

AS TALLINNA VESI

*Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2009 lõppenud
majandusaasta kohta*

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

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

SISUKORD

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

TEGEVUSARUANNE

JUHATUSE ESIMEHE PÕÖRDUMINE

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

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

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

Tootmine ja klienditeenindus – meie klientidele suurepärase teenuse osutamine

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

Et pakkuda tallinlastele üha paremat teenust, investeerisime 2009. aastal enam kui 16 miljonit eurot vee- ja kanalisatsioonisüsteemidesse, ettevõtte puhastusjaamadesse ja veehaardesüsteemi. Mul on hea meel teatada, et 2009. aastal paranesid meie tootmistulemused peaaegu kõikide näitajate osas. Kõige silmapaistvamaks tulemuseks on, et **on klientide kraanidest mõõdetud joogivee kvaliteedi vastavus esitatud nõuetele on enam kui 99%**, mis on tunduvalt parem tulemus kui Euroopa Liidu standarditest tulenev nõue ning ligilähedane Lääne-Euroopa kõrgeimatele standarditele. Vee- ja kanalisatsioonivõrkudesse ning töökorraldusse tehtud investeeringud on aidanud meil saavutada väga head tulemused kahe maa-aluste varade võtmetegevusnäitaja osas. **Esiteks on lekete tase viidud alla 17%**, mis on märkimisväärselt madalam Teenuslepingus kokkulepitud eesmärgist ning mis näitab meie pühendumist veevarude võimalikult säästliku kasutamise tagamisele. Alates erastamisest oleme vähendanud lekete taset kaks korda, seeläbi igapäevaselt säästetud veekogus on võrdne Tartu linna ööpäevase veetootmise mahuga. **Teiseks**, meie kliendid on võitnud palju töökindlamast veevarustusest, sest oleme **vähendanud veekatkestuste arvu 761-lt aastas 732-le aastas ning keskmine katkestuse kestvus on vähenenud kolme ja poole tunnini katkestuse kohta.**

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

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

Ühendus meie kanalisatsioonisüsteemiga

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

Finantstulemused

Meie finantstulemused on jätkuvalt stabiilsed. Käive põhitegevusest, veevarustuse- ja kanalisatsiooniteenuse müügist, suurenes 7,5% võrra 45,2 miljoni euroni, ning ärikasum nendest tegevustest suurenes 9,8% võrra 26,5 miljoni euroni. Kuigi oleme tänava suurendanud kasumit põhitegevusest, ei võimalda majanduse määramatus garanteerida kasvu ka tulevikus. Ülemaailmne finantskriis on märkimisväärselt mõjutanud meie müügimahte nii eraklientide kui ka juriidiliste klientide osas. 2009. aastal oleme suutnud tasakaalustada müügimahtude langust kulude kokkuhoiuga, kuid tulevikus peame oma töös olema paindlikumad ning leidma uusi tuluvooge selle kestva riski maandamiseks.

Kasv

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

Töötajad

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

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

Väljavaade

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

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

2009. AASTA MAJANDUSTULEMUSED

Peamised majandusnäitajad

miljonites eurodes	2009	2008	2007	2006	2005
Müügitulu	49,4	46,0	41,4	37,7	35,1
Brutokasum	31,2	28,6	27,6	23,6	22,2
Brutokasumi marginaal %	63,2	62,1	66,6	62,6	63,3
Ärikasum	29,5	25,9	24,1	21,6	18,1
Ärikasum - põhiäri	26,5	24,1	23,2	21,2	17,8
Ärikasumi marginaal %	59,8	56,3	58,2	48,7	47,7
Kasum enne tulumaksustamist	25,6	23,1	21,3	18,9	13,4
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	51,9	50,3	51,4	42,5	35,4
Puhaskasum	21,7	18,9	17,8	15,9	11,1
Puhaskasumi marginaal %	44,0	41,1	42,9	42,1	31,7
Vara puhasrentaablus %	12,7	11,6	10,9	10,0	7,3
Kohustuste osatähtsus koguarast	48,1	49,9	51,8	53,4	55,3
Omakapitali puhasrentaablus %	24,4	23,1	22,5	21,5	16,4
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	4,3	1,8	1,9	2,2	1,9
Töötajate arv	336	327	312	318	334
Aktsiakapital	12,8	12,8	12,8	12,8	12,8

Brutokasumi marginaal – brutokasum / müügitulu

Ärikasumi marginaal – ärikasum / müügitulu

Maksustamiseelse kasumi marginaal – kasum enne tulumaksustamist / müügitulu

Puhaskasumi marginaal – puhaskasum / müügitulu

Vara puhasrentaablus – puhaskasum / vara kokku

Kohustuste osatähtsus koguarast – kohustused kokku / vara kokku

Omakapitali puhasrentaablus – puhaskasum / omakapital kokku

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja – käibevara / lühiajalised kohustused

Kasumiaruanne*Müügitulud*

2009. aastal kasvas AS Tallinna Vesi (edaspidi 'Ettevõtte') tulu 49,4 miljoni euroni, mis on 7,3% suurune kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Põhitegevuse tulu koosneb peamiselt era- ja juriidilistele klientidele osutatud veemüügi ning roveeteenuse tulust nii teeninduspiirkonnas kui väljaspool. Samuti sisaldab see Tallinna linnalt saadavat sademetevee kogumise süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu. Alates 1. juulist 2009 sisalduvad väljaspool teeninduspiirkonda osutatud teenuste müügituludes Maarduga sõlmitud 30-aastase opereerimislepingu müügitulud. Ettevõtte põhitegevust ei mõjuta sesoonsus.

Tulud veemüügist ja roveeteenustest kasvasid võrreldes eelmise aastaga 7,5% võrra 45,2 miljoni euroni, tulenevalt 12,8% suurusest tariifitõusust alates 1. jaanuarist 2009 kombinatsioonis allkirjeldatud teguritega.

Sektorite lõikes jagunesid muutused järgnevalt. Müük eraklientidele kasvas 9,4% võrra 24,2 miljoni euroni. Müük äriklientidele teeninduspiirkonnas kasvas 0,8% võrra 17,5 miljoni euroni. Müük klientidele väljaspool teeninduspiirkonda kasvas 51,5% võrra 2,6 miljoni euroni, peamiselt tulenedes Maardu opereerimislepingu rakendumisest. Saadud ülereostustasu oli 0,94 miljonit eurot, suurenedes 6,6% võrreldes 2008. aastaga.

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

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

2009. aastal kasvas sademetevee teenuse ja tuletõrjehüdrantide süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu 2,4% võrra 3,2 miljoni euroni võrreldes 2008. aastaga. See on kooskõlas lepingu nõuete ja sätetega, mille kohaselt sademetevee ja tuletõrjehüdrantide kulud arveldatakse tegelike kulude ja töödeldud ahude alusel.

Müüdud toodete ja teenuste kulu ja brutokasumi marginaal

Põhitegevusega seotud müüdud toodete ja teenuste kulu oli 2009. aastal 18,2 miljonit eurot, so 0,72 miljoni euro ehk 4,1% võrra rohkem kui 2008 aasta samal perioodil.

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

Kemikaalikulud olid 1,3 miljonit eurot, mis on 12,1% vähem kui 2008. aasta samal perioodil. Saavutasime selle tulemuse puhastatud reovee hulga, doseeritud kemikaalide ja eriti soodsate kemikaalihinade kombinatsioonis.

Elektrikulud kasvasid 2009. aastal võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 0,24 miljoni euro ehk 12,3% võrra, kõrgema elektrihinna mõjul.

Palgakulud kasvasid 2009. aastal võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 0,43 miljoni euro ehk 10,6% võrra, seoses AS Maardu Vesi 23 töötaja ülevõtmisega.

Kulum vähenes 2009. aastal võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 0,07 miljoni euro ehk 1,3% võrra.

Transpordikulud vähenesid 2009. aastal võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 0,15 miljoni euro ehk 11,5% võrra, kütusehindade alanemise ning masinate rendihinade vähendamise koosmõjul.

Muud müüdid toodete ja teenuste kulud kasvasid 0,41 miljoni euro ehk 23,7% võrra võrreldes eelmise aasta sama perioodiga, seoses Maardus opereerimise kuludega.

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli 2009. aastal ettevõtte brutokasum 31,2 miljonit eurot, mis on 2,6 miljoni euro või 9,2% võrra rohkem kui 2008. aasta 28,6 miljoni euro suurune brutokasum.

Ärikulud ja ärikasumi marginaal

Turustuskulud vähenesid 2009. aastal võrrelduna 2008. aastaga 0,07 miljoni euro võrra 0,72 miljoni euroni. Seda mõjutas peamiselt kulude kokkuvõtte, mis uue struktuuri kohaselt jaotas osa kulusid ümber müüdid toodete ja teenuste kulu alla 2009. aastal.

2009. aastal vähenesid üldhalduskulud 0,07 miljonit eurot 3,4 miljoni euroni.

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

Muud äritulud/kulud

Enamus tuludest Muude äritulude/kulude grupis on seotud rajamiste ning sihtfinantseerimisega. Selle tulu põhiliseks mõjuriks on torustike rajamine Tallinnas. Äritulud/kulud võrkude rajamistest ning sihtfinantseerimisest andsid 2009. aastal tulu 3,0 miljonit eurot võrreldes 1,8 miljoni euro suuruse tuluga 2008. aastal. Põhiliselt tuleneb see lõpetatud ühenduste arvu suurenemisest.

Muud äritulud/kulud andsid 2009. aastal kokku kulu 0,59 miljonit eurot võrreldes 0,19 miljoni euro suuruse kuluga 2008. aastal, peamiselt halvenenud võlgade kogumise tõttu, mida tasakaalustasid saadud viivised 2009. aastal. Siiski peaks arvestama, et üle 99% võlgadest kogutakse õigeaegselt.

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli ettevõtte ärikasum 2009. aastal 29,5 miljonit eurot, mis on 3,6 miljonit eurot rohkem kui 25,9 miljoni euro suurune ärikasum 2008. aastal. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvas ärikasum 14,0%.

Finantskulud

Ettevõtte neto finantskulud olid 2009. aastal 3,9 miljonit eurot, mis on 1,1 miljoni euro ehk 40,9% võrra enam kui 2008. aastal. Võrrelduna 2008. aastaga on Ettevõtte intressikulud langenud 38,0% võrra, Euribor-i määra languse tõttu ning kuna vahetasime fikseeritud intressimääraga (4,19% + riskimarginaal) laenu ujuva intressimääraga laenu vastu. Ettevõtte otsustas vähendada ujuva intressiga laenu riske pikas perioodis ning sõlmis 2009. aasta mais kolm intressi swapi lepingut, iga leping 15 miljonit eurot. Kõik lepingud hakkavad kehtima tulevikus, 30 miljoni euro suurusele põhisummale kohaldatavad lepingud hakkasid kehtima 28. novembril 2009 ja ülejäänud 15 miljoni euro suuruse põhisumma osas jõustub leping 28. mail 2010. Kuna hetkel on nende lepingute ennustatav õiglase väärtus negatiivne, siis nendega seotud provisjonid summas 1,0 miljonit eurot vähendavad intressikulude vähenemise ning teenitud finantstulude mõju 2009. aastal.

Maksustamiseelne kasum

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2009. aastal 25,6 miljonit eurot, so 2,5 miljonit eurot rohkem kui 23,1 miljoni euro suurune maksustamiseelne kasum 2008. aastal.

Ettevõtte 2009. aasta puhaskasum oli 21,7 miljonit eurot, mis on 2,8 miljonit eurot enam kui 2008. aasta sama perioodi puhaskasum suuruses 18,9 miljonit eurot.

Bilanss

2009. aasta 12 kuu jooksul investeeris Ettevõtte põhivarasse 16,1 miljonit eurot. Lõpetamata-, materiaalne- ja immateriaalne põhivara oli 2009. aasta 31. detsembri seisuga 140,2 miljonit eurot. Käibevara suurennes 12 kuuga 9,0 miljoni euro võrra 31,2 miljoni euroni, nõuded ostjate vastu vähenesid 5,0 miljoni euro võrra. 2009. aasta 12 kuuga on rahajääk pangas suurenenud 4,0 miljoni euro võrra.

Lühiajalised kohustused vähenesid 12 kuu jooksul 4,9 miljoni euro võrra 7,4 miljoni euroni. See tulenes peamiselt EBRD laenu tagasimaksest mais 2009, millest tulenevalt pikaajaliste pangalaenu tagasimaksed järgmistel perioodidel vähenesid 5,2 miljoni euro võrra, 0,68 miljoni kasvanud hankijate võlgadest ning 0,52 miljoni euro võrra vähenenud ostjate ettemaksetest.

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

Rahakäive

2009. aasta 12 kuu jooksul oli Ettevõtte äritegevuse rahakäive 27,3 miljonit eurot, mis on 0,27 miljonit eurot vähem kui 2008. aasta samal perioodil. Langus Ettevõtte äritegevuse rahakäibes tuleneb 1,7 miljoni euro suurusest ühekordsest EBRD laenuga seotud finantskulu maksest, mida kajastati 2. kvartali aruandes. Lisaks sellele mõjutas 2008. aasta 1. kvartalit positiivselt 2007. aasta lõpus väljastatud suurte teenusarvete laekumine. Perioodilise põhitegevuse ärikasum on jätkuvalt peamine tegur ettevõtte äritegevuse rahakäibe kasvus.

2009. aasta 12 kuu investeerimistegevuse raha väljavool oli 4,7 miljonit eurot, so 0,51 miljonit eurot enam kui 2008. aasta 12 kuu jooksul. Selle peamiseks põhjusteks olid vähenenud ehitushinnad koosmõjus lõpetatud ühenduste arvu suurenemisega. 2009. aasta 12 kuu jooksul investeeris Ettevõtte 16,1 miljonit eurot – 13,3 miljonit eurot võrkudesse (sh 9,2 miljonit eurot laiendamiseks ja arendamiseks), 1,1 miljonit eurot Paljassaare sade- ja reovee puhastusjaama uuendamiseks, 0,41 miljonit eurot vee kvaliteedi säilitamiseks (Ülemiste veepuhastusjaam ja toorvee kvaliteet), 1,2 miljonit eurot muudeks investeeringuteks (IT, investeeringute väärtuse säilimine, veemõõtjad jne) ja 0,03 miljonit eurot väljaspool teeninduspiirkonda Maardu omavalitsuses.

Raha väljavool finantstegevusest oli 2009. aasta 12 kuuga 18,6 miljonit eurot võrreldes 2008. aasta 12 kuu 20,1 miljoni euro suuruse raha väljavooluga. Antud summad peegeldavad vastavate aastate dividendimaksete suurust ning nendega seotud maksukulusid. Ettevõtte maksis tagasi ja refinantseeris täielikult EBRD laenu mais 2009, tulenevalt vajadusest finantseerida ulatuslike torustike rajamise programmiga seotud investeeringute väljaminekuid kuni 2011. aastani, nagu eelpool kirjeldatud.

Eelnevate tegurite mõjul oli raha sissevool 2009. aasta 12 kuu jooksul 4,0 miljonit eurot võrrelduna 3,3 miljoni euro suuruse raha sissevooluga 2008. aasta 12 kuuga. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2009. aasta 31. detsembri seisuga 18,7 miljonit eurot.

Töötajad

2009. aasta lõpus töötas ettevõttes 336 töötajat, võrreldes 326 töötajaga 2008. aasta lõpus. Keskmine täistöökohaga töötajate arvud olid vastavalt 322 töötajat 2009. aastal ja 317 töötajat 2008. aastal. Keskmine täistöökohaga töötajate arv on tõusnud peamiselt Maardu Vesi töötajate lisandumisest kui Ettevõtte alustas Maardus opereerimist juulis. 2009. aasta kogu palgakulud olid 6,1 miljonit eurot, millest 0,20 miljonit eurot maksti juhatuse ja nõukogu liikmetele. Potentsiaalne palgakulu kohustus oleks kuni 0,04 miljonit eurot kui nõukogu peaks välja vahetama juhatuse liikme.

Dividendid ja aktsiahinna muutused

2008. aasta majandustulemuste põhjal maksis Ettevõtte 14 700 318 eurot dividende. Sellest 639 eurot maksti B-aktsia omanikule ja 14 699 679 eurot, so 0,73 eurot aktsia kohta A-aktsia omanikele. Dividendid maksti välja 2009. aasta 12. juunil vastavalt 01. juunil 2009 fikseeritud aktsionäride nimekirjale.

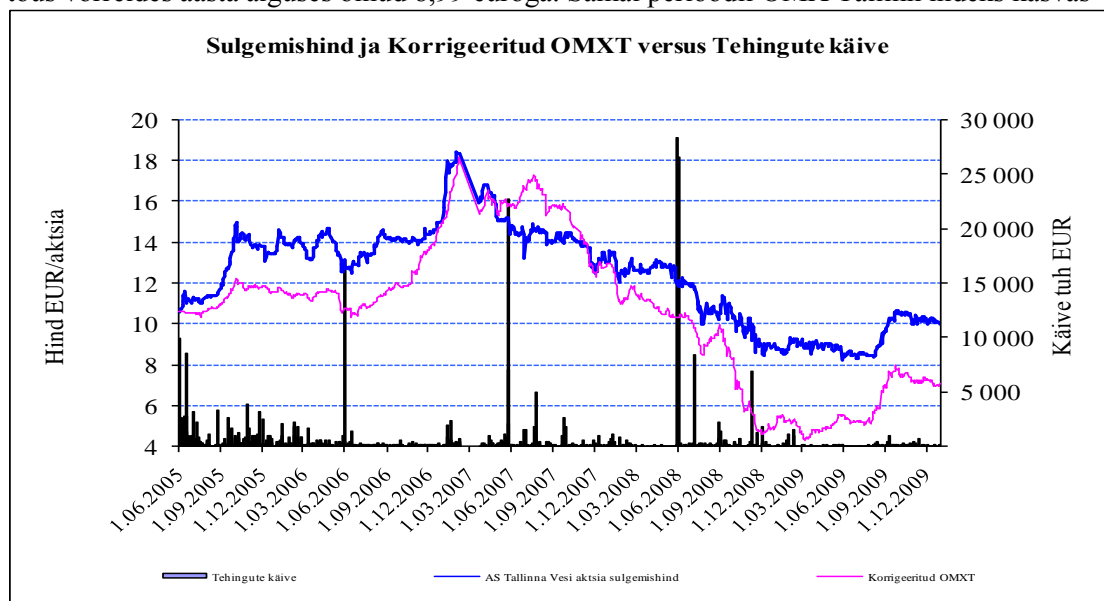
AS Tallinna Vesi on noteeritud OMX Main Baltic Marketil kauplemiskoodiga TVEAT ja ISIN EE3100026436.

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

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

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

Aasta lõpus, 31. detsembril 2009, oli AS Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 10,00 eurot, mis on 11,2% tõus võrreldes aasta alguses olnud 8,99 euroga. Samal perioodil OMX Tallinn indeks kasvas 47,2%.



Aktsiahinna statistika börsil noteerimise järgselt

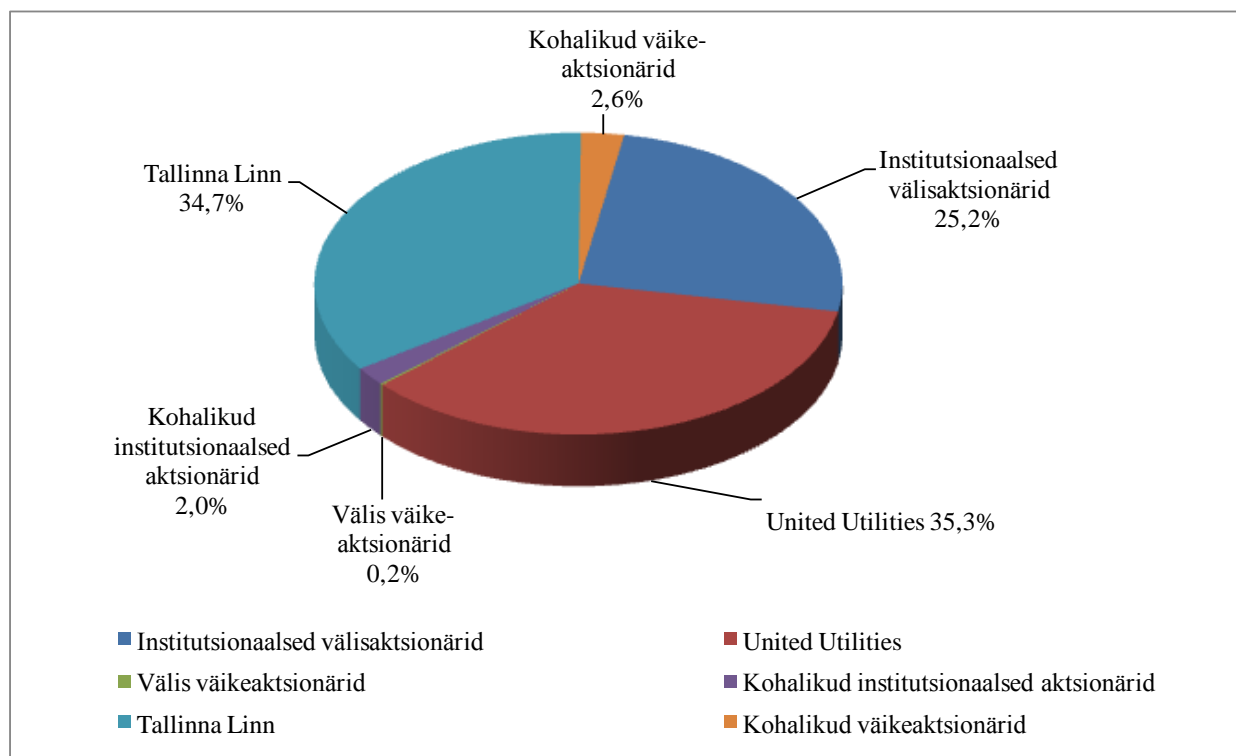
eurodes	2009	2008	2007	2006	2005
Avamishind	9,00	13,25	15,00	13,50	9,94
Aktsia hind, aasta lõpus	10,00	8,99	12,96	15,01	13,48
Aktsia hind, madalaim	8,20	8,41	12,50	12,47	9,94
Aktsia hind, kõrgeim	10,69	13,60	18,59	15,01	15,05
Aktsia hind, keskmine	9,28	11,38	14,84	13,90	12,62
Kaubeldud aktsiaid	1 547 108	7 958 820	5 462 916	4 274 094	7 993 844
Käive, mln	14,5	92,9	82,8	58,4	96,5
Turuväärtus, mln	200,0	179,8	259,2	300,2	269,6
Kasum aktsia kohta	1,09	0,95	0,89	0,79	0,56
Dividend aktsia kohta	n/a	0,73	0,80	0,63	0,50
Dividend / puhaskasum	n/a	78%	90%	79%	90%
P/E	9,20	9,50	14,60	18,94	24,19
P/BV	2,2	2,2	3,3	4,1	4,0

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

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

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

Aktsionärid liikide lõikes seisuga 31.12.2009



Aktsiakapitali jaotus omandatud aktsiate arvu järgi seisuga 31.12.2009

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

Aktsiakapitali struktuuri ja erikontrolliõigusega eelisaktsiat on täpsemalt kirjeldatud lisas 16.

ETTEVÖTTE JUHTIMINE JA HEA ÜHINGUJUHMISE TAVA

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

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

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

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

Ettevõtte nõukogu ja audit

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

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

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

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

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

Ettevõtte juhatus

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

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

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

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

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

Vastavus Tallinna Börsi Hea Ühingujuhtimise Tava soovitudele

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

AS Tallinna Vesi vastavuse deklaratsioon

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Informatsiooni avaldamine

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

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

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

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

Vastavalt aktsionäride korralise üldkoosoleku otsusele on nõukogu liikmetele makstava tasu suuruseks 6 391 eurot aastas. Tasu on makstud kuuele liikmele. Tasust arvatakse maha seadusega ettenähtud maksud ja seda makstakse välja igakuiselt. Lisatasusid ega muid hüvitisi nõukogu liikmetele ei maksta.

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

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

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

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

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

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

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Ian John Alexander Plenderleith	juhatuse esimees	_____	_____
David Nigel Hetherington	juhatuse liige	_____	_____
Stephen Benjamin Howard	juhatuse liige	_____	_____
Siiri Lahe	juhatuse liige	_____	_____

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

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

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

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

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

Juhatuse hinnangul on AS Tallinna Vesi jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Ian John Alexander Plenderleith	juhatuse esimees	_____	_____
David Nigel Hetherington	juhatuse liige	_____	_____
Stephen Benjamin Howard	juhatuse liige	_____	_____
Siiri Lahe	juhatuse liige	_____	_____

AS TALLINNA VESI**MAJANDUSAASTA ARUANNE****31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA****(tuhat EUR)****FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

VARAD	Lisa	31. detsembri seisuga	
		2009	2008
KÄIBEVARA			
Raha ja raha ekvivalendid	6	18 692	14 691
Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed	7, 8	12 227	7 199
Varud		244	240
Müügiootel põhivara		77	73
KOKKU KÄIBEVARA		31 241	22 203
PÕHIVARA			
Materiaalne põhivara	9	137 599	138 575
Immateriaalne põhivara	9	2 577	2 776
KOKKU PÕHIVARA		140 176	141 350
VARAD KOKKU		171 417	163 553
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	10	124	5 295
Hankijate ja muud võlad	11, 12	6 255	5 578
Lühiajalised eraldised		228	159
Ostjate ettemaksed ja tulevaste perioodide tulud	15	747	1 265
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		7 354	12 296
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Laenukohustused	10	75 034	69 321
Muud võlad	11	115	47
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		75 149	69 368
KOKKU KOHUSTUSED		82 503	81 665
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital	16	12 782	12 782
Ülekurss		24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital		1 278	1 278
Jaotamata kasum		50 120	43 094
KOKKU OMAKAPITAL		88 914	81 889
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		171 417	163 553

Lisad lehekülgedel 21 kuni 52 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

AS TALLINNA VESI**MAJANDUSAASTA ARUANNE****31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA****(tuhat EUR)****KOONDKASUMIARUANNE**

	Lisa	31. detsembril lõppenud aasta	
		2009	2008
Müügitulu	17	49 368	46 011
Müüdid toodete/teenuste kulud	19	-18 155	-17 432
BRUTOKASUM		31 213	28 579
Turustuskulud	19	-717	-787
Üldhalduskulud	19	-3 419	-3 486
Muud äritulud/-kulud (-)	20	2 446	1 601
ÄRIKASUM		29 523	25 907
Finantstulud	21	1 615	997
Finantskulud	21	-5 505	-3 758
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		25 633	23 146
Dividendide tulumaks	22	-3 908	-4 231
PUHASKASUM		21 726	18 916
KOONDKASUM		21 726	18 916
Jaotatav:			
A- aktsia omanikele		21 725	18 915
B- aktsia omanikule		0,64	0,64
Kasum A aktsia kohta (eurodes)	23	1,09	0,95
Kasum B aktsia kohta (eurodes)	23	639	639

Lisad lehekülgedel 21 kuni 52 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

RAHAVOO ARUANNE

		31. detsembril lõppenud aasta	
	Lisa	2009	2008
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD			
Ärikasum		29 523	25 907
Korrigeerimine kulumiga	9, 19	5 698	5 731
Korrigeerimine kasumiga sihtfinantseerimisest ja rajamistegevusest	20	-3 037	-1 784
Muud finantskulud	21	-1 866	-103
Kasum põhivara müügist		-10	-29
Kuluks kantud põhivarad		0	-1
Äritegevusega seotud käibevara muutus	24B	-938	1 456
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	24B	394	58
Makstud intressid		-2 479	-3 679
Rahavoog äritegevusest		27 285	27 555
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Põhivara soetamine	24C	-15 588	-21 245
Torustike ehituse eest saadavad kompensatsioonid	24A	9 956	15 990
Põhivara müügitulu		15	31
Saadud intressid		964	1 080
Rahavoog investeerimistegevusest		-4 654	-4 143
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Võetud laenud	10	44 800	2 700
Tasutud laenud	10	-44 821	-2 679
Tasutud dividendid	22	-14 700	-15 915
Tulumaks dividendidelt	22	-3 908	-4 231
Rahavoog finantseerimistegevusest		-18 629	-20 124
Rahavoo kogumuutus		4 002	3 288
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES		14 691	11 403
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS	6	18 692	14 691

Lisad lehekülgedel 21 kuni 52 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANNE

	Aktiikapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31. detsember 2007	12 782	24 734	1 278	40 093	78 887
Dividendid (lisa 22)	0	0	0	-15 915	-15 915
Aruandeaasta puhaskasum (lisa 23)	0	0	0	18 916	18 916
31. detsember 2008	12 782	24 734	1 278	43 094	81 889
Dividendid (lisa 22)	0	0	0	-14 700	-14 700
Aruandeaasta puhaskasum (lisa 23)	0	0	0	21 726	21 726
31. detsember 2009	12 782	24 734	1 278	50 120	88 914

Informatsioon aktsiikapitali kohta on näidatud lisa 16.

Lisad lehekülgedel 21 kuni 52 on raamatupidamise aastaaruande lahutatud osad.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 1. ÜLDINE INFORMATSIOON

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

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

Kontaktandmed:

Äriregistri reg. kood: 10257326
KMKR EE100060979

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

LISA 2. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Arvestusvaluuta

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

Esitusvaluuta

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

Välisvaluutas toimunud tehingute ning välisvaluutas fikseeritud varade ja kohustuste kajastamine

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

Varade ja kohustuste jaotus lühi- ja pikaajalisteks

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

Raha ja raha ekvivalendid

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

Finantsvarad

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

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

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

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

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

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

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

Nõuded ostjate vastu

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

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku Ettevõttele vastavalt esialgsetele lepingutingimustele. Individuaalselt oluliste nõuete väärtuse langust hinnatakse iga ostja kohta eraldi, lähtudes eeldatavate tulevaste rahavoogude nüüdisväärtusest. Selliste nõuete puhul, mis ei ole individuaalselt olulised ja mille suhtes ei ole otseselt teada, et nende väärtus oleks langenud, hinnatakse väärtuse langust kogumina, arvestades eelmiste aastate kogemust nõuete väärtuse languse osas. Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma on vahe nende nõuete bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahel, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Nõuete bilansilist väärtust vähendatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlussumma võrra ning kahjum allahindlusest kajastatakse kasumiaruande kirjel 'Muud äritulud/- kulud'. Varem alla hinnatud ebatõenäoliste nõuete laekumist kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu vähendamisena.

Varud

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

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

Müügiootel varad

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

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

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

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

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

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

Arendusväljaminekud

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

Tarkvara

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

Muu immateriaalne põhivara

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

Ostetud põhivarade soetusmaksumus sisaldab lisaks ostuhinnale ka kulutusi transpordile ja paigaldamisele ning muid soetuse ja kasutuselevõtuga otseselt seotud väljaminekuid, sh sisemisi tööjõukulusid. Tööjõukulud kapitaliseeritakse töötaja tunnihindega töötundide arvu alusel, mis olid vajalikud vastava vara viimiseks tööseisundisse ja –asukohta nii, et seda on võimalik kasutada

juhtkonna poolt ettenähtud viisil. Tunnihinne on arvatud individuaalselt iga töötaja kohta ning koosneb lisaks palgakuludele töötajaga seotud muudest otsestest kuludest.

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

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

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

Rakendatavad amortisatsioonimäärad on järgmised:

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

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

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

Vara väärtuse langus

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

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

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

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

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

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

Finantskohustused

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

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu neid kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamiseks võetakse nad algselt arvele saadud tasu õiglasest väärtuses (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustuselt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

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

Ettevõtte tulumaks

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

Dividendi tulumaks Eestis

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

Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust Ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali dividendidena väljamaksmisel. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid deklareeritakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse. Tulumaksu tasumise kohustus tekib dividendide väljamaksele järgneva kuu 10. kuupäeval.

Hüvitised töötajatele

Töötajate lühiajalised hüvitised

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

Töösuhte lõpetamise hüvitised

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

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

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

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

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

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

Aktsiakapital

Aktsiad kajastatakse omakapitali koosseisus. Vastavalt põhikirjale on Ettevõttel kahte liiki aktsiad: A-aktsiad nimiväärtusega 10 krooni (0,6 eurot) aktsia kohta ja üks eelisaktsia B-aktsia nimiväärtusega 1 000 krooni (63,9 eurot) aktsia kohta.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt Äriseadustiku nõuetele on aruandes kajastatud kohustuslik reservkapital, mis moodustatakse puhaskasumist tehtavatest eraldistest. Iga-aastase eraldise suurus peab olema vähemalt 5% aruandeaasta kinnitatud puhaskasumist kuni 10% sissemakstud aktsiakapitali suuruse reservkapitali saavutamiseni. Kuna Ettevõtte reservkapital on saavutanud nõutud taseme, ei suurendata enam reservkapitali puhaskasumi arvelt.

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

Rent

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

Ettevõtte kui rentnik

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

Kasutusrendi maksed kajastatakse kasumiaruandes lineaarselt kuluna rendiperioodi jooksul.

Sihtfinantseerimine

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

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

Tulude arvestus

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

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

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

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

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

Puhaskasum aktsia kohta

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

LISA 3. FINANTSRISKIDE JUHTIMINE

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

Finantsvarad

	31.12.2009	31.12.2008
Nõuded (sh raha ja raha ekvivalendid)	30 737	21 656
Kokku	30 737	21 656

Finantskohustused

	31.12.2009	31.12.2008
Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavad kohustused	80 498	80 240
Finantskohustused õiglases väärtuses, muutusega läbi kasumiaruande	1 030	0
Kokku	81 528	80 240

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

Tururisk

Valuutarisk

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

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

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

31.12.2009 seisuga oli Ettevõtte pangakontodel (sh tähtajalistes deposiitides) olevate rahaliste vahendite saldo kokku 18 692 tuhat eurot (2008: 14 691 tuhat eurot), millest alla 0,06 tuhande euro (2008: 14 tuhat eurot) oli teistes valuutades kui Eesti kroon või euro. Muud finantsvarad või finantskohustused ei olnud oluliselt avatud välisvaluutariskidele.

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

Hinnarisk

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

Rahavoogude ja õiglase väärtuse intressimäära risk

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

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

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

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

SWAP lepingud, 31.12.2009

Lepingute sõlmimise kp	2009 mai-juuni
Lepingute jõustumise kp	2009 nov - 2010 mai
Lepingute lõppemise kp	2015 mai
Lepingute nominaalsumma, EUR	45 000
Lepingute õiglase väärtus seisuga 31.12.2009	-1 030

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

Kui Ettevõtte ujuvate intressimääradega laenude intressimäärad oleksid olnud 50 baaspunkti võrra kõrgemad või madalamad ja kõik teised muutujad oleksid jäänud muutumatuks, siis oleks Ettevõtte 2009. aasta maksustamiseelne kasum vähenenud või suurenenud 306 tuhande euro võrra (2008: 192 tuhande euro võrra).

Krediidirisk

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

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

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

Ostjatelt laekumata arved 31.12.2009 seisuga

	Saldo	Tähtajas	Kuni 3 kuud	Üle tähtaja		
				4-6 kuud	7-12 kuud	
Juriidilised isikud, sh	2 697	2 258	260	103	76	
<i>osaliselt alla hinnatud</i>	475	123	173	103	76	
Eraisikud, sh	3 332	3 216	80	4	32	
<i>osaliselt alla hinnatud</i>	81	24	21	4	32	
Kokku	6 029	5 474	340	107	108	
<i>Osakaal</i>	<i>100%</i>	<i>90,8%</i>	<i>5,6%</i>	<i>1,8%</i>	<i>1,8%</i>	

Ostjatelt laekumata arved
31.12.2008 seisuga

	Saldo	Tähtajas	Kuni 3 kuud	Üle tähtaja		
				4-6 kuud	7-12 kuud	
Juriidilised isikud, sh	3 999	3 664	320	10	5	
<i>osaliselt alla hinnatud</i>	414	157	242	10	5	
Eraisikud, sh	2 917	2 780	121	9	7	
<i>osaliselt alla hinnatud</i>	39	11	12	9	7	
Kokku	6 915	6 444	441	19	12	
<i>Osakaal</i>	<i>100%</i>	<i>93,2%</i>	<i>6,4%</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,2%</i>	

Ettevõtte maksimaalne krediidirisk võrdub finantsvarade bilansilise maksumusega. Juhatuse hinnangul on krediidi riski tase madal.

Likviidsusrisk

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

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes (diskonteerimata summas)

31.12.2009	Kuni 1 kuu	1 - 3 kuud	3 - 12 kuud	1 - 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Intressi mittekandvad finantskohustused	6 061	69	249	230	9	6 617
Ujuva intressimääraga kohustused	-	-	1 064	53 156	26 302	80 522
Kokku	6 061	69	1 312	53 386	26 311	87 139
<i>Osakaal</i>	<i>7,0%</i>	<i>0,1%</i>	<i>1,5%</i>	<i>61,3%</i>	<i>30,2%</i>	<i>100,0%</i>

31.12.2008	Kuni 1 kuu	1 - 3 kuud	3 - 12 kuud	1 - 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Intressi mittekandvad finantskohustused	5 459	64	54	39	8	5 625
Ujuva intressimääraga kohustused	0	0	2 085	76 877	7 718	86 680
Fikseeritud intressimääraga kohustused	0	0	6 920	30 851	2 741	40 512
Kokku	5 459	64	9 059	107 767	10 466	132 816
<i>Osakaal</i>	<i>4,1%</i>	<i>0,0%</i>	<i>6,8%</i>	<i>81,1%</i>	<i>7,9%</i>	<i>100,0%</i>

Likviidsusrisi juhtimisel on Ettevõtte võtnud konservatiivse hoiaku, säilitades piisava hulga rahaliste vahendite ja lühiajaliste deposiitide olemasolu, et olla võimeline täitma oma maksekohustusi igal

ajahetkel. Pidev rahavoogude planeerimine ja kontroll on Ettevõtte igapäevase likviidsusriski juhtimise olulised osad.

Omakapitaliriski juhtimine

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

Omakapitali osakaal:

	31.12.2009	31.12.2008
Omakapital	88 914	81 889
Koguvarad	171 417	163 553
Omakapitali osakaal	51,9%	50,0%

Õiglane väärtus

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

2009. aasta lõpu seisuga olid kõik Ettevõtte pikaajalised võlakohustused ujuvate intressimääradega ja kuna Ettevõtte pikaajaliste võlakohustuste riskimarginaalid olid madalamad, kui turul kehtiv riskimarginaali tase, oli Ettevõtte pikaajaliste laenude õiglane väärtus 31.12.2009 seisuga 7 740 tuhat eurot väiksem nende bilansis kajastatud väärtusest (2008: 1 343 tuhat eurot väiksem).

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

LISA 4. OLULISED RAAMATUPIDAMISHINNANGUD

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

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

Seisuga 31.12.2009 omas Ettevõtte põhivara jääkmaksumuses 140 606 mln eurot (31.12.2008: 140 606 mln eurot), aruandeperioodi kulum oli 5,7 mln eurot (2008: 5,7 mln eurot). Kui amortisatsioonimäärad väheneksid/suureneksid 5 % võrra suureneks/väheneks aruandeperioodi kulum vastavalt 0,29 mln eurot (2008: 0,29 mln eurot).

- Ettevõtte on võtnud endale kohustuse ehitada aastatel 2008-2012 vee-, kanalisatsiooni- ja sadevee trasse eeldatava ehitusmaksumusega kuni 43 miljonit eurot. Trasside ehitust kompenseeritakse

kohalike omavalitsuste poolt aastatel 2008-2014 saadavate toetustega. Kohalike omavalitsuste poolt saadavaid kompensatsioone kajastatakse sihtfinantseerimisena –saadud või saadaolevad kompensatsioonid arvestatakse maha ehitatud trasside bilansilisest maksumusest. Iga trasside ehitusmaksumust ületav summa kajastatakse peale ehitustööde lõpetamist tuluna. Seda osa kompensatsioonist, mis saadakse pärast ehitustööde lõppu, kajastatakse bilansis kui nõuet kohaliku omavalitsuse vastu selle nüüdisväärtuses. Nimetatud kompensatsioonide kajastamine sõltub mitmetest ebakindlastest asjaoludest ja juhtkonna hinnangutest, eelkõige projekti kogumaksumust ja saada olevate kompensatsioonide õiglast väärtust puudutavas osas. Kuna ehitustööd kestavad kuni aastani 2012 ning nende täpne maht võib seetõttu muutuda, puudub ka kindlus trasside ehituse kogumaksumuse ning projekti kasumlikkuse osas. Käesolevas aruandes on sihtfinantseerimise tulude kajastamisel lähtutud juhtkonna parimast teadmisest ja hinnangust projekti eeldatavale kasumimääradele. Juhul kui tegelik ehitusmaksumus erineks nimetatud hinnangutest, avaldaks 5%-line muudatus projekti kasumimäärades 2009.a. kasumile mõju 594 tuhat eurot (2008: 505 tuhat eurot).

Kuna veetrasside kompensatsioone saadakse 2014 aasta juunini ning nende täpne suurus sõltub vee tarbimise hulgast, tugineb ka saadaolevate kompensatsioonide õiglane väärtus hinnangutel. Hinnangutes on kasutatud aastatel 2008-2014 eeldatavalt laekuvaid kompensatsioone, mida on diskonteeritud määraga 9,4% (2008: 7,0%). Kui diskontomäär väheneks/suureneks 0,5% võrra, suureneks/väheneks aruandeperioodi kasum kuni 32 tuhande euro võrra (2008: kuni 64 tuhande euro võrra).

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

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

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

LISA 5. MAJANDUSKRIISI MÕJUD

Jätkuva finants- ja majanduskriisi mõju

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

Mõju likviidsusele

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

Mõju klientidele

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

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

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 6. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

	31. detsembri seisuga	
	2009	2008
Raha ja pangakontod	24	99
Lühiajalised deposiidid	18 668	14 592
Raha ja raha ekvivalendid kokku	18 692	14 691

LISA 7. NÕUDED OSTJATE VASTU

	31. detsembri seisuga	
	2009	2008
Ostjatelt laekumata arved	6 891	7 138
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-862	-222
Nõuded ostjate vastu kokku	6 029	6 915

Nõuete allahindluse kulu:

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2009	2008
Lootusetult laekuvaks tunnistatud arved	-3	-11
Lootusetult laekuvaks tunnistatud arvete laekumine	12	11
Ebatõenäoliselt laekuvate arvete vähenemine/suurenemine (-)	-640	-1

LISA 8. VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED

	31. detsembri seisuga	
	2009	2008
Intressid	58	49
Muud viitlaekumised	5 957	0
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud	183	234
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	6 198	283

Ettevõtte vallasvara (lisad 7, 8) summas 12 549 tuhat eurot (2008: 7 278 tuhat eurot) on panditud pangalaenu tagatisena (lisa 10).

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 9. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Pooleliolevad varad				Immateriaalsed varad		Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpeta-mata ehitised	Lõpeta-mata torustikud rajamis-tasude arvelt	Põhivara ettemaks	Lõpetamata immate-riaalsed varad	Arengu-välja-minekud	Litsentsid ja muu immate-riaalne põhivara	
Seisuga 31. detsember 2007											
Soetusmaksumus	23 276	136 449	36 200	1 132	2 892	5 756	345	178	1 215	4 270	211 713
Akumuleeritud kulum	-4 052	-43 036	-21 859	-736	0	0	0	0	-830	-1 515	-72 027
Jääkmaksumus	19 224	93 413	14 341	396	2 892	5 756	345	178	385	2 755	139 686
Perioodil 01.01.2008 - 31.12.2008 toimunud liikumised											
Soetamine (lisa 24C)	0	0	0	0	7 256	12 121	0	197	0	0	19 573
Põhivara mahakandmine ja müük jääkväärtuses	18	1	-1	0	0	0	0	0	0	0	18
Kompenseerimine sihtfinantseerimise teel (lisa 24A)	0	0	0	0	0	-11 906	0	0	0	0	-11 906
Reklassifitseerimine	251	6 416	2 026	73	-8 736	-93	-227	-200	375	-175	-290
Arvestuslik kulum (lisa 19)	-270	-2 430	-2 214	-78	0	0	0	0	-571	-169	-5 731
Kokku perioodil 01.01.2008 - 31.12.2008 toimunud liikumised	-1	3 986	-189	-4	-1 481	123	-227	-4	-195	-344	1 665

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Pooleliolevad varad			Immateriaalsed varad		Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku	
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpeta-mata ehitised	Lõpeta-mata torustikud rajamistasude arvelt	Põhivara ettemaks	Lõpeta-mata immateriaalsed varad	Arengu- väljalminekud		Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara
Seisuga 31. detsember 2008											
Soetusmaksumus	23 522	142 813	37 431	1 174	1 411	5 878	118	174	1 134	3 986	217 643
Akumuleeritud kulum	-4 299	-45 414	-23 279	-783	0	0	0	0	-944	-1 575	-76 293
Jääkmaksumus	19 223	97 399	14 152	392	1 411	5 878	118	174	190	2 412	141 350
Perioodil 01.01.2009 - 31.12.2009 toimunud liikumised											
Soetamine (lisa 24C)	0	0	0	0	6 346	9 212	0	492	0	0	16 050
Põhivara mahakandmine ja müük jääkväärtuses	0	0	-3	-3	0	0	0	0	0	0	-6
Kompenseerimine sihtfinantseerimise teel (lisa 24A)	0	0	0	0	0	-11 418	0	0	0	0	-11 418
Reklassifitseerimine	391	2 795	1 681	132	-5 006	-70	-26	-571	303	268	-103
Arvestuslik kulum (lisa 19)	-268	-2 475	-2 185	-79	0	0	0	0	-141	-550	-5 698
Kokku perioodil 01.01.2009 - 31.12.2009 toimunud liikumised	123	319	-507	50	1 340	-2 276	-26	-79	162	-282	-1 175

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Pooleliolevad varad			Immateriaalsed varad		Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku	
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitised	Lõpetamata torustikud rajamistade arvelt	Põhivara ettemaks	Lõpetamata immateriaalsed varad	Arenguväljaminekud		Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara
Seisuga 31. detsember 2009											
Soetusmaksumus	23 913	145 442	38 587	1 179	2 752	3 602	92	95	964	4 677	221 302
Akumuleeritud kulum	-4 566	-47 723	-24 942	-737	0	0	0	0	-612	-2 547	-81 127
Jääkmaksumus	19 347	97 719	13 646	441	2 752	3 602	92	95	352	2 130	140 176

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

Seisuga 31. detsember 2008 kehtivaid kapitalirendi lepinguid ei olnud. Seisuga 31. detsember 2009 oli kapitalirendiga soetatud põhivara jääkmaksumus 333 tuhat eurot.

Ettevõtte põhivara summas 29 370 tuhat eurot (2008: 35 016 tuhat eurot) on panditud kommertsipandi tagatisena (lisa 10). Ettevõtte põhivaradele (maa ja ehitised) on pangalaenude tagatiseks seatud hüpoteek summas 34 814 tuhat eurot (2008: 29 961 tuhat eurot) (lisa 10).

LISA 10. VÕLAKOHUSTUSED

	31. detsembri seisuga	
	2009	2008
Lühiajalised kohustused		
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	0	5 295
Pikaajalise kapitalirendi kohustuse lühiajaline osa	124	0
Lühiajalised kohustused kokku	124	5 295

Pikaajalised kohustused

Laenukohustused	74 911	69 321
Pikaajalised kapitalirendi kohustused	124	0
Pikaajalised kohustused kokku	75 034	69 321

Pangalaenuid seisuga 31. detsember 2009

Alusvaluuta EUR (euro)	Saldo	Efektiivne intressimäär
Ujuva intressimääraga laenuid (baasintress 6-kuu Euribor)	74 911	6-kuu Euribor +0,55%

Pangalaenuid seisuga 31. detsember 2008

Alusvaluuta EUR (euro)	Saldo	Efektiivne intressimäär
Ujuva intressimääraga laenuid (baasintress 6-kuu Euribor)	40 151	6-kuu Euribor +0,323%
Fikseeritud intressiga laenuid	34 465	4,95%

Pangalaenude tagatised ja panditud vara

		Tagatise bilansiline väärtus	
		31. detsembri seisuga	
Tagatise liik	Tagatisvara nimetus ja asukoht	2009	2008
Kommertspant	Ettevõtte vallasvara (Lisad 7, 8, 9)	41 918	42 294
Hüpoteek	Kinnisvarad Paljassaare põik 14 ja Järvevana tee 3, Tallinn, Eesti (Lisa 9)	34 814	29 961

LISA 11. HANKIJATE JA MUUD VÕLAD

	31. detsembri seisuga				Tagasimaksmise tähtaeg
	Kogusumma	Kogusumma	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	
Kohustused	2009	2008	2009	2009	
Võlad hankijatele - tegevuskulud	1 062	893	1 062	0	
Võlad hankijatele - investeringud	1 837	1 713	1 837	0	
Faktooring	0	7	0	0	
Võlad seotud osapooltele (lisa 26)	245	254	245	0	
Võlad töötajatele*	730	745	624	106	12.2011
Intressivõlad	1 200	309	1 200	0	
Muud viitvõlad	89	186	89	0	
Pikaajalised tagatisrahad**	9	8	0	9	04.2102
Kokku hankijate ja muud võlad	5 171	4 114	5 057	115	

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

**Pikaajaline tagatisraha on näidatud soetusväärtuses.

LISA 12. MAKSUVÕLAD

	31. detsembri seisuga		Kasutatav maksumäär
	2009	2008	
Tulumaks	132	122	21% (2008: 21%)
Käibemaks	352	492	01.01.2009 - 30.06.2009 18 %, alates 01.07.2009 20% (2008: 18%)
Vee erikasutusõiguse tasu	193	175	0,023 - 0,061 eurot/m ³ (2008: 0,024 - 0,056 eurot/m ³)
Saastetasu saasteainete heitmise eest veekogusse	204	451	376 - 11 964 eurot/t (2008: 313 - 9 970 eurot/t)
Sotsiaalkindlustusmaks	268	249	33%
Muud maksud	50	22	0,3 -21%
Kokku	1 198	1 510	

LISA 13. SIHTFINANTSEERIMINE

Varade sihtfinantseerimine

Aruandeperioodil käiku antud torustike ehitamiseks saadud sihtfinantseerimise summa on 11 922 tuhat eurot (2008: 10 182 tuhat eurot) (lisa 24A). Põhivarasid on vähendatud sihtfinantseerimise teel saadud summade võrra 9 277 tuhat eurot (2008: 8 680 tuhat eurot).

LISA 14. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

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

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

Ettevõtte vaba omakapital seisuga 31. detsember 2009 moodustas 50 120 tuhat eurot (2008: 43 094 tuhat eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 13 323 tuhat eurot (2008: 11 455 tuhat eurot).

LISA 15. OSTJATE ETTEMAKSED JA TULEVASTE PERIOODIDE TULUD

31. detsembril lõppenud aasta

	2009	2008
Ostjate ettemaksed vee- ja kanalisatsiooniteenuse eest	62	69
Torustike eest saadud ettemaksud (lisa 24A ja 24B)	685	1 197
Kokku ostjate ettemaksed ja tulevaste perioodide tulud	747	1 265

LISA 16. AKTSIAKAPITAL

31. detsember 2009 ja 2008 on aktsiakapital nimiväärtuses 200 001 000 (kakssada miljonit üks tuhat) krooni (12 782 tuhat eurot, mis jaguneb 20 000 000 kümne (10) kroonise (0,6 eurot) nimiväärtusega aktsiaks (A- aktsia) ja üheks 1 000 krooniseks (63,9 euroseks) eelisaktsiaks (B- aktsia).

B - aktsia annab aktsionärile vetoõiguse järgmiste küsimuste otsustamisel: põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmine, ettevõtte lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine, oma aktsiate omandamine, juhatus või nõukogu nõudel Ettevõtte tegevusega seotud küsimuste otsustamine, mis ei ole antud seadusega Üldkoosoleku ainupädevusse. B-aktsia annab aktsionärile eelisõiguse saada dividende kokkulepitud summas 10 tuhat krooni (639 eurot).

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

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

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

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

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

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

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

Väljakuulutatud ja väljamakstud dividendid on näidatud lisas 22.

Tingimuslik tulumaks jaotamata kasumilt väljamakstavatele dividendidele on näidatud lisas 14.

LISA 17. MÜÜGITULU

Põhitegevuse tulud	31. detsembril lõppenud aasta	
	2009	2008
Veemüügi ja reoveeteenuse tulud kokku, sh:	45 212	42 073
<u>Müük eraisikutele, sh:</u>	<u>24 243</u>	<u>22 167</u>
Veemüügi teenus	13 510	12 379
Reoveeteenus	10 734	9 788
<u>Müük juriidilistele isikutele, sh:</u>	<u>17 469</u>	<u>17 335</u>
Veemüügi teenus	9 720	9 630
Reoveeteenus	7 749	7 705
<u>Müük teeninduspiirkonnavälistele aladele, sh:</u>	<u>2 557</u>	<u>1 687</u>
Veemüügi teenus	501	138
Reoveeteenus	2 056	1 549
<u>Ülereostustasu</u>	<u>942</u>	<u>884</u>
Sademetevee kogumise ja puhastamise teenus	3 001	2 950
Tuletõrjehüdrantide teenus	197	172
Muud tööd ja teenused	959	816
Kokku müügitulu	49 368	46 011

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis.

LISA 18. TÖÖJÕUKULUD

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2009	2008
Töötasu	-4 563	-4 239
Sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	-1 520	-1 412
Tööjõukulud kokku (lisa 19)	-6 083	-5 651
Töötajate arv aruandeperioodi lõpus	336	327

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

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

Müüdnud toodete ja teenuste kulu	31. detsembril lõppenud aasta	
	2009	2008
Vee erikasutusõiguse tasu	-734	-691
Kemikaalid	-1 283	-1 460
Elekter	-2 136	-1 902
Saastetasu saasteainete heitmise eest veekogusse	-1 081	-1 087
Tööjõukulu (lisa 18)	-4 491	-4 059
Arenduskulud	-2	-2
Kulum (lisa 9)	-5 177	-5 246
Transport	-1 114	-1 259
Muud kulud	-2 136	-1 727
Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-18 155	-17 432
Turustuskulud		
Tööjõukulu (lisa 18)	-289	-346
Kulum (lisa 9)	-333	-324
Muud	-95	-117
Turustuskulud kokku	-717	-787
Üldhalduskulud		
Tööjõukulu (lisa 18)	-1 303	-1 246
Kulum (lisa 9)	-188	-161
Muud	-1 928	-2 079
Üldhalduskulud kokku	-3 419	-3 486

LISA 20. ÄRITULUD JA –KULUD

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2009	2008
Kasum võrkude rajamistegevusest (lisa 24A)	392	283
Kasum sihtfinantseerimisest (lisa 24A)	2 644	1 501
Muud äritulud/-kulud (-)	-591	-184
Äritulud ja-kulud kokku	2 446	1 601

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 21. FINANTSTULUD JA –KULUD

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2009	2008
Intressitulud	1 615	997
Intressikulud	-2 252	-3 655
Muud finantskulud*	-3 252	-103
Finantstulud ja-kulud kokku	-3 890	-2 761

*Muud finantskulud sisaldavad peamiselt laenu refinantseerimisest ja Swapi õiglase väärtuse muutumisest tulenevaid kulusid.

LISA 22. DIVIDENDID

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2009	2008
Perioodil väljakuulutatud dividendid	14 700	15 915
Perioodil väljamakstud dividendid	14 700	15 915
Tulumaks väljamakstud dividendidelt	-3 908	-4 231
Arvestatud dividendide tulumaks	-3 908	-4 231

Tulumaksumäär oli 21/79 aastal 2009 ja 2008.

Väljamakstud dividendid aktsia kohta:

Dividend A-aktsia kohta (eurodes)	0,73	0,80
Dividend B-aktsia kohta (eurodes)	639	639

LISA 23. KASUM AKTSIA KOHTA

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2009	2008
Aruandeaasta jaotamata kasum seisuga 31.12, millest on lahutatud B-aktsia eelisõigused (eurodes)	21 725	18 915
Kaalatud keskmine lihtaktsiate arv (tükkides)	20 000 000	20 000 000
Kasum A aktsia kohta (eurodes)	1,09	0,95
Kasum B aktsia kohta (eurodes)	639	639

Lahjendatud puhaskasum aktsia kohta ei ole oluliselt erinev näitajast kasum aktsia kohta 31. detsembril 2009 ja 2008 lõppenud aastal.

LISA 24. RAHAVOOGUDE ARUANDE LISAD

31. detsembril lõppenud aasta

LISA 24A. E HITUSE EEST SAADAVAD
KOMPENSATSIOONID

	2009	2008
Tulud		
Käiku antud torustike eest saadud sihtfinantseerimine ja rajamistasud (lisa 13 ja 20)	14 454	13 690
Torustike eest saadud ettemaksude muutus (lisa 15 ja 24B)	-512	-1 424
Torustike eest laekumata arvete ja järelmaksude muutus (lisa 24B)	1 328	3 724
Sihtfinantseerimise arvestusliku nõude muutus	-5 314	0
Laekumine rajamistasudest	9 956	15 990
Käiku antud torustike soetuskulu (lisa 9 ja 20)	-11 418	-11 906

2009. aastal on äritegevuse rahakäibest elimineeritud investeerimise rahakäibes kajastatud käiku antud torustike rajamistasude ja soetuskulude netosumma -3 037 tuhat eurot (2008: -1 784 tuhat eurot) (lisa 20).

LISA 24B. KÄIBEVARA JA KOHUSTUSTE MUUTUS

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

	2009	2008
Käibevara		
Muutus bilansis	-9 038	1 674
<u>korrigeerimised:</u>		
Raha jäägi muutus	4 002	3 288
Põhivarade ja käibevarade vaheline muutus	103	272
Intressinõuete muutus	9	-53
Torustike eest laekumata arvete ja järelmaksude muutus (lisa 24A)	-1 328	-3 724
Sihtfinantseerimise arvestusliku nõude muutus	-5 314	0
Käibevara muutus kokku	-938	1 456
Lühiajalised kohustused		
Muutus bilansis	-4 943	-439
<u>korrigeerimised:</u>		
Pikaajaliste laenukohustuste muutus	5 285	-2 599
Põhivara ostudega seotud võla muutus (lisa 24C)	-462	1 671
Põhivara müügi ettemaksude ja tagatisraha muutus	2	0
Torustike eest saadud ettemaksude muutus (lisa 15 ja 24A)	512	1 424
Lühiajaliste kohustuste muutus kokku	394	58

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 24C. PÕHIVARADE EEST TASUMINE

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2009	2008
Põhivarade soetus (lisa 9)	-16 050	-19 573
<i>Korrigeerimised:</i>		
Põhivara ostudega seotud võla muutus (lisa 24B)	462	-1 671
Kokku makstud põhivarade eest	-15 588	-21 245

LISA 25. KASUTUSRENT

Renditud varad	31. detsembril lõppenud aasta	
	2009	2008
Arvutite ja sõidukite kasutusrendikulu	495	509
<u>Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatkestavatest rendilepingutest:</u>	31. detsembri seisuga	
Alla 1 aasta	320	469
1-5 aastat	296	512
Kokku minimaalsed rendimaksed	617	981

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

LISA 26. SEOTUD OSAPOOLED

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

Olulist mõju omavad aktsionärid

Saldod ettevõtte bilansis	31. detsembri seisuga	
	2009	2008
Nõuded ostjate vastu	138	1 594
Viitlaekumised (lisa 7)	5 957	0
Hankijate ja muud võlad (lisa 11)	245	254

Tehingud seotud osapooltega	31. detsembril lõppenud aasta	
	2009	2008
Teenuste müük	3 179	3 122
Rajamistasude kompensatsioonid sihtfinantseerimisest (lisa 13)	11 922	10 182
Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuse ost	1 237	1 316
Finantstulu	642	0
Juhatusel liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	163	147
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	38	38

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

Tehingutes seotud osapooltega on rakendatud turuhindasid.

Seotud osapooltele kuuluvate Ettevõtte aktsiate infot vaata lisast 16.

Dividendide maksed on näidatud lisas 22.

JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS

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

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik juhatuse ja nõukogu liikmed.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Ian John Alexander Plenderleith	juhatuse esimees	_____	_____
David Nigel Hetherington	juhatuse liige	_____	_____
Stephen Benjamin Howard	juhatuse liige	_____	_____
Siiri Lahe	juhatuse liige	_____	_____
Robert John Gallienne	nõukogu esimees	_____	_____
Leslie Anthony Bell	nõukogu liige	_____	_____
Matti Hyyrynen	nõukogu liige	_____	_____
Andrew James Prescott	nõukogu liige	_____	_____
Mart Mägi	nõukogu liige	_____	_____
Rein Ratas	nõukogu liige	_____	_____
Elmar Sepp	nõukogu liige	_____	_____
Deniss Boroditš	nõukogu liige	_____	_____
Valdur Laid	nõukogu liige	_____	_____

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2009 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE