

Majandusaasta aruanne

26

AS TERRAT

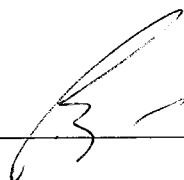
Majandusaasta algus: 1. jaanuar 2008
Majandusaasta lõpp: 31. detsember 2008

Äriregistri kood 10095208
Aadress: Tutermaa, Keila skj. Harjumaa 76603
Telefon: 372 6 790 977
Faks: 372 6 790 976
Elektronpost Info@terrat.ee
Interneti kodulehekülj www.terrat.ee



Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE.....	5
Tegevjuhtkonna deklaratsioon	5
Bilanss.....	6
Kasumiaruanne	7
Rahavoogude aruanne.....	8
Omakapitali muutuste aruanne.....	9
Raamatupidamise aastaaruande lisad	10
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	10
Lisa 2 Raha	14
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	14
Lisa 4 Maksud.....	14
Lisa 5 Varud.....	15
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud	15
Lisa 7 Sidusettevõtted	15
Lisa 8 Tütarettevõtted	16
Lisa 9 Materiaalne põhivara	17
Lisa 10 Kapitalirent.....	18
Lisa 11 Kasutusrent.....	18
Lisa 12 Laenukohustused.....	18
Lisa 13 Võlad ja ettemaksed	19
Lisa 14 Eraldised	19
Lisa 15 Omakapital	19
Lisa 16 Müügitulu.....	19
Lisa 17 Muud äritulud ja muud ärikulud.....	20
Lisa 18 Kaubad, toore, materjal ja teenused	21
Lisa 19 Muud tegevuskulud.....	21
Lisa 20 Laenude tagatised ja panditud varad	21
Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega.....	22
Lisa 22 Potentsiaalsed kohustused	22
Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2008. a majandusaasta aruandele	23
1. SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	24
2. KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK.....	25
3. AS TERRAT ARUANDEAASTA MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EESTI MAJANDUSE.....	26
TEGEVUSALADE KLASSIFIKAATORILE (EMTAK).....	26



TEGEVUSARUANNE

1992.a. asutatud AS Terrat tegutses 2008.aastal jätkuvalt keskkonnaehituse alal s.t. ehitas ja rekonstrueeris vee- ja kanalisatsioonitrasse, ehitas ja rekonstrueeris heitvee puhasteid ja veetöötlusjaamu. Eriti atraktiivsed olid meie jaoks parkide ehitused. Trasside ehitus- ja rekonstrueerimistöödel oleme kasutanud jätkuvalt nii lahtiseid kui ka kinniseid meetodeid. Kinnistest meetoditest oleme kasutanud rohkem INPIPE, suundpuurimise ja sujutamise tehnoloogiat.

2008.a. soetasime uue suundpuurimismasina.

2008.a. juurutasime uue töötaja arvestuse ja objektikulude programmi, mis lihtsustab tunduvalt töötajate palkade arvestust ja eelarvete täitmise ja kulude jälgimise arvestust.

Suuremad tööd 2008.aastal olid:

1. Vee- ja kanalisatsioonitrasside ehitamine ja rekonstrueerimine – 152 504 594 krooni
2. Heitvee puhastusjaamade ehitamine ja rekonstrueerimine – 46 128 951 krooni
3. Parkide rajamine ja renoveerimine – 18 405 804 krooni
4. Muud keskkonnavalasid tööd – 17 746 461 krooni

Suuremad ehitusobjektid 2008.a. olid:

1. Paide linna vee- ja kanalisatsioonitrasside ehitus ja rekonstrueerimine – 142 677 465 krooni
2. Kehra Paberivabriku puhasti ehitus – 7 690 543 krooni
3. Kalamaja Kalmistupargi rekonstrueerimine – 5 684 030 krooni

2008.a. omandas AS Terrat 100 % Läti ehitusettevõtte SIA Terlat aktsiad. Omandatud Läti ettevõtte kaudu üritame pääseda Läti ehitusturule. Loodame leida rakendust meil olevatele kinniste meetodite seadmetele.

Soome ehitusturule pääsemiseks sõlmisime 2009.a. alguses lepingu Soome firma Sujutek OY-ga, kelle kaudu loodame jõulisemalt siseneda ka Soome turule.

2008.aastal kasvas AS Terrat müügitulu võrreldes eelmise aastaga 54,6 %. Selle eelduseks oli Paide linna vee- ja kanalisatsioonitrasside pakkumuse võitmine 2007.a. Ehitus sellel objektil jätkub ka 2009.a.

As Terrat osaleb ka edaspidi keskkonna projektide ehituspakkumustel.

2005.a. väljatöötatud AS Terrat arengustrateegia aastateks 2006- 2010 nägi ette müügituluks 2008.aastal 190 milj.krooni. Tegelikult müügituluks kujunes 234 785 810 krooni.

Tegevusplaanid järgnevateks perioodideks:

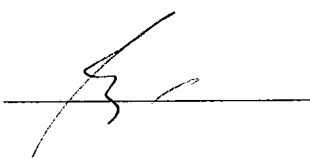
Jätkame tegevust Läti ja Soome turul kinniste meetoditega.

Planeerime jätkata torustike renoveerimistehnoloogiate uuendamist.

Jätkame hangetel osalemist koostööpartneritega.

Jätkame ettevõtte töötajate koolitust.

Pöörame erilist tähelepanu kulude kokkuhoiule.



Peamised finantssuhtarvud ja nende arvutamise metoodika:

	2008.a.	2007.a.
Käibe kasv (Müügitulu 2008 - müügitulu 2007) (Müügitulu 2007 - müügitulu 2006)	82 962 681	35 174 524
Kasumi kasv (Kasum 2008 - kasum 2007) (kasum 2007- kasum 2006)	10 163 337	12 152 483
Maksevõimekordaja (korda) (Käibevara-Varud/Lühiajalised kohustused)	1,94	2,26
Võlakordaja (Kohustused / varade maksumus)	0,48	0,40
Omakapitali puhasrentaablus (%) (Puhaskasum/Keskmine omakapital* 100)	66,80	64,76
Ärirentaablus (Ärikasum/Müügitulu *100)	16,29	16,66
Käibe puhasrentaablus (%) (Puhaskasum/Müügitulu*100)	13,99	14,94
Netokäive 1 töötaja kohta (tuh.krooni) (Realiseerimise netokäive/Keskmine töötajate arv)	2 498	1 725

Tegevjuhtkonna ja kõrgema juhtorgani liikmete tasu 2008.aastal oli 2 680 452 krooni. Töötajate tasude üldsumma oli 23 330 292 krooni. Töötajate keskmine arv 2008.aastal oli 94.



Tegevjuhtkonna deklaratsioon

Tutermåa, 30. märts 2009.a

Juhatuse liige
(Mikk Mahlapuu)

Juhatusel liige

Bilanss

(kroonides)

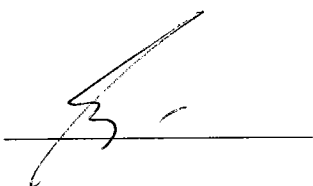
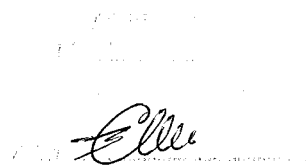
	Lisa nr	31.12.2008	31.12.2007
AKTIVA (VARAD)			
Käibevara			
Raha	2	49 928 766	20 834 830
Nõuded ja ettemaksed	3	39 082 877	36 822 027
Varud	5	683 229	609 848
Käibevara kokku		89 694 872	58 266 705
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	6	1 550 301	331 652
Materiaalne põhivara	9	16 306 411	12 326 500
Põhivara kokku		17 856 712	12 658 152
AKTIVA (VARAD) KOKKU		107 551 584	70 924 857
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL)			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	12	2 051 602	1 143 589
Võlad ja ettemaksed	13	43 467 063	23 905 725
Lühiajalised eraldised	14	371 255	460 000
Lühiajalised kohustused kokku		45 889 920	25 509 314
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	12	6 063 376	2 554 309
Muud pikaajalised võlad		0	112 398
Pikaajalised kohustused kokku		6 063 376	2 666 707
KOHUSTUSED KOKKU		51 953 296	28 176 021
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital	15	6 720 000	6 720 000
Kohustuslik reservkapital		705 600	705 600
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)		15 323 236	12 455 121
Aruandeaasta kasum (kahjum)		32 849 452	22 868 115
OMAKAPITAL KOKKU		55 598 288	42 748 836
PASSIVA (KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL) KOKKU		107 551 584	70 924 857




Kasumiaruanne

(kroonides)

	Lisa nr	2008	2007
Müügitulu	16	234 785 810 151	823 129
Muud äritulud	17	707 592	1 077 311
Kaubad, toore, materjal ja teenused	18	-150 467 891	-88 463 475
Mitmesugused tegevuskulud	19	-8 561 131	-7 284 846
Tööjõu kulud			
Palgakulu		-26 010 744	-21 568 080
Sotsiaalmaksud		-8 635 033	-7 223 437
Tööjõu kulud kokku		-34 645 777	-28 791 517
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9	-3 345 313	-2 819 105
Muud ärikulud	17	-220 705	-248 749
Ärikasum		38 252 585	25 292 748
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud ja -kulud investeringutelt sidusettevõtetesse	7	0	158 547
Intressikulud		-938 089	-568 834
Muud finantstulud ja -kulud		851 411	242 065
Finantstulud ja -kulud kokku		-86 678	-168 222
Kasum enne tulumaksustamist		38 165 907	25 124 526
Tulumaks		-5 316 455	-2 256 411
Aruandeaasta puhaskasum		32 849 452	22 686 115

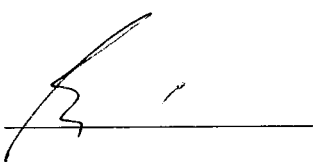



Rahavoogude aruanne

(kroonides)

[kaudmeetodil, alustades ärikasumist]

		2008	2007
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum		38 252 585	25 292 748
Korrigeerimised:			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	9	3 345 313	2 819 105
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest		-638 151	-546 290
Kasum siduettevõtte müügist	7	0	-158 547
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus		-2 471 995	-7 923 870
Varude muutus		-73 382	264 933
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus		19 360 195	8 338 273
Makstud intressid		-938 089	-568 834
Makstud ettevõtte tulumaks		-5 316 455	-2 256 411
Kokku rahavood äritegevusest		51 520 021	25 261 107
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara soetus	9, 10	-238 000	-806 019
Siduettevõtte müük	7	0	223 712
Materiaalse põhivara müük	9, 10	719 369	1 055 424
Antud laenud		-16 000	-21 000
Antud laenude tagasimaksed		28 000	240 224
Tütarettevõtte soetus	8	-1 100 000	0
Saadud intressid		966 816	273 969
Kokku rahavood investeerimistegevusest		360 185	966 310
Rahavood finantseerimistegevusest			
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksed		-2 786 270	-1 186 804
Makstud dividendid		-20 000 000	-8 000 000
Kokku rahavood finantseerimistegevusest		-22 786 270	-9 186 804
Rahavood kokku		29 093 936	17 040 613
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	2	20 834 830	3 794 217
Raha ja raha ekvivalentide muutus		49 928 766	20 834 830
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2	29 093 936	17 040 613

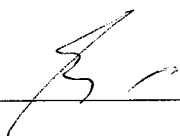



Omakapitali muutuste aruanne

(kroonides)

	Aksia- kapital	Kohus- tuslik reserv- kapital	Realisee- rimata valuuta- kursi- vahed	Jaotamata kasum/ kahjum	Kokku
Saldo seisuga 31.12.2006					
Saldo 2006.a. aastaaruandes	6 720 000	705 600	-818	20 455 121	27 879 903
2007 puhaskasum	0	0	0	22 868 115	22 868 115
Makstud dividendid	0	0	0	-8 000 000	-8 000 000
Realiseerimata valuutakursside vahed			818		818
Saldo seisuga 31.12.2007	6 720 000	705 600	0	35 323 236	42 748 836
Makstud dividendid	0	0	0	-20 000 000	-20 000 000
2008 puhaskasum	0	0	0	32 849 452	32 849 452
Saldo seisuga 31.12.2008	6 720 000	705 600	0	48 172 688	55 598 288

Täpsem informatsioon aktsiakapitali ja selle muutuste kohta on toodud lisas 15




Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

AS-i Terrat 2008. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamise seaduses, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid. Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud juhtudel, mida on kirjeldatud alljärgnevates arvestuspõhimõtetes. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides.

Tütarettevõtted

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

Tütarettevõtte tegevus kajastub raamatupidamise aastaaruandes alates kontrolli tekkimisest kuni selle katkemiseni.

Tütarettevõtte soetamist kajastatakse kapitaliosaluse meetodil. Kapitali osaluse meetodil võetakse investeering algselt arvele tema soetusmaksumuses, mida korredeeritakse järgmistel perioodidel investori osalusega muutustes investeeringuobjekti omakapitalis.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, raha pankades ja likviidsusfondi osakuid.

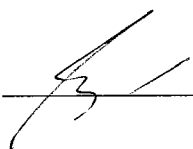
Aktsiad ja muud väärtpaberid

Lühiajalised finantsinvesteeringuid aktsiatesse ja teistesse omakapitaliinstrumentidesse kajastatakse bilansis õiglasel väärtusel, juhul kui see on usaldusväärselt hinnatav. Aktsiaid ja muid omakapitaliinstrumente, mille õiglane väärtus ei ole usaldusväärselt hinnatav, kajastatakse soetusmaksumuses.

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumus (s.o nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad allahindlused).

Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse võimaluse korral iga ostja kohta eraldi. Kui nõuete individuaalne hindamine ei ole nõuete arvust tulenevalt võimalik, siis hinnatakse individuaalselt ainult olulisi nõudeid. Ülejäänud nõudeid hinnatakse kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust laekumata jäänud nõuete osas. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.



Muud nõuded

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

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukulutustest, tootmiskulutustest ja muudest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude kuludes kajastamisel ja varude bilansilise väärtuse arvestamisel kasutatakse FIFO meetodit. Varud hinnatakse bilansis soetusmaksumuses.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 100 000 krooni. (Varad, mille kasulik tööiga on üle 1 aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 100 000 krooni, kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.)

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses

Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

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

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

Ehitised ja rajatised	12,5 aastat
Transpordivahendid	4-5 aastat
Muud masinad ja seadmed	5-12 aastat
Muu inventar	3,3 aastat

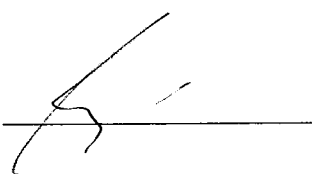
Maad ei amortiseerita.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

Rendiarvestus

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

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.



Finantskohustused

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestus toimub kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Ettevõtte moodustab eraldisi nende kohustuste osas, mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldistena kajastatakse bilansis tõenäolisi kohustusi, mis on tekkinud enne bilansikuupäeva toimunud sündmuste tagajärjel ning mille realiseerumise aeg või summa pole kindlad. Eraldiste kajastamisel bilansis on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ning eraldise realiseerumise aja kohta.

Tingimuslikuks kohustuseks klassifitseeritakse need kohustused, mille realiseerimise tõenäosus jääb alla 50% või mille suurust ei saa usaldusväärselt hinnata. Tingimuslike kohustuste üle peetakse arvestust bilansiväliselt

Garantiieraldis

Ettevõtte annab enda poolt osutatud teenustele garantii. Ettevõtte bilansis on moodustatud eraldis summas, mis on vajalik bilansipäevaks osutatud teenustega seotud garantiikohustuse rahuldamiseks. Eraldise hindamisel on lähtutud eelmiste aastate kogemusest.

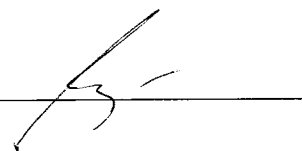
Ettevõtte tulumaks

Vastavalt kehtivale seadusandlusele Eestis ettevõtete kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksu nõudeid ega kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse Eestis jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 21/79 (kuni 31. detsember 2007 kehtis maksumäär 22/78 ning 2008 kehtis maksumäär 21/79) netodividendina väljamakstud summalt. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis võiks kaasneda dividendide väljamaksmisega, on ära toodud aastaaruande lisades

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. 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. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.



Tulude arvestus

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Tulu ehituslepingutelt

Tulu ehituslepingutest kajastatakse lähtuvalt ehitusprojekti valmidusastmest bilansipäeval, eeldusel, et projekti lõpptulemust (s.o projektiga seotud tulusid ja kulusid) on võimalik usaldusväärselt prognoosida ning projektist saadava tasu laekumine on tõenäoline. Ehituslepingutest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu projektiga kaasnevad kulud.

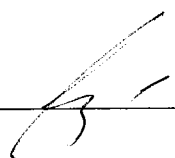
Tööde valmidusaste määratakse kasutades projektiga seotud tegelike kulude suhet võrreldes eelarveliste kogukuludega.

Kui projekti lõpptulemust ei ole võimalik usaldusväärselt prognoosida, kuid on tõenäoline, et ettevõtte suudab katta vähemalt projektiga seotud kulud, on tulu kajastatud ainult tegelike lepingu täitmisega seotud kulude ulatuses. Juhul kui ei ole tõenäoline, et ettevõtte suudab tagasi teenida vähemalt projektiga seotud kulud, tulu ehituslepingutest ei kajastata. Kui on tõenäoline, et projektiga kaasnevad kogukulud ületavad lepingust saadava tulu, siis kajastatakse oodatav kahjum täies ulatuses kohe.

Juhul kui bilansipäeval ületab tellijale esitatud vahearvete summa projektile tehtud kulutused ja sellele vastava tuluosa, kajastatakse vahe bilansis lühiajalise kohustuse real "Muud ettemakstud tulevaste perioodide tulud". Juhul kui tellijale esitatud vahearvete summa on väiksem kui projektile tehtud kulutused ja sellele vastav tuluosa, kajastatakse vahe bilansis viitlaekumiste grupis real "Pikaajalistest ehituslepingutest saadaolevad tulud"

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule on moodustatud kohustuslik reservkapital, mis moodustab 10,5 % aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.



Lisa 2 Raha

	31.12.2008	31.12.2007
Sularaha kassas	6 252	9 884
Pangakontod	48 894 532	2 168 246
Likviidsusfondi osakud, lühiajalise investeringud	1 027 982	18 656 700
Raha kokku	49 928 766	20 834 830

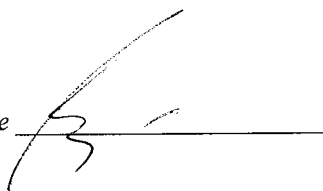
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed

	31.12.2008	31.12.2007
Tellijate laekumata arved	18 470 093	24 865 237
Ehitustööde tellijatelt saada (Lisa 16)	423 438	8 294 843
Tellijate laekumata arved hilisema tähtajaga	19 412 544	2 310 109
Nõuded ostjate vastu kokku	38 306 075	35 470 189
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded (lisa 4)	0	657 021
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	538 212	434 736
Muud lühiajalised nõuded	238 590	260 081
Ettemaksed ja muud nõuded kokku	776 802	1 351 838
Nõuded ja ettemaksed kokku	39 082 877	36 822 027

2008.a. kanti ebatõenäoliselt laekuvaid arveid kulusse 65 449 krooni eest.

Lisa 4 Maksud

	31.12.2008		31.12.2007	
	Ettemaks	Võlg	Ettemaks	Võlg
Käibemaks (Lisa 3)	0 1 466 840		657 021	411 679
Ettevõtte tulumaks	0	10 037	0	13 852
Üksikisiku tulumaks	0	985 800	0	830 620
Sotsiaalmaks	0 1 724 595		0	1 442 439
Kohustuslik kogumispension	0	76 033	0	52 425
Töötuskindlustusmaks	0	44 613	0	36 524
Kokku	0 4 307 918		657 021	2 787 539




Lisa 5 Varud

	31.12.2008	31.12.2007
Tooraine ja materjal	467 128	504 991
Ettemaksed hankijatele	216 101	104 857
Varud kokku	683 229	609 848

2008.a. kanti maha tarbimisväärtust mitteomavaid varusi summas 9 786 krooni.
(2007.a. 26 404 krooni)

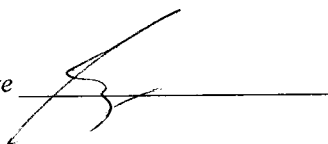
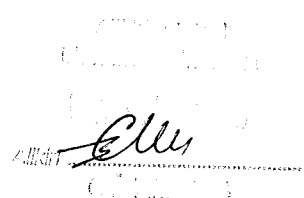
Lisa 6 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2008	31.12.2007
Tütarettevõtete aktsiad ja osad (lisa 8)	1 100 000	0
Pikaajalised ettemaksed	450 301	331 652
Pikaajalised Finantsinvesteeringud kokku	1 550 301	331 652

Lisa 7 Sidusettevõtted

2007. a müüs AS Terrat osaluse ühes sidusettevõttes:

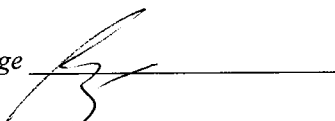
	<u>Sia Terlat</u>
Asukoht	Läti
Põhitegevusala	Vee- ja kanal.trasside ehitus ja rek.
Osaluse % aasta alguses	36
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	65 165
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	65 165
Müüdud osaluse hind	200 016
Kasum müügist	158 547
Müüdud osaluse hind	223 712
Osaluse % aasta lõpus	0
Osaluse bilansiline väärtus aasta lõpus	0

Lisa 8 Tütarettevõtted

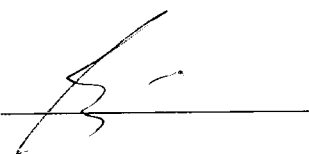
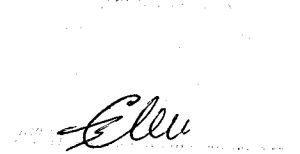
29.09.2008. a ostis AS Terrat erapooletult osapooletlt tütarettevõtte Läti Vabariigis.

Asukoht	Sia Terlat
	Läti
Põhitegevusala	Vee- ja kanal.trasside ehitus ja rek.
Osaluse % aasta alguses	0
Osalus investeerimisobjekti omakapitalis aasta alguses	0
Osaluse bilansiline väärtus aasta alguses	0
Omandatud osaluse %	100
Omandatud osaluse soetusmaksumus	1 100 000
Omandatud netovara väärtus	444 794
Firmaväärtus	655 206
Kapitaliosalusel arvestatud kasum	0
Osaluse % aasta lõpus	100
Osaluse bilansiline väärtus 31.12.2008	1 100 000



Lisa 9 Materiaalne põhivara

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Transpordi- ja vahendid	Muu inventar	Ettemaks põhiva ra eest	Kokku
Soetusmaksumus						
31.12.2006	1 090 954	21 324 362	8 042 334	77 966	98 500	30 634 116
Soetamine	0	2 726 019	894 504	0	98 500	3 522 023
sh kapitalirendiga	0	2 125 000	689 504	0	0	2 814 504
Müük (-)	0	-2 844 500	-296 610	0	0	-3 141 110
Mahakandmine (-)	0	-232 000	-1 049 303	0	0	-1 281 303
Soetusmaksumus						
31.12.2007	1 090 954	20 973 881	7 590 925	77 966	0	29 733 726
Soetamine	0	5 494 101	1 947 250	0	0	7 441 351
sh kapitalirendiga	0	5 256 101	1 947 250	0	0	7 203 351
Müük (-)	0	-1 803 190	-637 005	0	0	-2 440 195
Mahakandmine (-)	-110 376	0	-1 492 690	0	0	-1 603 066
Soetusmaksumus						
31.12.2008	980 578	24 664 792	7 408 480	77 966	0	33 131 816
Akumuleeritud kulum						
31.12.2006	-717 420	-11 342 622	-6 346 448	-77 966	0	-18 484 456
2007.a. arvestatud kulum(+)	4 000	1 833 127	981 978	0	0	2 819 105
Müüdnud põhivara kulum(-)	0	-2 361 257	-296 610	0	0	-2 657 867
Mahakantud põhivara kulum (-)	0	-206 112	-1 032 356	0	0	-1 238 468
Akumuleeritud kulum						
31.12.2007	-721 420	-10 608 380	-5 999 460	-77 966	0	-17 407 226
2008.a. arvestatud kulum (+)	4 000	2 482 277	859 036	0	0	3 345 313
Müüdnud põhivara kulum(-)	0	-1 803 190	-555 788	0	0	-2 358 978
Mahakantud põhivara kulum (-)	-110 376	0	-1 457 780	0	0	-1 568 156
Akumuleeritud kulum						
31.12.2008	-615 044	-11 287 467	-4 844 928	-77 966	0	-16 825 405
Jääkmaksumus						
31.12.2006	373 534	9 981 740	1 695 886	0	98 500	12 149 660
Jääkmaksumus						
31.12.2007	369 534	10 365 501	1 591 465	0	0	12 326 500
Jääkmaksumus						
31.12.2008	365 534	13 377 325	2 563 552	0	0	16 306 411

Lisa 10 Kapitalirent

Kapitalirendile võetud vara varaliikide lõikes:

	Masinad ja seadmed	Transpordi -vahendid	KOKKU
Saldo seisuga 31.12.2007			
Soetusmaksumus	4 496 250	3 555 027	8 051 277
Akumuleeritud kulum	-935 017	-2 077 240	-3 144 727
Jääkmaksumus	3 561 233	1 477 787	5 039 020
Saldo seisuga 31.12.2008			
Soetusmaksumus	9 922 601	4 758 528	14 681 129
Akumuleeritud kulum	-2 124 634	-1 320 586	-3 445 220
Jääkmaksumus	7 797 967	3 437 942	-11 235 909

Lisa 11 Kasutusrent

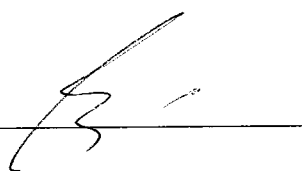
AS TERRAT on võtnud kasutusrendile transpordivahendid.

	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Makstud kasutusrendimakseid perioodi jooksul	1 766 450	1 078 751
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatkestatavatest rendilepingutest:	4 025 270	2 935 968
<i>s.h kuni 1 aasta</i>	1 654 169	997 999
<i>1-5 aastat</i>	2 371 101	1 937 969

Lisa 12 Laenukohustused

	<u>Saldo 31.12.2008</u>	<u>12 kuu jooksul</u>	<u>1-5 aasta jooksul</u>	<u>Intressi-määr</u>	<u>Alusvaluuta</u>
Kapitalirendikohustused(Lisa 10)	8 114 978	2 051 602	6 063 376	5,55- 6,35 %	EUR

	<u>Saldo 31.12.2007</u>	<u>12 kuu jooksul</u>	<u>1-5 aasta jooksul</u>	<u>Intressi-määr</u>	<u>Alusvaluuta</u>
Kapitalirendikohustused (Lisa 10)	3 697 898	1 143 589	2 554 309	4,5 – 5,6%	EUR




Lisa 13 Võlad ja ettemaksed

	31.12.2008	31.12.2007
Võlad tarnijatele	17 783 142	12 512 236
Võlad töövõtjalele	5 425 353	5 475 803
Maksuvõlad (Lisa 4)	4 307 918	2 787 539
Muud viitvõlad	18 884	37 990
Makstud tagatised	1 662 611	39 600
Tellijate ettemaksed	2 686 726	0
Ehitustööde tellijatel saada (Lisa 16)	11 582 429	3 052 557
Võlad ja ettemaksed kokku	43 467 063	23 905 725

Lisa 14 Eraldised

	31.12.2008	31.12.2007
Garantiikohustuste katteks	371 255	460 000
Lühiajalised eraldised kokku	371 255	460 000

Lisa 15 Omakapital

	31.12.2008	31.12.2006
Aktiakapital (kroonides)	6 720 000	6 720 000
Aktsiate arv (tk)	140	140
Aktsiate nimiväärtus (kroonides)	48 000	48 000

Vastavalt AS Terrat põhikirjale on aktiakapitali minimaalseks suuruseks 6 000 000 krooni ja maksimaalseks suuruseks 24 000 000 krooni.

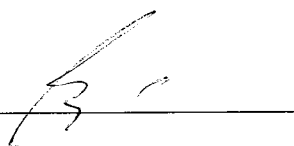
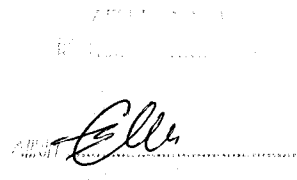
Ettevõtte vaba omakapital (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) seisuga 31. detsember 2008 moodustas 48 173 tuhat krooni (2007 vastavalt 35 323 tuhat).

Bilansipäeva seisuga on omanikele võimalik dividendidena välja maksta 38 057 tuhat krooni (2007 vastavalt 27 905 tuhat krooni) ning dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks 21/79 (kuni 31.12.2008 kehtis maksumäär 21/79) netodividendidena väljamakstavalt summalt, seega 10 116 tuhat krooni (2007 vastavalt 7 418 tuhat krooni).

Lisa 16 Müügitulu

AS Terrat müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

Geograafilised piirkonnad	2008	2007
Eesti	233 466 220	149 773 315
Soome	1 187 577	989 757
Läti	132 013	1 060 057
Kokku	234 785 810	151 823 129

AS Terrat müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgnevalt:

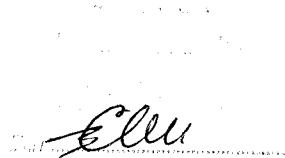
	2008	2007
Tegevusalad		
Vee- ja kanal. trasside ehitus	114 029 604	56 488 861
Vee- ja kanal. trasside rek. lahtisel meetodil	19 968 461	1 326 072
Hüdrotehnilised ehitused	910 638	11 279 279
Parkide rajamine, haljastus, mullatööd	18 405 804	32 587 697
Hüdrotehniliste ehitiste rek	45 218 313	21 379 214
Torustike uuringud	1 615 765	2 364 236
Vee- ja kan.trasside rek. INPIPE meetodil	4 717 616	12 795 067
Vee- ja kan.trasside rek. suundpuurimise meetodil	6 542 759	4 691 158
Vee- ja kan.trasside rek. muudel kinnistel meetoditel	7 246 154	113 850
Muud	16 130 696	8 797 695
Kokku	234 785 810	151 823 129

Tulu kajastamine valmidusastme meetodil	2008	2007
Tegelikud tulud	166 512 987	63 136 889
Korrigeeritud tulud	155 353 996	68 379 175
Arvestuslik kasum	-11 158 991	5 242 286
Tellijatelt saada olevad summad (Lisa 3)	423 438	8 294 843
Tellijatele võlgnetavad summad (Lisa 16)	11 582 429	3 052 557

Lisa 17 Muud äritulud ja muud ärikulud

Muud äritulud	2008	2007
Tulu põhivara müügist	638 151	546 290
Muud äritulud	69 441	531 021
Muud äritulud kokku	707 592	1 077 311

Muud ärikulud	2008	2007
Kahjum valuutakursi muutusest	-6 542	- 9 409
Kingitused ja annetused	-14 354	-23 555
Mitmesugused maksukulud	-68 875	-74 004
Trahvi- ja viivisekulud	-111 398	-93 048
Muud ärikulud	-19 536	-48 733
Muud ärikulud kokku	-220 705	-248 749

Lisa 18 Kaubad, toore, materjal ja teenused

	2008	2007
Tooraine ja materjal	-38 432 715	-28 727 161
Alltöövõtukulud	-93 189 408	-47 358 071
Ostetud transporditeenused	-5 857 568	-3 947 106
Ostetud masinatööd	-5 975 760	-2 768 028
Seadmete ja mehhanismide kulud	-1 665 149	-1 594 616
Eririietuse kulu	-215 056	-191 563
Seadmete ja tööriistade rendikulu	-516 784	-273 851
Objektide kindlustuse- ja garantiikulud	-814 367	-1 019 034
Garantiikohustuse kulud	-317 520	-897 553
Komandeeeringu kulud	-1 075 548	-498 765
Muud kulud	-2 408 016	-1 187 727
Kaubad, toore, materjal ja teenused kokku	-150 467 891	-88 463 475

Lisa 19 Muud tegevuskulud

	2008	2007
Tranpordivahendite kulud	- 3 562 719	- 2 860 516
Majapidamis- ja remondikulud	-859 251	-790 780
Telefoni ja arvutite kulu	-753 868	-661 168
Väikevahendite soetamise kulu	- 1 268 747	-1 161 830
Reklaamikulu	-352 319	-288 783
Muud kulud	-1 764 227	-1 521 769
Muud tegevuskulud kokku	-8 561 131	-7 284 846

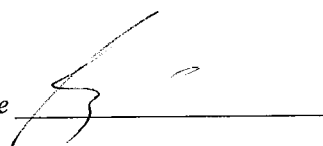
Lisa 20 Laenude tagatised ja panditud varad

AS Terrat ja SEB Eesti Ühispanga vahel sõlmitud garantii andmise lepingu tagatiseks on seatud hüpoteek tööstushoonele, Tutermaa külas kinnistule Terrat-1 ja kommertsipant vallasvarale. AS Terrat ja AS Hansapank vahel on sõlmitud bilansiväliste toodete limiidilepingu tagatiseks on AS Terrat ja Hansapank vahel on sõlmitud kommertsipant vallasvarale.

Panditud varade bilansiline maksumus:

1. Tootmismaa Harku vald Tutermaa küla (14 393 m²) - 203 303 krooni
2. Kontorihoone ja autoremonditöökoda – 249 300 krooni

Informatsioon varade kohta Lisa 9




Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega

AS Terrat aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

1. Nõukogu liikme Priit Manavald firma Advokaadibüroo Priit Manavald

AS Terrat on 2008.a. ostnud Advokaadibüroo Priit Manavald juriidilist teenust

	2008	2007
	Ostud	Ostud
Nõukogu liikmetega seotud ettevõtted	15 360	16 090
Teenuste ja kaupade ost-müük kokku	106 474	106 474

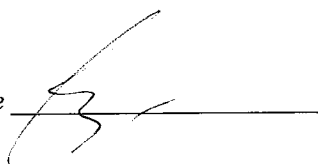
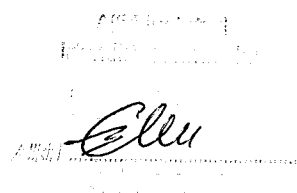
Saldod seotud osapooltega:

	31.12.2008	31.12.2007
Nõukogu liikmega seotud ettevõtted	3 021	1 652
Lühiajalised kohustused kokku	3 021	1 652

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eespool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast oluliselt erinevaid hindu.

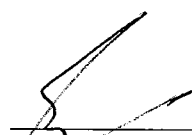
Lisa 22 Potentsiaalsed kohustused

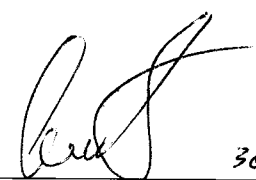
AS Terrat annab enda poolt osutatud teenustele 2 aastase garantii, maksimaalselt 2% lepingu summast. Seisuga 31.12.2008.a. oli tehtud töödele antud ehitusjärgset garantiid summas 5 633 499 krooni (31.12.2007 - 6 697 634 krooni), ehitusaegset garantiid 26 936 515 krooni (31.12.2007 - 24 152 538 krooni), pakkumiste garantiid 2 135 000 krooni (31.12.2007 - 100 000 krooni) ja ettemaksu garantiid 2 348 844 krooni (seisuga 31.12.2007 - 754 787 krooni) 2009.aastaks on moodustatud garantiikohustuste katteks reserv summas 371 255 krooni (2007.aastal tehti garantiitöid summas 406 264 krooni eest)

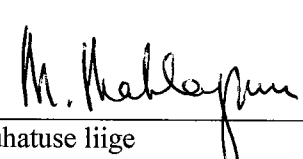



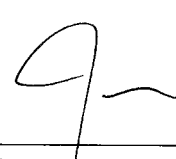
Juhatus ja nõukogu allkirjad 2008. a majandusaasta aruandele

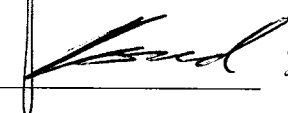
AS TERRAT 2008. a majandusaasta aruande, mis on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 30.märts. 2009, kinnitamine

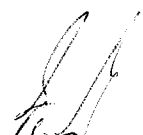

30.03.2009
Juhatusesimees
Rein Rajamäe

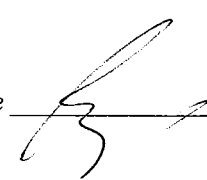

30.03.2009
Nõukogu esimees
Olev Pärtel


30.03.2009
Juhatuseliige
Mikk Mahlapuu


30.03.2009
Nõukogu liige
Maido Volber


30.03.2009
Nõukogu liige
Margus Ränd


30.03.2009
Nõukogu liige
Priit Manavald

Juhatuseliige 

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE

AS Terrat aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Terrat raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31. detsember 2008, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne, mis on toodud lehekülgedel 5 kuni 22, on kaasatud meie poolt identifitseerituna käesolevale aruandele.

Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas Eesti hea raamatupidamistava nõuetega. Selle kohustuse hulka kuulub asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrektse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

Audiitori kohustused

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas Eesti auditeerimiseeskirjaga, mis nõuab, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunne, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

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

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

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt AS Terrat finantsseisundit seisuga 31. detsember 2008 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Tallinn, 09. aprill 2009

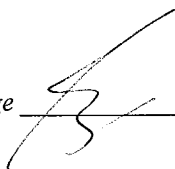

Eva Veinberg
Vannutatud audiitor


Eve Leppik
Vannutatud audiitor

2. KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS TERRAT juhatus teeb aktsionäride üldkoosolkule ettepaneku jaotada 2008.aasta puhaskasum summas 32 849 452 krooni alljärgnevalt:

1. dividendid 12 000 000 krooni
2. jaotamata kasum 20 849 452 krooni



**3. AS TERRAT ARUANDEAASTA MÜÜGITULU JAOTUS VASTAVALT EESTI MAJANDUSE
TEGEVUALADE KLASSIFIKAATORILE (EMTAK)**

Vee-, gaasi ja kanalisatsioonitrasside ehitus (F42221) – 234 785 810

