluk.Helsinki, Soome Vabariik

volituste algus: 29.04. 2003.a.

2. Antero Anttila

sünd. 02. november 1944

eluk. Kotka, Soome Vabariik

volituste algus: 29.04. 2003.a.

3. Tiit Veeber

isikukood: 34810062750

eluk. Tartu, Eesti Vabariik

volituste algus: 29.04. 2003.a.

4. Riho Sild

isikukood: 35004160317

elukoht Tallinn, Eesti Vabariik

volituste algus: 29.04. 2003.a.

Nõukogu esimees: Risto Olavi Riekko

Audiitor: AS Pricewaterhouse Coopers, reg. nr. 10142876, Narva mnt. 9A, Tallinn

3 0 -06- 2004

AS TARTU ENERGIA

(äriregistrikood:10641763; aadress: Fortuuna 1-35, 50603 Tartu, Eesti)

AS Tartu Energia aktsionäride erakorralise üldkoosoleku (25.03.2004) protokoll lisa 1.

AS Tartu Energia Aktsionäride erakorralisel üldkoosolekul osalevate aktsionäride nimekiri

Aktsionäri nimi	Aktsiate arv	Aktsiatest tulenev häälte arv	Esindaja nimi
Fortum Power and Heat Oy	60 240	60 240	Markku Jussi Leino
AS Giga	40 160	40 160	Tiit Veeber

Aktsionäride erakorralisel üldkoosolekul oli esindatud 100% aktsiatega määratud häälest.

Markku Jussi Leino
Fortum Power and Heat Oy
esindaja

Tiit Veeber
AS Giga esindaja