

AS TALLINNA VESI

*Konsolideeritud majandusaasta aruanne
31. detsembril 2012 lõppenud
majandusaasta kohta*

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE 31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2012
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2012
Ettevõtte nimetus	AS TALLINNA VESI
Ettevõtte vorm	Aktsiaselts
Äriregistri number	10257326
Aadress	Ädala tn. 10, Tallinn, Eesti
Juhatuse esimees	Ian John Alexander Plenderleith
Telefon	+372 6 262 200
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
2012. AASTA MAJANDUSTULEMUSED	6
HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA JA HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA SOOVITUSTE ARUANNE	16
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	24
JUHATUSE DEKLARATSIOON.....	24
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE.....	25
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE	26
KONSOLIDEERITUD RAHAVOO ARUANNE.....	27
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANNE.....	28
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	28
LISA 1. ÜLDINE INFORMATSIOON	28
LISA 2. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	29
LISA 3. TARIIFIRISKIGA SEOTUD TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED	38
LISA 4. OLULISED RAAMATUPIDAMISHINNANGUD.....	38
LISA 5. FINANTSRISKIDE JUHTIMINE.....	38
LISA 6. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID	43
LISA 7. NÕUDED OSTJATE VASTU, VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED	43
LISA 8. MUUD PIKAAJALISED NÕUDED	44
LISA 9. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA	45
LISA 10. VÕLAKOHUSTUSED	47
LISA 11. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD	48
LISA 12. TULETISINSTRUMENDID	48
LISA 13. SIHTFINANTSEERIMINE	48
LISA 14. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED	49
LISA 15. ETTEMAKSED	49
LISA 16. AKTSIAKAPITAL	49
LISA 17. MÜÜGITULU	50
LISA 18. TÖÖJÕUKULUD.....	50
LISA 19. MÜÜDUD TOODETE JA TEENUSTE-, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD.....	51
LISA 20. ÄRITULUD JA –KULUD	51
LISA 21. FINANTSTULUD JA –KULUD	52
LISA 22. DIVIDENDID	52
LISA 23. KASUM AKTSIA KOHTA	52
LISA 24. KASUTUSRENT	53
LISA 25. SEOTUD OSAPOOLED.....	53
LISA 26. TÜTARETTEVÕTTED JA ÄRIÜHENDUSED	54
LISA 27. LISAINFORMATSIOON KONTSERNI EMAETTEVÕTTE KOHTA.....	54
JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS.....	59
SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	60

TEGEVUSARUANNE

JUHATUSE ESIMEHE PÖÖRDUMINE

2012. aastal pakkus AS Tallinna Vesi vaieldamatult parima kvaliteediga teenust Baltikumis. Taas kord oleme suutnud parandada oma tulemusi kõigis tegevusvaldkondades. Keskendumine tootmistegevusele toob jätkuvalt märkimisväärset kasu nii kõigile Tallinna elanikele kui keskkonnale laiemalt.

Meie teenuste kvaliteedi pideva paranemise taustal valmistab pettumust, et sellele kaasa aidanud erastamisleping on jätkuvalt Konkurentsiameti rünnaku all. Seetõttu leiab Ettevõtte, et lepingutingimusi on eiratud, kuna Konkurentsiamet ei ole viimasel kahe aasta jooksul kinnitanud lepingus kokku lepitud tariifitõusu. Hoolimata meie pingutustest astuda Konkurentsiametiga sisulisse dialoogi, pole see tänini õnnestunud. Selle asemel on kasvanud Konkurentsiameti poolne kriitika nii Ettevõtte, kui selle investorite suunas - Konkurentsiamet väidab, et 2001. aastal sõlmitud erastamisleping oli ning on algest peale olnud "seadusevastane". Sellekohased väited on tehtud ilma mis tahes tõendusmaterjalita.

Vaatamata sellele, et Ettevõtte kohtuvaidlus Konkurentsiametiga jätkub ka 2013. aastal, on Ettevõtte jaoks olnud mitmeid positiivseid juriidilisi arenguid. Neist olulisimaks võib pidada 2012. aasta maikuist, nüüdseks jõustunud Tallinna Ringkonnakohtu otsust, milles leiti, et Teenuslepingu keskseks olev tariifide osa, on avalik-õiguslik haldusleping. See tähendab, et kui Konkurentsiamet ei suuda tõendada, et Teenusleping kahjustas ülekaalukalt avalikku huvi, peab Konkurentsiamet kas järgima lepingut või tekib Ettevõttele Eesti riigi vastu kompensatsiooninõue. Sellised kohtulahendid ilmestavad selgelt Eesti kohtusüsteemi professionaalsust ning erapooletust.

Tootmistulemused – jätkuv paranemine ning aegade parimad kvaliteedinäitajad

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

2012. aastal parandasime taas tulemusi kõikides valdkondades kogu väärtusahela ulatuses, saavutades aegade parimad tulemused reoveepuhastuses ning ka vee- ja kanalisatsioonivõrkude toimivuses. Võime uhkusega tõdeda, et ületasime 2012. aastal 2011. aastal seatud, senisest kõrgemad standardid. See on selge tunnistus, et keskendumine järjepidevale arengule on olnud edukas.

Suurepärane klienditeenindus – aegade parimad rahulolu-uuringu tulemused

Selleaastane klientide rahulolu näitaja TRI*M indeks 85 on kõigi aegade kõrgeim tulemus. Võrreldes 2011. aastaga, mil klientide rahulolu näitaja oli tasemel 72, on 2012. aastal tegemist märkimisväärse paranemisega. Rahulolu-uuringu tulemustest nähtuvad aja jooksul tehtud pingutused tootmistegevuste parandamiseks. Oleme viimase paari aasta jooksul oluliselt vähendanud katkestuste ning teiste teenusega seotud probleemide arvu. Näiteks oleme võrreldes 2010. aastaga suutnud vähendada kanalisatsiooni ummistuste arvu 1193-lt 749-le. Lisaks anname endast parima, et kliendid teaksid ette meie tegevustest, mis võivad mõjutada nende igapäevaelu. 2012. aasta jooksul teavitasime oma tööst ja tegemistest eelnevalt üle 90% klientidest, keda meie tegevus mõjutas. Ennetav tegevus leidis Rahulolu-uuringus ka klientide poolset tunnustust.

Erastamislepingu vaidlus

2012. aastal osutus võimatuks lahendada vaidlus Konkurentsiametiga professionaalselt. Sellest tulenevalt on meie tariifid jätkuvalt 2010. aasta tasemel ning meid süüdistatakse seadusevastases käitumises. Vaatamata sellele, et kohtuvaidlused ei ole lõppenud, näitas aasta mitmeid positiivseid arenguid.

2012. aasta esimeses kvartalis otsustas kohus, et Konkurentsiamet ei saa ühepoolset kohustada Ettevõtet alandama tariife 29% võrra. Ettevõtte esitas kohtule esialgse õiguskaitse taotluse, et takistada Konkurentsiameti vastava ettekirjutuse rakendumist kuni kohtuvaidlus ei ole lõppenud ning kohus rahuldas Ettevõtte taotluse.

2012. aasta maikuus kinnitas kohus, et Teenuslepingu tariifide osa on avalik-õiguslik haldusleping. Tegemist on väga olulise otsusega, sest kui Konkurentsiamet ei suuda tõendada, et Teenusleping kahjustas ülekaalukalt avalikku huvi, peab Konkurentsiamet kas järgima lepingut või tekib Ettevõttel riigi vastu kompensatsiooninõue. Konkurentsiamet oli seni vältinud igasugust diskussiooni erastamislepingu teemal, väites, et tegemist on Tallinna linna ning Ettevõtte vahelise lepinguga, mida peaks käsitlema tsiviilõigusliku lepinguna.

Meie ainsaks pettumuseks oli kohtu otsus rahuldada Konkurentsiameti taotlus kuulutada kohtumenetlus kinniseks. Imestama paneb, et organisatsioon, mille eesmärgiks on tegutseda avalikes huvides, ei usu, et tema enda meetodikat võiks avalikult arutada. Usume, et meie tegevust puudutav kommunikatsioon peab olema täielikult läbipaistev, mistõttu oleme esitanud kohtule taotluse kohtumenetlus taas avalikuks kuulutada.

Lisaks, jätkub meie kaebuse käsitus Euroopa Komisjonis. Oleme aasta vältel Euroopa Komisjoniga pidanud põhjalikku ning professionaalset dialoogi, et aidata täielikult mõista kõiki teema aspekte.

Meie töötajad

Aegade parimad tulemused klientidele pakutavates teenustes oleme suutnud saavutada vaid tänu meie töötajatele. Soovime tänada kõiki oma töötajaid nende pühendumuse ja jätkuvalt hea töö eest. Vaatamata jätkuvalt negatiivsele meediakajastusele, mida omakorda täiendas Ettevõtte ülepolitisatsioon, näitasid meie töötajad maailmaklassi tasemel töötulemusi.

Usume, et meie strateegia elluviimisel on keskseks pühendunud, võimekad ning motiveeritud töötajad. Seetõttu keskendume sellele, et hoida töötajate arengut ning kaasatust jätkuvalt kõrgel tasemel. Anname endast parima, et anda töötajatele võimalus areneda Ettevõtte sees, millest annab tunnistust ka asjaolu, et viiest juhatuse liikmest kolm on edutatud Ettevõtte seest.

Töötajate ohutus ning heaolu on väga oluline ning usume, et Ettevõtte iga töötaja mängib nii individuaalselt kui meeskonnas olulist rolli turvalise töökeskkonna hoidmisel. Meie tööohutuse tulemused püsisid 2012. aastal väga kõrgel tasemel ning jätkame pingutusi, et suudaksime säilitada samaväärset taset ka 2013. aastal.

Vastutustundlik ettevõtte

Ettevõtteks on meil vastutus nii oma investorite, klientide, kui teiste sidusgruppide ees nii tulemuste kui pikaajalise edu osas. Usume, et meie tänane tegevus peegeldab Ettevõtte juhtimise kõrgeimaid

standardeid. Meie äritegevusele andsid 2012. aastal tunnistust ka järgmised nominatsioonid ning auhinnad:

- Vastutustundlik Ettevõte – Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumi Kuldmärgis
- Keskkonnasõbralik kontor – Keskkonnaministeerium
- Euroopa Komisjoni EMAS 2012 Auhind – auhinna kandidaadiks nomineerimine keskkonnavalase tegevuse eest
- Baltic Market Awards – Nasdaq OMX, Baltikumis teine parimate investorsuhetega Ettevõte

Peame oma tegutsemiskeskonda väga oluliseks ning oleme seetõttu jätkuvalt pühendunud Tallinna elanike toetamisele nii rahaliselt, kui ka läbi töötajate töö vabatahtlikena. Meie peamisteks partneriteks 2012. aastal olid:

- Ristiku Põhikool
- Õunakese Lasteaed
- Eesti Invaspordi Liit
- PÖFF (Tallinna Pimedate Ööde Filmifestival)

Stabiilsed tulud, tulukus samal tasemel teiste erastatud kommunaalettevõtetega

Finantstulemuste osas on meie Ettevõtte stabiilne ja kohanemisvõimeline. Meie põhitegevuse - vee- ja kanalisatsiooniteenuse müügi - käive kasvas 3,1% võrra 47,9 miljoni euronit ning põhitegevuse ärikasum suurenes 5,2% võrra 26,7 miljoni euronit. Meie põhitegevuse reaalne (inflatsioonivaba) tulukus investeeritud kapitalilt 2012. aastal oli 6,6% ja viieaastasel perioodil 2007 – 2011 oli see 6,9%, mis on samal tasemel teiste erastatud vee-ettevõtete poolt teenitud tulukuse määraga.

2012. aastal suurendasime ka Ettevõtte pikaajalist finantsstabiilsust, pikendades ühte 37,5 miljoni euro suurust laenulepingut Nordea pangaga. Laenu tagasimakse tähtaega pikendati 2013. aastast 2018. aastani. Sellega seoses vähendasime oma kapitalituru riski ja tagasime kapitalistruktuuri järgneva kaheks aastaks.

Väljavaade

Tänases poliitilises ja regulatsioonikeskkonnas on Ettevõtte väljavaated väga ebakindlad. Kuna Eesti ametivõimud ei ole huvitatud alustama sisulist arutelu erastamislepingu kehtivuse osas, ootab Ettevõtet tõenäoliselt pikaajaline kohtumenetlus, mis võib kesta aastaid. On ilmselge, et uue regulatsioonisüsteemi raames ei peeta teenuse osas saavutatud olulisi parendusi üldse tähtsaks. Soovin siiski kinnitada, et saajaprotsendiliselt professionaalse ettevõttega oleme pühendunud kõikidele oma klientidele ja tarbijatele parima teenuse pakkumisele. Käimasolev kohtuvaidlus piirab oluliselt meie kasvuvõimalusi, mistõttu keskendume 2013. aastal tootmistulemuste parandamisele ning efektiivsusele meie põhiteeninduspiirkonnas Tallinnas. Usume, et jätkates keskendumist tulemuste parandamisele ning kujundades välja ülekantava ärimudeli, oleme võimelised pakuma teenust kogu Eestis, niipea kui juriidilised vaidlused on seljataga.

Lõpetuseks, soovin tänada oma kolleege AS-is Tallinna Vesi ja Watercom OÜ-s ning kõiki meie tarnijaid ja koostööpartnereid teadmiste, energia ja pühendumuse eest meie klientide teenindamisel sellel keerulisel ajal. Teie kõigi jõupingutused on taas kord taganud esmaklassilised tulemused teenuste kvaliteedi ja tootmise osas.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2012 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

2012. AASTA MAJANDUSTULEMUSED*Investeeritud kapitalilt teenitud tulukus*

Investeeritud kapitalilt keskmiselt teenitud tulukuse määraks oli 2012. aastal 6,6%, mis on mõnevõrra kõrgem kui alates erastamisest 2001. aastal teenitud keskmine tulukuse määr 6,2%, kuna erastamislepingu kohaselt pidi lepingu algaastatel tulukus olema madalam. Avatud ja professionaalse dialoogi huvides ning näitamaks, et investeeritud kapitalilt teenitud tulukus ei ole olnud liialt kõrge, kinnitas sõltumatu rahvusvaheline majanduskonsultatsioonibüroo Oxera investeeritud kapitalilt erastamise jooksul keskmiselt teenitud tulukuse määra arvutuse. Oxera aruanne on kättesaadav AS-i Tallinna Vesi kodulehel.

Mõlemad, nii keskmine kui ka aastane tulukuse määr, on kooskõlas Ofwat'i (Suurbritannia regulaator) poolt samal perioodil lubatud tulukuse määradega¹ ning Hollandi energiaregulaatori poolt lubatud tulukuse määradega, mis lubas 2010. aasta septembris avaldatud otsuses 6%-list tulu reaalmäära.

Peamised majandusnäitajad

miljonites eurodes	2012	2011	2010	2009	2008
Müügitulu	52,9	51,2	49,7	49,4	46,0
Brutokasum	32,6	30,3	29,0	31,2	28,6
Ärikasum	28,8	28,9	27,5	29,5	25,9
Ärikasum - põhiäri	26,7	25,4	24,2	26,9	24,1
Kasum enne tulumaksustamist	27,1	25,8	24,9	25,6	23,1
Puhaskasum	22,6	21,5	16,4	21,7	18,9
Brutokasumi marginaal %	61,6	59,2	58,4	63,2	62,1
Ärikasumi marginaal %	54,4	56,4	55,3	59,8	56,3
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	51,1	50,3	50,1	51,9	50,3
Puhaskasumi marginaal %	42,7	42,0	33,0	44,0	41,1
Vara puhasrentaablus %	11,3	11,2	8,9	12,3	11,6
Kohustuste osatähtsus koguvarest	57,8	58,9	60,1	49,7	49,9
Omakapitali puhasrentaablus %	26,7	27,3	22,4	24,4	23,1
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	4,3	4,1	2,1	4,2	1,8
Keskmine täistöökohaga töötajate arv	301	299	305	322	317
Aktiivkapital	12,0	12,0	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 koguvarest – kohustused kokku / vara kokku**Omakapitali puhasrentaablus – puhaskasum / omakapital kokku**Lühiajaliste kohustuste kattekordaja – käibevara / lühiajalised kohustused*

¹ http://www.ofwat.gov.uk/regulating/reporting/rpt_fpr_2007-08.pdf, lehekülj 15

Koondkasumiaruanne

Müügitulud

2012. aastal kasvas Kontserni tulu 52,9 miljoni euron, mis on 3,3% suurune kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Põhitegevuse tulu koosneb peamiselt era- ja juriidilistele klientidele osutatud veemüügi ning reoveeteenuse tulust nii teeninduspiirkonnas kui väljaspool. Samuti sisaldab see Tallinna linnalt saadavat sademetevee kogumise süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu. Kontserni põhitegevust sesoonsus ei mõjuta.

Tulud veemüügist ja reoveeteenustest kasvasid võrreldes 2011. aastaga 3,1% võrra 47,9 miljoni euron, tulenevalt allpool kirjeldatud tõusust müügiimahudes.

Müük eraklientidele kasvas 0,3% võrra 23,8 miljoni euron. Müük äriklientidele teeninduspiirkonnas kasvas 2,9% võrra 18,8 miljoni euron. Müük klientidele väljaspool teeninduspiirkonda kasvas võrreldes 2011. aastaga 19,4% võrra 4,5 miljoni euron. Saadud ülereostustasu oli 0,83 miljonit eurot, suurenedes võrreldes 2011. aastaga 7,6%.

Kuna 2012. aastal arveldatakse 2011. aasta tariifide tasemel, siis on teeninduspiirkonnas müügiimahud liikunud sarnase trendiga.

2012. aastal püsisid eraklientide müügiimahud suures osas võrreldes 2011. aastaga samal tasemel. Müügiimahud teeninduspiirkonnas asuvatele juriidilistele klientidele kasvasid 2,7% võrreldes 2011. aastaga, seda peamiselt paranenud tööstussektori müügiimahude tõttu.

Müügiimahud väljaspool teeninduspiirkonda kasvasid võrreldes 2011. aastaga 30,2% võrra. Peamine müügiimahude suurenemise põhjus oli sademete- ja reovee koguste suurenemine 2012. aastal võrreldes 2011. aastaga, millest tulenes 19,4%-line aastase müügi suurenemine.

2012. aastal kasvas sademetevee teenuse ja tuletõrjehüdrantide süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu võrreldes 2011. aastaga 9,6% võrra 3,9 miljoni euron. See on kooskõlas lepingu nõuete ja sätetega, mille kohaselt sademetevee ja tuletõrjehüdrantide kulud arveldatakse tegelike kulude ja töödeldud mahude alusel.

Müüdnud toodete ja teenuste kulu ja brutokasumi marginaal

Põhitegevusega seotud müüdnud toodete ja teenuste kulu oli 2012. aastal 20,3 miljonit eurot, s.o. 0,59 miljonit eurot ehk 2,9% vähem kui 2011. aasta samal perioodil. Kulude vähenemine on põhiliselt seotud üleminekuga allhankelt sisemiste ressursside kasutamisele, mida kompenseerib suurenenud kulu seoses kasvanud personali-, kemikaali- ja elektrikuludega.

Võrreldes möödunud aastaga on muutuvkulud kahanenud 0,10 miljonit eurot ehk 1,5%, mida põhiliselt mõjutasid reguleeritud hindade ja maksumäärade tõus ning töödeldud mahude muutused koos järgmiste teguritega:

- 2012. aastal suurenes vee erikasutustasu kulu 0,04 miljoni euro ehk 4,5% võrra 0,94 miljoni euron, hoolimata asjaolust, et vee erikasutustasu määr suurenes 10% võrra, vähendas langenud lekete osakaal vee erikasutustasu mõnevõrra.
- Kemikaalikulud suurenesid 0,20 miljoni euro ehk 13,8% võrra 1,6 miljoni euron. Kemikaalikulud suurenesid 0,13 miljonit eurot seoses kõrgemate hindadega (metanooli

hinnatõus 10%, maksumusega 0,07 miljonit eurot) ning suurenenud tootmismahude tõttu 0,07 miljoni euro võrra.

- Elektrikulud kasvasid 2012. aastal võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 0,72 miljoni euro ehk 24,3% võrra. Elektrikulud mõjutasid kõige enam elektrienergia hinnatõus, mis oli keskmiselt 13,8% suurendades kulud 0,45 miljonit eurot ning suuremad kanalisatsiooniteenuste tootmismahud.
- Saastetasu vähenes 2012. aastal 1,1 miljoni euro ehk 75,4% võrra. Saastetasu kulu oli suurel määral mõjutatud Kontserni poolt vabastatud ühekordse mõjuga provisjonist, mis oli seotud Kontserni poolt mitte täielikult kontrollitava sadevee väljalasuga. Saastetasu kulu vähendasid ka oluliselt paranenud lämmastiku eraldamise tulemused, mida mõjutasid saastetasu maksumäärade tõus 15% ning tootmismahude suurenemine 12,2% võrra. Paranenud lämmastiku eraldamine on keskkonnaprojekti tulemus, mis käivitati, et leevendada lämmastiku eraldamise protsessist tulenevaid keskkonna ja maksuriske, millest on räägitud 2010. ja 2011. aasta jooksul. Täiendav puhastusetaap rakendati 2011. aasta teisel poolel ehitustööde lõppedes.

Et maandada varade hoolduseks vajaminevate sisseostetud teenuste hinnariski läks Kontsern 2012. aasta 3. kvartalis mitmetes valdkondades allhankelt üle sisemiste ressursside kasutamisele. Põhiliselt eelnevast tulenevalt vähenesid põhitegevuse püsikulud kokku võrreldes möödunud aastaga 0,49 miljonit eurot ehk 3,4%.

Sisemiste ressurssidega teenuste osutamise alustamise tõttu on palgakulud kasvanud 0,36 miljonit eurot ehk 8,2%, seda töötajate arvu suurenemise tulemusel, mida tasakaalustas 0,54 miljoni euro suurune kokkuhoid remondi ja transpordikuludelt.

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli 2012. aastal Kontserni brutokasum 32,6 miljonit eurot, mis on 2,3 miljoni euro ehk 7,5% võrra enam kui 2011. aasta 30,3 miljoni euro suurune brutokasum.

Ärikulud ja ärikasumi marginaal

Turustuskulud suurenesid 2012. aastal võrrelduna 2011. aastaga 0,02 miljoni euro ehk 3,1% võrra 0,77 miljoni euroni.

2012. aastal suurenesid üldhalduskulud 0,45 miljonit euro ehk 10,4% võrra 4,7 miljoni euroni, peamiselt tariifivaidluse protsessi käigus vajatud täiendavate konsultatsioonide tõttu.

Muud äritulud/kulud

Muud äritulud/kulud vähenesid 1,9 miljoni euro ehk 53,1% võrra 1,7 miljoni eurose tuluni võrreldes 3,6 miljoni eurose tuluga 2011. aastal. Need muutused ei ole seotud Kontserni põhitegevusega.

Eelnevatel aastatel on enamasti Muude äritulude/kulude grupis olevatest tuludest olnud seotud ehituste ning sihtfinantseerimisega. Kuna suuremad projektid lõpetati 2011. aasta teises pooles, siis on antud tegevusest saadavad tulud oluliselt langenud. Äritulud/kulud võrkude rajamistest ning sihtfinantseerimisest olid 2012. aastal 2,0 miljonit eurot, võrreldes 2011. aasta 3,5 miljoni euro suuruse tuluga.

Muud äritulud/kulud moodustasid 2012. aastal kokku 0,35 miljonit eurot kulu võrreldes 0,14 miljoni euro suuruse tuluga 2011. aastal, peegeldades peamiselt ebatõenäoliste võlgade suurenemist.

Kontserni ärikasum põhitegevusest oli 2012. aastal 26,7 miljonit eurot võrreldes 25,4 miljoni euroga 2011. aastal. Kontserni ärikasum kokku oli 2012. aastal 28,8 miljonit eurot, mis on 0,12 miljonit eurot vähem kui 28,9 miljoni euro suurune ärikasum 2011. aastal. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga vähenes ärikasum 0,4%.

Finantskulud

Kontserni netofinantskulud 2012. aastal olid 1,7 miljonit eurot, langedes 1,4 miljoni euro võrra võrreldes 2011. aasta 3,1 miljoni euro suuruse netokuludega. 2011. aastal tulenes finantskulude muutus põhiliselt ümberhinnatud swapi lepingute õiglase väärtuse mitterahalisest mõjust, 2011. aastal oli muutus negatiivne 2,2 miljonit eurot, ning 2012. aastal oli muutus negatiivne 0,09 miljoni euro võrra.

Kontsern vähendas enamuse ujuva intressiga laenu riske sõlmides swap lepingud. Swap lepingud on sõlmitud 75 miljoni euro peale, seega 20 miljonit eurot on siiani ujuva intressiga laenu. Aruandeaasta lõpul on nende lepingute ennustatav õiglane väärtus jätkuvalt negatiivne, kogusummas 4,6 miljonit eurot.

2012. aastal oli Kontserni efektiivne intressimäär (k.a. swapi intressid) 3,32%, mille tulemusel olid intressikulud 3,2 miljonit eurot, võrreldes 2,99% ja 2,9 miljoni euroga 2011. aastal. See väljendab peamiselt swap lepingute negatiivset mõju.

Maksustamiseelne kasum

Kontserni maksustamiseelne kasum 2012. aastal oli 27,1 miljonit eurot, so 1,3 miljonit eurot enam kui 25,8 miljoni euro suurune maksustamiseelne kasum 2011. aastal, olles mõjutatud finantsinstrumentide õiglase väärtuse muutusest.

Kontserni 2012. aasta puhaskasum oli 22,6 miljonit eurot, mis on 1,1 miljonit eurot enam kui 2011. aasta sama perioodi puhaskasum suuruses 21,5 miljonit eurot.

Finantsseisundi aruanne

2012. aasta 12 kuu jooksul investeeris Kontsern põhivarasse 11,3 miljonit eurot. Seisuga 31. detsember 2012 oli Kontsernil põhivara 158,1 miljoni euro väärtuses.

Käibevara suurenes 7,7 miljoni euro võrra 42,6 miljoni euroni, peamiselt suurenenud rahajäägi tõttu. Rahajääk suurenes 2012. aasta 12 kuuga 9,2 miljonit eurot.

Lühiajalised kohustused suurenesid aasta jooksul 1,4 miljoni euro võrra 9,9 miljoni euroni, peamiselt suurenenud ettemaksude ning tuletisinstrumentide tõttu.

Kontserni finantsvõimendus oli oodatult 57,8% ehk vahemikus 55%-65%, kajastades seega aastalõpu Omakapitali profiili. See on võrreldav 2011. aasta 58,9%-lise finantsvõimenduse tasemega.

2012. aasta detsembri lõpu seisuga olid pikaajalised kohustused 106,2 miljonit eurot, koosnedes peaaegu täielikult kolme pikaajalise pangalaenu jäägist summas kokku 95 miljonit eurot. Vastavalt lepingutele toimub esimene laenu tagasimakse või laenude refinantseerimine 2014. aasta lõpus. Kogu laenuressursi keskmine intressi riskimarginaal on 0,96%. Ülejäänud pikaajalised kohustused kajastavad peamiselt rajamistasude tulevaste perioodide tulu.

2011. aasta 4. kvartalis avaldas Kontsern tingimusliku kohustuse, mis võib põhjustada majanduslikku kasu sisaldavate ressursside vähenemist 36,0 miljoni euro võrra, nagu on kajastatud aruande lisas 3. Arvestades, et kohtuprotsessid on jätkuvalt käimas ja käesolevaks hetkeks ei ole langetatud ühtegi otsust, ei ole Juhatus muutnud tingimusliku kohustuse hinnangut.

Rahakäive

2012. aasta 12 kuu jooksul oli Kontserni äritegevuse rahakäive 31,7 miljonit eurot, mis on 1,5 miljonit eurot vähem kui 2011. aasta samal perioodil. Langus Kontserni äritegevuse rahakäibes tuleneb põhiliselt ühekordsest aegunud võlgade laekumisest 2011. aasta 1. poolaastal. Põhitegevuse ärikasum on jätkuvalt peamine tegur Kontserni äritegevuse rahakäibes.

2012. aasta 12 kuu investeerimistegevuse raha sissevool oli 2,0 miljonit eurot, so 10,5 miljonit eurot enam kui 8,4 miljoni euro suurune raha väljavool 2011. aasta 12 kuu jooksul, mille peamiseks põhjuseks on torustike rajamisel vähenenud kulutused, kuna programm oli suuresti lõpetatud 2011. aasta lõpuks.

2012. aasta 12 kuu jooksul oli põhivara soetamisega seotud raha väljavool 10,0 miljonit eurot, võrreldes 2011. aasta sama perioodi 18,5 miljoni euro suuruse väljavooluga, so 8,5 miljoni euro suurune vähenemine. Kontserni ehituste eest saadavad kompensatsioonid olid 2012. aasta 12 kuu jooksul 11,2 miljonit eurot, vähenedes 0,09 miljoni euro võrra võrreldes 2011. aasta sama perioodiga. 2012. aastal andis Kontsern AS-le Maardu Vesi 0,77 miljoni eurot laenu vastavalt 2008. aastal allkirjastatud opereerimislepingule. 2011. aastal anti AS-le Maardu Vesi laenu 3,2 miljonit eurot.

2012. aasta 12 kuu jooksul ulatus raha väljavool finantseerimistegevusest aktsionäridele makstud dividendide, dividendide tulumaksu ning tasutud intresside tulemusena 24,6 miljoni euroni, mis on 2011. aasta sama perioodiga võrreldes 1,3 miljonit eurot suurem summa.

Eelnevate tegurite mõjul oli raha sissevool 2012. aasta 12 kuu jooksul 9,2 miljonit eurot võrrelduna 1,5 miljoni euro suuruse raha sissevooluga 2011. aastal. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2012. aasta 31. detsembri seisuga 23,9 miljonit eurot, mis on 9,2 miljonit eurot enam kui 2011. aasta samal perioodil.

Töötajad

2012. aasta lõpus töötas Kontsernis 313 töötajat, võrreldes 311 töötajaga 2011. aasta lõpus. Keskmised täistöökohaga töötajate arvud olid vastavalt 301 töötajat 2012. aastal ja 299 töötajat 2011. aastal. Kontserni juhtkond otsib aktiivselt protsesside efektiivsemaks muutmise võimalusi tasakaalustamaks tulemuslikuma ettevõtte struktuuriga individuaalsete palkade kasvu ja turu hinnasurvet.

2012. aasta palgakulud olid 6,9 miljonit eurot, millest 0,37 miljonit eurot maksti Juhatus ja Nõukogu liikmetele. Potentsiaalne palgakulu kohustus oleks kuni 0,09 miljonit eurot kui Nõukogu peaks välja vahetama kõik Juhatus liikmed.

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2012 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Kontserni struktuur

Aruandekuupäeva seisuga kuulus kontserni 2 äriühingut. Tütarettevõtte Watercom OÜ kuulub saajaprotsendiliselt Ettevõttele ning konsolideeritakse täielikult Ettevõtte aruandlusesse.

Dividendid ja aktsiahinna muutused

2011. aasta majandustulemuste põhjal maksis Ettevõtte 16 800 600 eurot dividende. Sellest 600 eurot maksti B-aktsia omanikule ja 16 800 000 eurot, so 0,84 eurot aktsia kohta A-aktsia omanikele. Dividendid maksti välja 2012. aasta 15. juunil vastavalt 05. juunil 2012 fikseeritud aktsionäride nimekirjale.

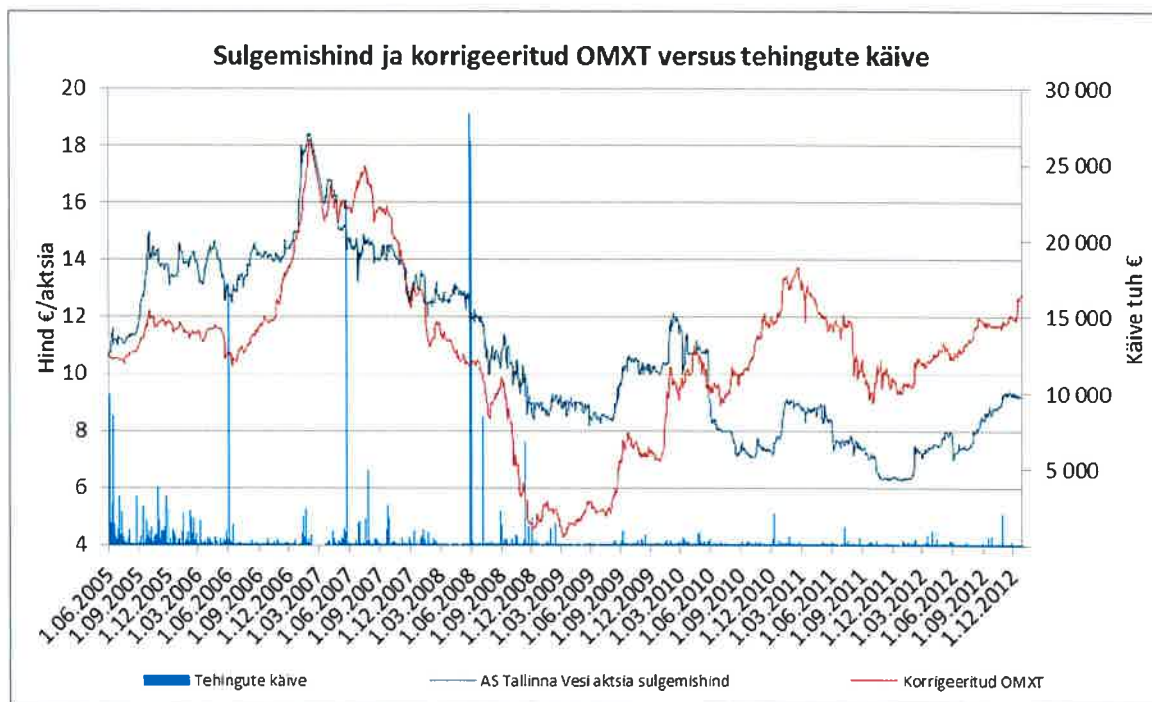
AS Tallinna Vesi on noteeritud OMX Main Baltic Marketil kauplemiskoodiga TVEAT ja ISIN EE3100026436.

2012. aasta 31. detsembri seisuga olid üle 5%-list otseosalust omavad AS Tallinna Vesi aktsionärid:

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

Ettevõttele teadaolevalt oli Parvus Asset Management osalus kokku aruandekuupäeva seisuga 2,53% Ettevõtte aktsiatest. Ajal mil Parvus on vähendanud oma osalust Ettevõttes on pensionifondid 2012. aasta jooksul jätanud oma osaluse suurendamist, omades kokku 1,98% kogu aktsiatest võrreldes 0,53% 2011. aasta lõpus.

Aasta lõpus, 31. detsembril 2012, oli AS Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 9,20 eurot, mis näitab võrreldes aasta alguses olnud 6,29 euroga 46,26%-list tõusu. Samal perioodil tõusis OMX Tallinn indeks 38,22%. 2012. aasta jooksul mõjutasid Ettevõtte aktsia hinda põhiliselt jätkuv lepinguvaidlus ning vahepealsed kohtuotsused.

**Aktsiahinna statistika**

eurodes	2012	2011	2010	2009	2008
Avamishind	6,30	7,90	10,18	9,00	13,25
Aktsia hind, aasta lõpus	9,20	6,29	7,89	10,00	8,99
Aktsia hind, madalaim	6,30	6,29	7,00	8,20	8,41
Aktsia hind, kõrgeim	9,40	9,29	12,25	10,69	13,60
Aktsia hind, keskmine	7,91	7,76	8,95	9,28	11,38
Kaubeldud aktsiaid	2 375 967	1 927 386	2 879 132	1 547 108	7 958 820
Käive, mln	18,6	14,9	25,6	14,5	92,9
Turuväärtus, mln	184,0	125,8	157,8	200,0	179,8
Kasum aktsia kohta	1,13	1,08	0,82	1,09	0,95
Dividend aktsia kohta	n/a	0,84	0,80	1,60	0,73
Dividend / puhaskasum	n/a	78%	98%	147%	78%
P/E	8,14	5,82	9,62	9,20	9,50
P/BV	2,2	1,6	2,2	2,2	2,2

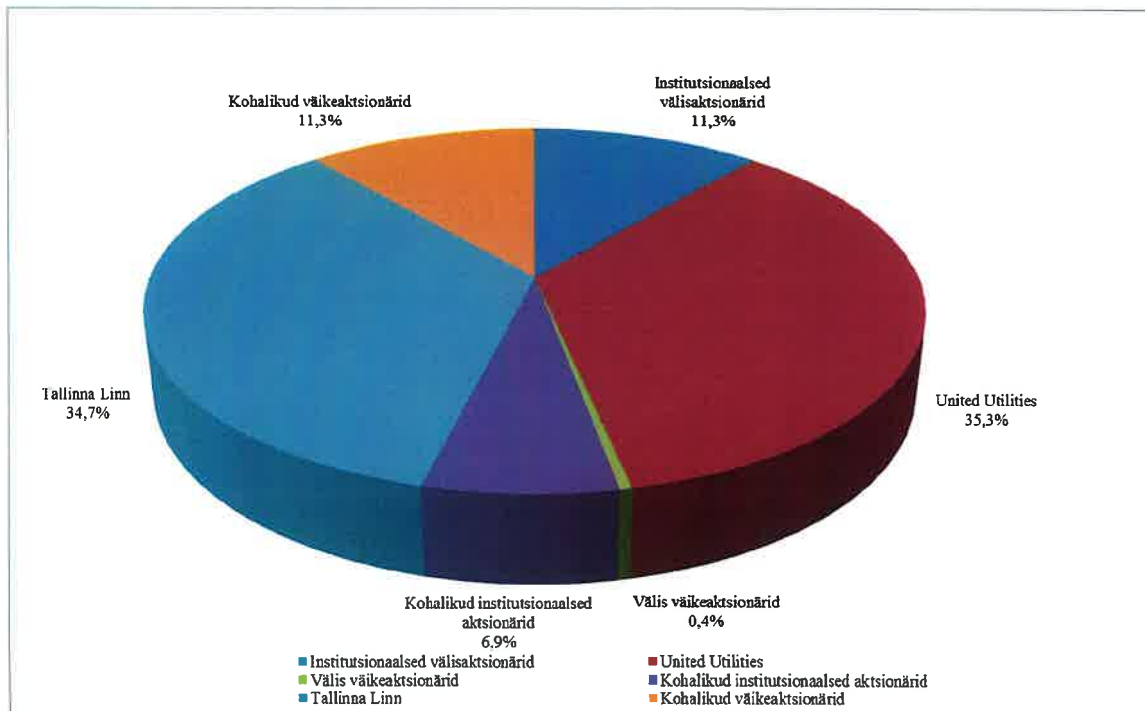
P/E = aktsia hind aasta lõpus / kasum aktsia kohta

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

2005. aastal börsil noteerimise hind 9,25 eurot

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2012 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Aktsionärid liikide lõikes seisuga 31. detsember 2012**Aktsiakapitali jaotus omandatud aktsiate arvu järgi seisuga 31. detsember 2012**

	Aktsionäride arv	Aktsionäride %	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
1 - 100	803	26,1%	41 913	0,2%
101 - 200	585	19,0%	90 364	0,5%
201 - 300	334	10,9%	87 481	0,4%
301 - 500	373	12,1%	155 901	0,8%
501 - 1 000	399	13,0%	302 734	1,5%
1 001 - 5 000	432	14,0%	927 900	4,6%
5 001 - 10 000	73	2,4%	536 970	2,7%
10 001 - 50 000	50	1,6%	1 049 594	5,2%
50 000 +	29	0,9%	16 807 143	84,0%
KOKKU	3 078	100,0%	20 000 000	100,0%

Lepinguga seotud arengud

Lepingulise tariifitaotluse vaidlus

Tariifid on siiani külmutatud 2010. aasta tasemel, vaatamata sellele, et 9. novembril 2010. aastal esitas Ettevõtte Konkurentsiametile (KA), uuele hinna kontrollijale, tariifitaotluse 3,5% tariifitõusuks alates 1. jaanuarist 2011. aastal, mis oli erastamislepinguga kokku lepitud. Tariifitaotlus on kooskõlas seadustega ning parimate regulatsioonipraktikatega erastatud ettevõtete jaoks, nagu seda kasutab Ofwat Suurbritannias ja soovitab Maailmapank.

2. mail 2011. aastal teatas Konkurentsiamet (KA) Ettevõttele, et hinnataotlus on tagasi lükatud. KA ignoreeris täielikult erastamislepingut ja ei analüüsinud Ettevõtte tegevusega majandustulemusi erastamisele järgnenud perioodi vältel. KA väidab, et Ettevõtte kasumlikkus on liiga kõrge, kasutades nende enda soovituslikku metodoloogiat, mis ei ole kooskõlas Maailmapanga juhistega erastatud ettevõtete osas.

Ettevõtte on arvutanud, et keskmine varade tootlus investeeritud kapitalilt perioodil 2001 kuni 2012 on olnud 6,2%, mille õigsust kinnitas erapooletu rahvusvaheline majanduskonsultatsiooni firma Oxera. Aastane tulukuse määr on kooskõlas Ofwat'i (Suurbritannia regulaator) poolt samal perioodil lubatud tulukuse määradega² ning Hollandi energiaregulaatori poolt lubatud tulukuse määradega, mis lubas 2010. aasta septembris avaldatud otsuses 6% tulu reaalmäära.

Ettevõtte ja aktsionärid ei saa nõustuda sellise ühepoolse erastamistingimuste ning lepingu rikkumisega Eesti ametivõimude poolt ning Ettevõtte esitas 2. juunil 2011. aastal kohtusse hagi.

Kahetsusväärset otsustas KA mitte ära oodata kohtu otsust erastamislepingu seaduslikkuse osas ning saatis 10. oktoobril 2011. aastal Ettevõttele ettekirjutuse kehtivate tariifide alandamiseks 29% võrra. Ettevõtte esitas ettekirjutuse vastu uue kaebuse ning palus Eesti halduskohtu poolt ajutist tõkendit. Kohus seadis 6. veebruaril 2012. aastal ajutise tõkendi kuni kohtuvaidluste lõppemiseni, mida kinnitas 2. märtsil 2012 ka järgmise astme kohus. Kohtuotsust ei ole võimalik enam edasi kaevata ja kohtuprotsess peab oma rada edasi minema.

6. veebruaril 2012. aastal ühendas Kohus nii 2010. aasta tariifivaidluse, kui ka 2011. aasta hinnataotluse keeldumise vaidluse kohtuasjad. Seega on KA ettekirjutuse kohaldamine peatatud kuni mõlemad kohtuvaidlused on lõppenud.

31. mail 2012 väljastas Ringkonnakohus otsuse, millega kohus kinnitas AS-i Tallinna Vesi erastamislepingute paketi osaks oleva Teenuslepingu tariife puudutava osa avalik-õiguslikuks halduslepinguks. Seega on Ringkonnakohus otsustanud AS Tallinna Vesi kasuks, lükates ümber KA väite, et tariifimehhanism on eraõiguslik leping millele Ettevõtte ei saa tugineda kohtus.

13. juunil 2012 esitas Konkurentsiamet Riigikohtule Tallinna Ringkonnakohtu 31. mai 2012 määruse peale määruskaebuse. Oma kaebuses väidab Konkurentsiamet, et nende hinnangul on AS-i Tallinna Vesi erastamisel 2001. aastal sõlmitud rahvusvaheline erastamisleping, tariifimehhanism ja muud erastamispaketi osaks olevad lepingud Tallinna linna eraõiguslik äriplaneerimine ja neile Eesti avaliku õiguse normide kaitse ei laiene.

² http://www.ofwat.gov.uk/regulating/reporting/rpt_fpr_2007-08.pdf, lehekülj 15

18. septembril 2012 lükkas Riigikohus tagasi KA kaebuse, mis tähendab, et Ringkonnakohtu otsus on pädev ja tariifimehhanism tunnistati avalik-õiguslikuks halduslepinguks. Nüüd on Ringkonnakohtu ülesanne selgitada kas see haldusleping on ka KA-le siduvaks. AS Tallinna Vesi usub kindlalt, et rahvusvahelise erastamislepingu sätteid ja tingimusi, mis on tunnistatud avalik-õiguslikuks halduslepinguks ei tohi rikkuda regulaatori kohustuste ülekandmisel ühelt riigiasutusest (Tallinna Linn) teisele asutusele (KA).

AS Tallinna Vesi erastati 2001. aastal Eesti Vabariigi valitsuse täiel toetusel ja teadmisel, kirjalike nõusolekutega peaministrilt, rahandusministrilt ja Konkurentsiametilt endalt lepingu põhitingimuste osas. Erastamisel rakendati muuhulgas ka Euroopa Arengu- ja Rekonstruktsioonipanga (EBRD) ekspertarvamust ja suuniseid. Lisaks erastamise raamistiku heakskiidule sai Eesti riik erastamisest otsest kasu, kuivõrd seeläbi vabanes riik riigigarantii kohustusest, mille riik oli väljastanud EBRD-le toona munitsipaalomandis AS-ile Tallinna Vesi EBRD poolt antud laenude tagatisena.

Kaebus Euroopa Komisjonile

Paralleelselt esitas AS Tallinna Vesi 10. detsembril 2010. aastal Euroopa Komisjonile kaebuse seoses Eesti riigi ja selle asutuste poolt Ettevõtte suhtes rakendatud meetmetega. Ettevõtte hinnangul muudavad need meetmed ühepoolset Ettevõtte erastamise tingimusi, tehes seda ilma objektiivse põhjendusega, eelneva sisulise aruteluta või valmisolekuta astuda dialoogi. Seeläbi rikuvad sellised meetmed kapitali vabale liikumisele ning asutamisevabadusele Euroopa Liidus seatud reegleid (Euroopa Liidu toimimise lepingu artiklid 49 ja 63). Protsess jätkub veel.

Asjakohase dokumentatsiooni ja väljavaadete avalikustamine

Ettevõtte on avaldanud tariifitaotluse ning kogu asjakohase suhtluse KA-ga enda kodulehel (<http://www.tallinnavesi.ee/?op=body&id=728>) ning Tallinna Börsil, ning hoiab oma investoreid kursis edasiste muutustega tariifitaotluse menetluses.

Vastupidiselt Ettevõttele on KA palunud kohtult kinnist protsessi. KA poolt kohtule eksitava informatsiooni esitamise tulemusena on kohus selle taotluse heaks kiitnud. Ettevõtte on esitanud uue taotluse avalikuks kohtuprotsessiks.

Seetõttu ei saa Ettevõtte siiani öelda, milliseks kujunevad tariifid, kuna hetkel ei ole selge, kuidas kavatses Konkurentsiamet vastata kohtuhagile ning mis on Euroopa Komisjoni poolt järgmised sammud. Kohtumenetluse pikkus ja tulem on Ettevõtte kontrolli alt väljas.

HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA JA HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA SOOVITUSTE ARUANNE

Ülevaade

Hea ühingujuhtimise tava on äriühingu juhtimise ja kontrollimise süsteem. Üldjuhul reguleerivad seda süsteemi kehtivad seadused, äriühingu põhikiri ning äriühingu poolt koostatud sisemised reeglid. Tallinna börsil noteeritud ettevõtetel on alates 1. jaanuarist 2006 soovituslik täita Finantsinspektsiooni poolt kinnitatud „Hea Ühingujuhtimise Tava”, mille põhimõtteid on AS Tallinna Vesi valdavalt kogu 2012. aasta jooksul järginud.

AS Tallinna Vesi on pühendunud kõrgete ühingujuhtimise tava standardite järgimisele, mille täitmise eest kannavad juhatuse ja nõukogu aktsionäride ees vastutust. AS-i Tallinna Vesi eesmärgiks on olla läbipaistev nii oma majandustegevuses, informatsiooni avalikustamises kui ka suhetes aktsionäridega. AS-i Tallinna Vesi on selle eest tunnustatud mitmel korral – 2009. aastal autasustas NASDAQ OMX Baltic AS-i Tallinna Vesi Parima Aastaaruande eest NASDAQ OMX Baltimaade börsifirmade hulgas ja Parimate Investorsuhete eest NASDAQ OMX Tallinn börsifirmade hulgas. 2010. aastal autasustas NASDAQ OMX Baltic AS-i Tallinna Vesi Parimate Investorsuhete eest NASDAQ OMX Tallinn börsifirmade hulgas ja Balti Hea Ühingujuhtimise Tava Instituut hindas AS-i Tallinna Vesi parimaks Hea Ühingujuhtimise Tava järgijaks Eestis. 2011. aastal autasustas NASDAQ OMX Baltic AS-i Tallinna Vesi Parimate Investorsuhete eest NASDAQ OMX Tallinn börsifirmade hulgas ja pidas AS-i Tallinna Vesi teise koha vääriliseks kõikide NASDAQ OMX Balti börsifirmade hulgas. Lisaks nimetati Ettevõtte investorite kodulehte viie võrdse parima sekka kuuluvaks ning AS-i Tallinna Vesi Aastaaruanne pälvis teise koha kõigi Baltikumi börsiettevõtete seas 2012.aastal.

Investorsuhted ja informatsiooni avalikustamine

Iga kalendriaasta alguses avaldab AS Tallinna Vesi Tallinna börsi kaudu finantskalendri, mis sisaldab kvartali ja aasta finantstulemuste avalikustamise kuupäevi ning aktsionäride korralise üldkoosoleku toimumise kuupäeva. Kogu Tallinna börsi kaudu avaldatud informatsioon on pärast börsil avaldamist kättesaadav ka AS-i Tallinna Vesi veebilehel. Lisaks eelnevale avaldab AS Tallinna Vesi enne aktsionäride korralise üldkoosoleku toimumist järgmise informatsiooni: üldkoosoleku kutse, kasulik taustinformatsioon päevakorra ja ametisse nimetamiseks esitatavate kandidaatide kohta, informatsioon üldkoosolekul osalemiseks vajalike isikut tõendavate dokumentide kohta, eelmise majandusaasta aruanne, vastav sõltumatu audiitori aruanne, mis tahes lisanduvad päevakorrapunktid ja otsuste eelnõud, samuti küsimused päevakorras olevate punktide kohta, informatsioon hea ühingujuhtimise tava ning juhatuse ja nõukogu liikmete kohta ning hääleõiguste koguarv ja hääleõiguste arv aktsia liikide kaupa. Lisaks eelnevale on kajastatud ka järgmised korrad: üldkoosolekul käsitletavate dokumentidega tutvumise kord, täiendavate küsimuste päevakorda võtmise ja otsuste eelnõude esitamise kord ja äriühingu tegevuse kohta juhatuse teabe küsimise kord. Samuti on kogu vastav informatsioon kättesaadav AS-i Tallinna Vesi peakontoris kuni üldkoosolekule eelneva päevani. Üldkoosolekute otsused avaldatakse AS-i Tallinna Vesi veebilehel 7 (seitsme) päeva jooksul alates üldkoosoleku toimumise päevast.

Pärast üldkoosoleku toimumist riputatakse kodulehel üles üldkoosoleku otsused, juhatuse ettekanne ning ka üldkoosoleku protokoll, milles on kajastatud aktsionäride korralisel üldkoosolekul arutatud teemade kohta esitatud küsimused ja vastused.

2012. aasta aktsionäride korralise üldkoosoleku päevakorrapunktide osas küsimusi ei esitatud. 2012. aasta aktsionäride korraliseks üldkoosolekuks esitati üks ettepanek täiendavaks päevakorrapunktiks, mille kohaselt aktsionär soovis saada ettevalmistatud küsimuse Eesti peaministrile ja majandus- ja kommunikatsiooniministrile selle kohta, kuidas kavatakse valitsus kaitsta kohalike ja rahvusvaheliste investorite poolt AS-i Tallinna Vesi tehtud investeeringuid.

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

Aktsionäride üldkoosolek

AS Tallinna Vesi on aktsiaselts, mille juhtimisorganiteks on aktsionäride üldkoosolek, nõukogu ja juhatus. Üldkoosolek on AS-i Tallinna Vesi kõrgeim juhtimisorgan.

22. mail 2012. aastal toimus AS-i Tallinna Vesi aktsionäride korraline üldkoosolek, kus kinnitati 2011. aasta majandusaasta aruanne, dividendide läbi kasumi jaotamise otsus, nõukogu liikmete tagasi valimine ja audiitori valimine ning majandus- ja kommunikatsiooniministrile küsimuse saatmine selle kohta, kuidas kavatakse ministeerium kaitsta rahvusvaheliste ja kohalike investorite poolt tehtud investeeringuid arvestades hiljuti seadustes tehtud muudatusi, mis muudavad märkimisväärselt ettevõtte erastamisel kehtinud tingimusi. Juhatus tegi ettekande jätkuvast tariifivailudsest, et teavitada aktsionäre toimuvast.

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

AS-i Tallinna Vesi aktsionäride korraliste ja erakorraliste üldkoosolekute päevakorrad kinnitatakse enne avaldamist nõukogu poolt, kes ühtlasi esitab üldkoosolekule teemasid arutamiseks ja hääletamiseks. Üldkoosoleku päevakorrapunktid, nõukogu ettepanekud koos vastavate kommentaaridega päevakorrapunktide osas, protseduurilised juhised üldkoosolekul osalemiseks ning see, kuidas ja millal teha ettepanekuid uue päevakorrapunkti lisamiseks avaldatakse koos üldkoosoleku kokkukutsumise teatega.

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

Korralise ja erakorralise üldkoosoleku juhataja on sõltumatu isik. 2012. aastal juhatas AS-i Tallinna Vesi korralist üldkoosolekut hr Raino Paron, kes tutvustas üldkoosoleku läbiviimise protseduuri ning juhatuselt ettevõtte tegevuse kohta küsimuste küsimise korda.

2012. aastal osalesid kõik juhatuse liikmed, nõukogu esimees ja audiitor AS-i Tallinna Vesi aktsionäride korralisel üldkoosolekul. Kui üldkoosolekutel valitakse nõukogu liikmeid, osalevad kandidaatidena üles seatud isikud üldjuhul samuti vastaval üldkoosolekul. Siiski ei olnud United

Utilities'st esindavatel nõukogu liikmete kandidaatidel ega sõltumatute nõukogu liikmete kandidaatidel võimalik eelnevalt kokkulepitud kohustuste tõttu 2012. aasta aktsionäride üldkoosolekul osaleda. Üks aktsionär esitas küsimuse nende puudumise kohta ning Ettevõtte soovib tagada, et tulevikus annaksid nõukogu liikme kandidaadid oma parima, et osaleda üldkoosolekul, kus neid nõukogu liikmeks valitakse.

AS Tallinna Vesi ei võimalda elektroonilist osavõttu aktsionäride üldkoosolekutest, kuna usaldusväärsete lahenduste rakendamine aktsionäride isikute tuvastamiseks, kellest suur osa elavad välisriikides, oleks üleliia keeruline ja kallis.

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

Vastavalt AS-i Tallinna Vesi 24. mail 2011. aastal muudetud põhikirjale on Ettevõtte väljastanud ühe nimelise eelisaktsia, mille nominaalväärtus on 60 eurot (B-aktsia). B-aktsia annab selle omanikule õiguse osaleda aktsionäride üldkoosolekutel, kasumi saamisel ning aktsiaseltsi lõpetamisel alles jääva vara jaotamisel, samuti teised seadusest ja ettevõtte põhikirjast tulenevad õigused. B-aktsia annab selle omanikule eelisõiguse saada kokkulepitud summas 600 eurot dividende. B-aktsia annab selle omanikule üldkoosolekul 1 (ühe) hääle (hääleõiguse piirang) ettevõtte põhikirja muutmise otsustamisel; ettevõtte aktsiakapitali suurendamisel või vähendamisel; vahetusvõlakirjade väljaandmisel; ettevõtte poolt oma aktsiate omandamisel; ettevõtte ühinemise, jagunemise, ümberkujundamise ja/või lõpetamise otsustamisel ja ettevõtte tegevusega seotud küsimuste otsustamisel, mis ei ole vastavalt seadusele üldkoosoleku ainupädevuses.

Nõukogu

Nõukogu planeerib AS-i Tallinna Vesi tegevust, korraldab selle juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Vastavalt AS Tallinna Vesi põhikirjale koosneb nõukogu üheksast liikmest, kes valitakse kaheks aastaks. 2012. aasta jooksul toimus 5 korralist ja mitte ühtegi erakorralist nõukogu koosolekut. Nõukogu kinnitas AS-i Tallinna Vesi 2011. aasta majandusaasta aruande enne selle esitamist aktsionäride korralisele üldkoosolekule kinnitamiseks, samuti vaatas üle AS-i Tallinna Vesi 2013. aasta esialgse eelarve.

AS-i Tallinna Vesi nõukogu liikmed olid aruande koostamise ajal järgmised: härrad Robert John Gallienne (United Utilities), Steven Richard Fraser (United Utilities), Simon Gardiner (United Utilities), Brendan Francis Murphy (United Utilities), Priit Lello (Tallinna linn), Rein Ratas (Tallinna linn), Toivo Tootsen (Tallinna linn), Mart Mägi (sõltumatu) ja Valdur Laid (sõltumatu).

Nõukogu on moodustanud kolm komiteed, mille ülesandeks on nõustada nõukogu auditi, ametisse nimetamise ja tasustamise ning korporatiivküsimustega seotud küsimustes vastavalt allpool kirjeldatule.

Auditi Komitee ja siseaudit

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

Auditi Komitee peamised ülesanded on järgmised:

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

Ametisse nimetatud välisaudiitoril ja välisaudiitori meeskonna liikmetel ei ole ilma Auditi Komitee eelneva nõusolekuta lubatud osutada muid teenuseid peale aastaaruande auditeerimise. 2012. aastal ei osutanud välisaudiitor Kontsernile muid teenuseid peale aastaaruande auditeerimise.

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

Juhatuse Liikmelisuse ja Tasustamise Komitee

Nõukogu on ümber nimetanud Tasustamise komisjoni Juhatuse Liikmelisuse ja Tasustamise Komiteeks, mis 2012. aastal jätkuvalt nõustas nõukogu juhtkonna tasustamise ning juhatuse liikmete kandidaatide küsimuses. Juhatuse Liikmelisuse ja Tasustamise Komitee juht on hr Valdur Laid ja liikmed on hr Robert John Gallienne ja hr Mart Mägi.

Nõukogu kinnitab emitendi juhatuse tasustamise põhimõtted ja nimetab ametisse Juhatuse Liikmelisuse ja Tasustamise Komitee liikmed. Juhatuse Liikmelisuse ja Tasustamise Komitee esitab ettepanekud ettevõtte tasustamispõhimõtete kohta ning teostab järelevalvet nõukogu poolt kinnitatud põhimõtete ja väärtpaberituruseaduse nõuete täitmise üle.

Juhatuse Liikmelisuse ja Tasustamise Komitee tagab, et pakutud tasustamispõhimõtted lähtuvad ettevõtte nii lühi- kui pikaajalistest eesmärkidest ning arvestavad seejuures AS-i Tallinna Vesi majandustulemusi ning investorite õigustatud huve. Juhatuse Liikmelisuse ja Tasustamise Komitee tagab, et põhitöö eest saadav tasu ja tulemustasu osakaal oleks kooskõlas juhatuse liikme poolt täidetavate kohustustega ning et põhitöö eest saadav tasu moodustaks kogutasust piisava osa. Tulemustasu sõltub aasta tulemustest ning seda võib korrigeerida nii üles- kui ka allapoole, mh. sõltuvalt aasta tulemustest vastavasisulise otsuse korral üldse mitte tasuda.

Korporatiivküsimumuste Komitee

Ettevõttes on loodud Korporatiivküsimumuste Komitee, mille ülesandeks on parandada AS-i Tallinna Vesi korporatiivjuhtimist viimase nõukogu ja aktsionäride hüvanguks. Korporatiivküsimumuste Komitee juht on hr Robert John Gallienne ja komisjoni teisteks liikmeteks on hr Valdur Laid ja hr Ian John Alexander Plenderleith.

Juhatus

Juhatus on juhtimisorgan, mis esindab ja juhib AS-i Tallinna Vesi igapäevast tegevust kooskõlas seaduse ja ettevõtte põhikirja nõuetega. Juhatus on kohustatud tegutsema majanduslikult kõige otstarbekamal viisil. Vastavalt põhikirjale võib juhatus koosneda kolmest kuni viiest liikmest. Juhatus koostab alati nõukogu koosolekute jaoks juhatus aruande, mis saadetakse, vastavalt Äriseadustiku nõuetele, nõukogu liikmetele 1 (üks) nädal enne koosoleku toimumist. Juhatus koostab ka *ad hoc* aruandeid nõukogu koosolekute väliselt, kui peab seda vajalikuks ning kui seda soovib nõukogu esimees.

Nii juhatus kui nõukogu liikmete puhul on tegemist insaideritega, kes on allkirjastanud vastava insaideri lepingu, on teadlikud AS-i Tallinna Vesi insaiderite reeglitest ning on koos oma lähikondsetega kirjastanud Kontserni insaiderite nimekirjas. 2012. aastal oli juhatus viieliikmeline ning käesoleva aruande koostamise ajaks on vahetunud finantsdirektor ning tootmisdirektori ametikoha kohustused on kaheks jagatud. Kõigi juhatus liikmete vastutusi on kirjeldatud alljärgnevalt. AS-i Tallinna Vesi juhatus esimees on United Utilities International Ltd töötaja, kes on ajutiselt Eestise tööle suunatud. Kõik juhatus liikmed on ametisse nimetatud AS-i Tallinna Vesi nõukogu poolt.

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

Kuni 2012. aasta oktoobrini oli juhatus liikme hr Leho Võrk'i ülesanneteks muuhulgas täita AS-i Tallinna Vesi tootmisdivisjoni direktori igapäevaseid kohustusi, juhtides AS-i Tallinna Vesi tootmisvaldkonna tegevust ning kandes selle eest vastutust. Hr Võrk valiti juhatus liikmeks, volituste algusega 1. veebruarist 2012. Kogu 2011. aasta ja kuni 31. jaanuarini 2012 oli tootmisdivisjoni direktoriks hr Robert Thomas Yuille. Alates 29. oktoobrist 2012 jagati tootmisdirektori ametikoha kohustused kaheks ning sellest ajast peale täidab hr Võrk igapäevaselt teenindusdirektori kohustusi, mille hulka kuulub vee- ja kanalisatsioonivõrkude igapäevase töö juhtimine ja samuti vastutab ta klienditeeninduse ning kliendisuhete ja välispartneritega loodud suhete eest.

Juhatus liikme hr Aleksandr Timofejev'i tööülesannete hulka kuulub muuhulgas AS-i Tallinna Vesi varahalduse direktori igapäevaste kohustuste täitmine, juhtides ja vastutades puhastusjaamade töö ning pikaajaliste investeeringute planeerimise ja elluviimise eest. Hr Timofejev valiti juhatus liikmeks alates 29. oktoobrist 2012.

Juhatus liikme pr Riina Käi ülesanneteks on muuhulgas täita AS-i Tallinna Vesi finantsdirektori igapäevaseid tööülesandeid, juhtides AS-i Tallinna Vesi majandusarvestuse- ja finantstegevust ning kandes selle eest vastutust. Pr Käi valiti juhatus liikmeks, volituste algusega 29. oktoobrist 2012.

Juhatus liikme pr Ilona Nurmela ülesanneteks on muuhulgas täita AS-i Tallinna Vesi nõuniku rolli ning igapäevaselt täita ka vastavuskontrolli ja õigusteenistuse juhi kohustusi. Pr Nurmela valiti juhatus

liikmeks, volituste algusega 1. veebruarist 2012.

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

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

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

Vastavus Tallinna Börsi Hea Ühingujuhtimise Tava soovitudele

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

AS-i Tallinna Vesi vastavuse deklaratsioon

AS Tallinna Vesi järgis 2012. aastal valdavalt enamust Hea Ühingujuhtimise Tava soovitustest. AS Tallinna Vesi ei järginud mõnda teatud soovitust, mis on toodud allpool koos põhjendusega, miks ettevõtte neid hetkel ei järgi:

"2.2.3. Juhatuses tasustamise alused on selged ja läbipaistvad. Nõukogu arutab ja vaatab korrapäraselt üle juhatuse tasustamise alused. Juhatuses tasustamise otsustamisel lähtub nõukogu hinnangust juhatuse liikmete tegevusele. Juhatuses 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 AS-i Tallinna Vesi erastamisega 2001. aastal sõlmitud kokkulepped nägid ette, et United Utilities International Ltd. hakkab ettevõttele osutama tasu eest teatud tehnilisi ja vara haldamise teenuseid ning võimaldab ettevõttel kasutada osa oma personali ettevõtte tegevuse korraldamiseks ja juhtimiseks. Vastavalt kokkuleppele, määrab United Utilities International Ltd ainuisikuliselt oma töötajatega seotud töötundide arvu, hüvitiste määrad ja muud asjaolud. Seetõttu ei aruta ja ei vaata nõukogu ka regulaarselt üle vastava juhatuse liikme tasustamise aluseid.

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

AS Tallinna Vesi avaldab juhatuse liikmetele makstud tasude kogusumma raamatupidamise aastaaruandes lisas 25, kuid on seisukohal, et üksikisiku palgatingimuste puhul on tegemist väga tundliku ja isikliku informatsiooniga, mille avaldamine ei annaks aktsionäridele lisandväärtust.

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

Vastavalt AS-i Tallinna Vesi põhikirjale koosneb nõukogu üheksast liikmest. Aktsionäride lepinguga on Tallinna Linn ja United Utilities (Tallinn) B.V. (edaspidi UUTBV) leppinud nõukogu liikmete jaotuses kokku selliselt, et nõukogusse kuulub neli UUTBV esindajat, kolm Tallinna Linna esindajat ja kaks esindajat on sõltumatud nõukogu liikmed, kes valitakse nõukogusse vastavalt Tallinna Börsi reglemendi nõuetele alates ettevõtte aktsiate noteerimisest 2005. aasta juunis.

Informatsiooni avaldamine

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

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

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

Nõukogu kinnitab juhatuse tasustamise põhimõtted. 2012. aastal ei toimunud AS-i Tallinna Vesi ja juhatuse liikmete vahel muid tehinguid.

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

Vastavalt üldkoosoleku otsusele on nõukogu liikmele makstava tasu suuruseks 6 391 eurot aastas. Tasu on makstud kuuele liikmele üheksast. Tasust arvatakse maha seadusega ettenähtud maksud ja seda makstakse välja igakuiselt. 2012. aastal ei makstud nõukogu liikmetele lisatasusid ega muid hüvitisi.

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

Kokku toimus 2012. aastal 5 nõukogu koosolekut (26. jaanuaril 2012, 22. märtsil 2012, 26. aprillil 2012, 19. juulil 2012 ja 25. oktoobril 2012).

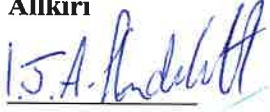
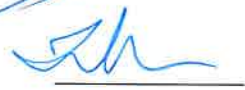
Hr Robert John Gallienne, hr Steven Richard Fraser, hr Simon Gardiner, hr Brendan Francis Murphy, hr Rein Ratas, hr Toivo Tootsen, hr Priit Lello ja hr Mart Mägi osalesid ametis oldud aja jooksul või alates nimetamisest nõukogusse 2012. aastal rohkem kui pooltel koosolekutel.

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

Kõik nõukogu liikmed on sellest nõudest teadlikud ning vähemalt üks kord aastas palub AS-i Tallinna Vesi neil uuendada ärihuvide registri andmeid. 2012. aastal ei toimunud AS-i Tallinna Vesi ja nõukogu liikme või nendega seotud isikute või ettevõtete vahel äritehinguid.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**(tuhat EUR)**

Eelnenud peatükid „Juhatuse esimehe pöördumine“, „2012. aasta tootmistulemused“, „Hea Ühingujuhtimise Tava ja Hea Ühingujuhtimise Tava soovitude aruanne“ moodustavad tegevusaruande, mis on AS-i Tallinna Vesi 31. detsembril 2012 lõppenud majandusaasta aruande lahutamatu osa. Tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate AS-i Tallinna Vesi äritegevuse arengust ja tulemustest, peamistest riskidest ja kahtlustest.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Ian John Alexander Plenderleith	juhatuse esimees		<u>25.02.2013</u>
Leho Võrk	juhatuse liige		<u>25.02.2013</u>
Aleksandr Timofejev	juhatuse liige		<u>25.02.2013</u>
Riina Käi	juhatuse liige		<u>25.02.2013</u>
Ilona Nurmela	juhatuse liige		<u>25.02.2013</u>

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**JUHATUSE DEKLARATSIOON**

Juhatus deklareerib oma vastutust AS Tallinna Vesi (Ettevõtte) ja tema tütarettevõtte Watercom OÜ (edaspidi koos Kontsern) raamatupidamise aastaaruande lehekülgedel 24 kuni 58 koostamise eest 31. detsembril 2012 lõppenud majandusaasta kohta.

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad Kontserni varasid ja kohustusi seisuga 31. detsember 2012 ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil Kontserni seisundist ning kavatsustest ja riskidest seisuga 31. detsember 2012. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

Konsolideeritud aruande koostamise käigus on arvesse võetud kõiki olulisi asjaolusid, mis mõjutavad Kontserni varade ja kohustuste väärtust ja mis ilmnesisid aruande koostamise kuupäevani 25. veebruar 2013.

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

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Ian John Alexander Plenderleith	juhatuse esimees		<u>25.02.2013</u>
Leho Võrk	juhatuse liige		<u>25.02.2013</u>
Aleksandr Timofejev	juhatuse liige		<u>25.02.2013</u>
Riina Käi	juhatuse liige		<u>25.02.2013</u>
Ilona Nurmela	juhatuse liige		<u>25.02.2013</u>

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials P.P
 Kuupäev/date 25.02.2013
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

VARAD	Lisa	2012	31. detsember 2011
KÄIBEVARA			
Raha ja raha ekvivalendid	6	23 935	14 770
Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed	7	18 323	19 845
Varud		356	321
KÄIBEVARA KOKKU		42 614	34 936
PÕHIVARA			
Muud pikaajalised nõuded	8	7 560	9 583
Materiaalne põhivara	9	149 400	145 973
Immateriaalne põhivara	9	1 154	1 577
PÕHIVARA KOKKU		158 114	157 133
VARAD KOKKU		200 728	192 069
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	10	115	0
Võlad tarnijatele ja muud võlad	11	5 482	5789
Tuletisinstrumentid	12	2 039	1 552
Ettemaksed	15	2 252	1 146
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		9 888	8 487
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Tulevaste perioodide tulu liitumistasudelt		7 892	6 824
Laenukohustused	10	95 717	94 938
Tuletisinstrumentid	12	2 538	2 936
Muud võlad		20	9
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		106 167	104 707
KOHUSTUSED KOKKU		116 055	113 194
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital	16	12 000	12 000
Ülekurss		24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital		1 278	1 278
Jaotamata kasum		46 661	40 863
OMAKAPITAL KOKKU		84 673	78 875
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		200 728	192 069

Lisad lehekülgedel 28 kuni 58 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

		31. detsembril lõppenud aasta	
	Lisa	2012	2011
Müügitulu	17	52 924	51 240
Müüdud toodete/teenuste kulud	19	-20 337	-20 927
BRUTOKASUM		32 587	30 313
Turustuskulud	19	-772	-748
Üldhalduskulud	19	-4 740	-4 294
Muud äritulud(+)/-kulud(-)	20	1 696	3 619
ÄRIKASUM		28 771	28 890
Finantstulud	21	1 591	1 947
Finantskulud	21	-3 297	-5 071
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		27 065	25 766
Dividendide tulumaks	22	-4 466	-4 253
PERIOODI PUHASKASUM		22 599	21 513
PERIOODI KOONDKASUM		22 599	21 513
<u>Jaotatav kasum:</u>			
A- aktsia omanikele		22 598	21 512
B- aktsia omanikule		0,60	0,60
Kasum A aktsia kohta (eurodes)	23	1,13	1,08
Kasum B aktsia kohta (eurodes)	23	600	600

Lisad lehekülgedel 28 kuni 58 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

KONSOLIDEERITUD RAHAVOO ARUANNE

		31. detsembril lõppenud aasta	
	Lisa	2012	2011
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD			
Ärikasum		28 771	28 890
Korrigeerimine kulumiga	9,19	5 879	5 729
Korrigeerimine kasumiga sihtfinantseerimisest ja rajamistegevusest	20	-2 043	-3 484
Muud finantstulud (+)/-kulud (-) kulud	21	-56	35
Muud mitterahalised korrigeerimised		-97	0
Kasum(-)/kahjum(+) põhivara müügist		-6	65
Äritegevusega seotud käibevara muutus		-160	720
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		-568	1 306
Rahavoog äritegevusest		31 720	33 261
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Antud laenud	8	-765	-3 151
Põhivara soetamine		-10 011	-18 506
Torustike ehituse eest saadud kompensatsioonid		11 198	11 284
Põhivara müügitulu		38	13
Saadud intressid		1 585	1 939
Rahavoog investeerimistegevusest		2 045	-8 421
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Makstud intressid ja laenu finantseerimise kulud, sh swapi intressid	21	-3 272	-3 051
Tasutud kapitalirendi maksed		-61	0
Tasutud dividendid	22	-16 801	-16 001
Tulumaks dividendidelt	22	-4 466	-4 253
Rahavoog finantseerimistegevusest		-24 600	-23 305
Raha ja raha ekvivalentide muutus		9 165	1 535
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES			
		14 770	13 235
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS			
	6	23 935	14 770

Lisad lehekülgedel 28 kuni 58 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANNE

	Aktiakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31. detsember 2010	12 782	24 734	1 278	34 569	73 363
Aktiakapitali vähendamine	-782	0	0	782	0
Dividendid (lisa 22)	0	0	0	-16 001	-16 001
Perioodi koondkasum (lisa 23)	0	0	0	21 513	21 513
31. detsember 2011	12 000	24 734	1 278	40 863	78 875
Dividendid (lisa 22)	0	0	0	-16 801	-16 801
Perioodi koondkasum (lisa 23)	0	0	0	22 599	22 599
31. detsember 2012	12 000	24 734	1 278	46 661	84 673

Lisad lehekülgedel 28 kuni 58 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 1. ÜLDINE INFORMATSIOON

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

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

OÜ Watercom (Tütarettevõte) on 2010. aastal Ettevõtte poolt asutatud ettevõte, mille peamisteks tegevusvaldkondadeks on vee-ettevõtlusega ning vee- ja kanalisatsiooniga seotud omanikujärelevalve, ehituse ja projektijuhtimise teenused.

Ettevõtte ja Tütarettevõtte koos moodustavad kontserni (Kontsern).

**KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA****(tuhat EUR)****Kontaktandmed:**

Nimi:	AS Tallinna Vesi	OÜ Watercom
Äriregistri reg. kood:	10257326	11944939
KMKR	EE100060979	EE101374619
Juriidiline aadress:	Ädala 10, 10614 Tallinn	Ädala 10, 10614 Tallinn
Kliendiinfo/üldtelefon:	62 62 200	62 62 620
Faks:	62 62 300	62 62 300
E-post:	tvesi@tvesi.ee	watercom@watercom.eu

LISA 2. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Peamised arvestuspõhimõtteid, mida on kasutatud konsolideeritud raamatupidamise aastaruande (edaspidi „raamatupidamise aastaaruanne“) koostamisel, on kirjeldatud allpool. Kirjeldatud arvestuspõhimõtteid on järjepidevalt kasutatud kõikide aruandes esitatud aastate puhul, välja arvatud juhtudel, kui on kirjeldatud teisiti.

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

Aruanne on koostatud lähtudes soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud tuletisinstrumendid, mis on kajastatud õiglasel väärtusel muutusega läbi koondkasumiaruande, nagu on kirjeldatud arvestuspõhimõtetes.

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on AS Tallinna Vesi juhatuse poolt kinnitatud avaldamiseks 25. veebruaril 2013. aastal Vastavalt Eesti Vabariigi Äriseadustikule kuulub aastaaruanne kinnitamisele AS Tallinna Vesi nõukogu ja üldkoosoleku poolt. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja kinnitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruanne koostamine vastavalt Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS) nõuab oluliste juhtkonnapiirkondade otsuste tegemist. Samuti tuleb juhatusel kasutada oma otsustusõigusi kontserni arvestuspõhimõtete rakendamisel. Valdkonrad, mis nõuavad tõsisemat ja keerukamat otsustusprotsessi, või kus eeldused ja hinnangud omavad märkimisväärset mõju konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele, on ära toodud lisas 4.

Juhatus eeldusi ja hinnanguid on järjepidevalt üle vaadatud ning need põhinevad ajaloolisel kogemusel ning muudel faktoritel, sealhulgas eeldustel tulevikus aset leidvate sündmuste toimumise kohta, mis arvestades olemasolevaid tingimusi oleksid tõenäolised.

Muudatused rahavoogude aruande esituses

2012. aastal otsustas Kontsern muuta rahavoogude aruande esitust klassifitseerides makstud intressid ja laenu finantseerimise kulud, mis varem olid kajastatud äritegevuse rahavoogude all, ümber finantseerimisegevuse rahavoogude alla. Ümberklassifitseerimise põhjuseks on anda parem ülevaade Kontserni rahavoogudest, kuna Kontsern leiab, et makstud intressid ja laenu finantseerimise kulud on enam seotud finantseerimisegevuse rahavoogudega kui äritegevuse rahavoogudega.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 1. jaanuaril 2012 algaval aruandeaastal, ei ole eeldatavasti olulist mõju Kontsernile.

Järgmised uued või muudetud standardid ja tõlgendused, mis on välja antud ja muutuvad kohustuslikuks alates 1. jaanuaril 2013 või hilisematel perioodidel ja mida Kontsern ei ole rakendanud ennetähtaegselt:

IFRS 13 “Õiglase väärtuse määrtamine”, rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt; standardi eesmärgiks on ühtlustamine ja keerukuse vähendamine; seetõttu sisaldab standard õiglase väärtuse korrigeeritud definitsiooni ning õiglase väärtuse määrtamise aluseid ja avalikustamise nõudeid, mis on kasutatavad läbi erinevate IFRS standardite. Kontsern hindab standardi mõju finantsaruandele.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju Kontsernile.

Konsolideerimis põhimõtted, äriühenduste ja tütarettevõtete kajastamine

Ettevõtet loetakse tütarettevõtteks juhul, kui Kontsern omab ettevõttes üle poole ettevõtte hääleõiguslikest aktsiastest või osadest või on võimeline kontrollima selle tegevust ja finantspoliitikat kasusaamise eesmärgil. Tütarettevõtte on Kontserni aastaaruandes konsolideeritud.

Konsolideeritud finantsaruandes on rida-realt konsolideeritud tütarettevõtte finantsnäitajad. Kontserni kuuluvate ettevõtete omavaheliste tehingute tulemusena tekkinud saldod, tehingud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on konsolideeritud aastaaruandes elimineeritud, samuti on elimineeritud realiseerumata kahjumid, välja arvatud kui kahjumit ei saa katta. Kontserni kuuluv ettevõtte kasutab samasuguseid arvestuspõhimõtteid. Vajadusel on tütarettevõtte arvestuspõhimõtteid muudetud kindlustamaks vastavust Kontserni arvestuspõhimõtetele.

Ettevõtte konsolideerimata põhjaruannetes kajastatakse investeeringut tütarettevõttesse soetusmaksumuses (millest on vajadusel maha arvatud väärtuse langusest tulenevad allahindlused).

Välisvaluuta

Arvestus- ja esitusvaluuta

2012. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud eurodes.

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

Välisvaluutadeks on loetud kõik teised valuutad peale arvestusvaluuta euro (emaettevõtte ja Eestis asuvate tütarettevõtete arvestusvaluuta on euro). Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja –kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa keskpanka

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2012 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi koondkasumiaruandes.

Varade ja kohustuste jaotus lühi- ja pikaajalisteks

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

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

Finantsvarad

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

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

- õiglasel väärtusel muutusega läbi koondkasumiaruande kajastatavad finantsvarad
- nõuded ja laenud
- lunastustähtajani hoitavad investeeringud
- müügiototel finantsvarad.

Seisuga 31. detsember 2012 ja 2011 puuduvad Kontsernil lunastustähtajani hoitavad investeeringud ja müügiototel finantsvarad.

Finantsinstrumendina õiglasel väärtusel muutusega läbi koondkasumiaruande kajastatakse kauplemise eesmärgil hoitavaid finantsvarasid (st. vara on omandatud edasimüügi eesmärgil lähitulevikus). Õiglasel väärtusel muutusega läbi koondkasumiaruande kajastatavad finantsvarad võetakse algselt arvele nende õiglasel väärtusel, tehingukulud kajastatakse koondkasumiaruandes. Antud kategooria finantsvarad kajastatakse edasijärgnevalt nende õiglasel väärtusel ja õiglase väärtuse muutusest tulenevaid kasumeid/kahjumeid kajastatakse perioodi kasumina/kahjumina. Õiglasel väärtusel muutusega läbi kasumi/kahjumi kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse määramisel on aluseks nende noteeritud turuhind bilansipäeval.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBERIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

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

Seisuga 31. detsember 2012 ja 2011 on Ettevõtte välja andnud ühe laenu.

Nõuded ostjate vastu

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

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

Varud

Varud võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud veo- ning teistest otsestest väljaminekutest, millest on maha arvatud toetused ja allahindlused.

Varude kuludesse kandmisel on kasutatud kaalutud keskmise soetushinna meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Neto realiseerimisväärtuseks on müügihind, millest on maha arvatud müügikulutused.

Müügiotool varad

Müügiotool 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.

Müügiotool varad kajastatakse bilansis käibevarana ning nende amortiseerimine lõpetati vara ümberkvalifitseerimise hetkel. Müügiotool 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 akumuliseeritud kulum ja võimalik väärtuse langus.

Immateriaalsel põhivara kajastatakse bilansis ainult juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:
- varaobjekt on Kontserni poolt kontrollitav;

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2012 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

- on tõenäoline, et Kontsern saab objekti kasutamisest tulevikus tulu;
- objekti soetusmaksumus on usaldusväärselt hinnatav.

Litsentsid

Immateriaalse varana kajastatakse arvutitarkvara, mis ei ole seonduva riistvara lahutamatu osa. Arvutitarkvara arenduskulud kajastatakse immateriaalse varana, kui need on otseselt seotud selliste tarkvaraobjektide arendamisega, mis on eristatavad, Kontserni poolt kontrollitavad ning mille kasutamisest loodetakse saada tulevast majanduslikku kasu pikema aja kui ühe aasta jooksul. Kapitaliseeritavad arvutitarkvara arenduskulud hõlmavad tööjõukuluseid ning muid arendamisega otseselt seotud kulutusi. Arvutitarkvara jooksva hooldusega seotud kulud kajastatakse koondkasumiaruandes kuludena. Arvutitarkvara kulud amortiseeritakse hinnangulise kasuliku eluea jooksul, mille pikkus on kuni 10 aastat.

Muu immateriaalne põhivara

Kulutused patentide, kaubamärkide, litsentside ja sertifikaatide soetamiseks kapitaliseeritakse, kui on võimalik hinnata neilt kulutustelt tulevikus saadavat tulu. Muu immateriaalne põhivara amortiseeritakse lineaarselt eeldatava kasuliku eluea jooksul, mille pikkus ei ületa 10 aastat.

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

Võetud finantskohustustega seotud kulutused, mis on otseselt seotud põhivarade omandamise, ehituse või tekkimisega, kapitaliseeritakse põhivara koosseisus.

Põhivara objektile tehtud hilisemad kulutused lisatakse vara soetusmaksumusele või võetakse arvele eraldi varana ainult juhul, kui on tõenäoline, et Kontsern saab tulevikus varaobjektist majanduslikku kasu ja varaobjekti soetusmaksumust saab usaldusväärselt mõõta. Asendatud komponent või proportsionaalne osa asendatud põhivarast kantakse bilansist maha. Jooksva hoolduse ja remondiga seotud kulud kajastatakse koondkasumiaruandes 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;
- litsentsid ja muu immateriaalne põhivara 10-33 % aastas.

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

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

Vara väärtuse langus

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

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

- vara õiglane 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 loetakse Kontserni üheks raha genereerivaks üksuseks kuna see on madalaim tase, mille jaoks on rahavood eraldi identifitseeritavad. Kahjum väärtuse langusest kajastatakse kohe koondkasumiaruandes kuluna. Mittefinantsvarad, mille väärtust on alla hinnatud, vaadatakse võimalikuks väärtuse languse tagasi hindamiseks üle igal aruande kuupäeval.

Kui väärtuse testi tulemusena selgub, et vara või raha genereeriva üksuse kaetav väärtus on tõusnud, tühistatakse varasem allahindlus kuni summani, mis oleks kujunenud, kui vara väärtuse langust poleks eelnevatel aastatel kajastatud. Allahindluse tühistamist kajastatakse aruandeaasta koondkasumiaruandes põhivara allahindluse kulu vähendamisena.

Finantskohustused

Finantskohustusteks loetakse võlgu hankijatele, viitvõlgu, võetud laene ja muid lühi- ja pikaajalisi võlakohustusi ja tuletisinstrumente. Finantskohustused (v.a. tuletisinstrumentid) võetakse algselt arvele õiglasest väärtusest, millest on maha arvestatud tehingukulu. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuses.

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 väärtusest (millest on maha arvatud tehingukulutused), arvestades järgnevatel perioodidel kohustuselt intressikulu kasutades sisemise intressimäära meetodit.

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

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumentide osas kasutab kontsern intressimäära swap-lepinguid, et maandada intressimäärade kõikumistest tulenevaid riske. Tuletisinstrumente kajastatakse algselt tuletisinstrumentide lepingu sõlmimise päeva õiglases väärtuses ning edasiselt hinnatakse nende väärtus ümber nende õiglasele väärtusele, kajastades muutust kasumis või kahjumis. Kui õiglase väärtus on positiivne, kajastatakse tuletisinstrumenti aktivas, kui negatiivne, siis passivas. Tuletisinstrumentid kajastatakse lühiajaliste varade või kohustustena juhul kui on tõenäoline, et need tasutakse järgmise 12 kuu jooksul; muul juhul näidatakse neid pikaajalistena.

Tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutustest tulenevad kasumid ja kahjumid kajastatakse aruandes läbi aruandlusperioodi koondkasumiaruande. Tuletisinstrumentide müügist saadud kasum või kahjum kajastatakse samuti läbi koondkasumiaruande.

Ettevõtte tulumaks

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

Dividendi tulumaks Eestis

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu mitte teenitud, vaid jaotatud kasumilt. Tulumaksuseaduse alusel maksustatakse äriühingu poolt väljamakstud dividendid ja muud kasumi jaotused tulumaksuga olenemata saajast. Maksumäär on 21/79 väljamakstavalt dividendi summalt (2011: 21/79).

Bilansis ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust Kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali dividendidena väljamaksmisel. Dividendide väljamaksmisega kaasnevad ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustusena ja koondkasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, 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. Sotsiaalmaks sisaldab ka sissemakseid riigi pensionifondi. Kontsernil puudub juriidiline või faktiline eksisteeriv kohustus teha sotsiaalmaksule lisanduvalt pensioni- või muid sarnaseid makseid.

Töösuhte lõpetamise hüvitised

Töösuhte lõpetamise hüvitised on hüvitised, mida makstakse, kui Kontsern otsustab lõpetada töösuhte töötajaga enne tavapärase pensionilejäämise kuupäeva või kui töötaja otsustab töölt lahkuda

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

vabatahtlikult või töötaja ja tööandja kokkuleppel, saades vastutasuks kokkulepitud hüvitised. Kontsern kajastab töösuhte lõpetamise hüvitisi kohustusena ja kuluna ainult siis, kui Kontsern on selgelt kohustunud pakkuma töösuhte lõpetamise hüvitisi, et soodustada vabatahtlikku töölt lahkumist.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldised kajastatakse bilansis juhul, kui: Kontsernil on eelnevate sündmuste tagajärjel tekkinud seaduslikul või lepingulisel alusel põhinev kohustus; on tõenäoline, et kohustuse täitmine nõuab ressursidest loobumist; ning summa maksumust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Põhitegevusest tuleneva tulevase kahjumi jaoks eraldisi ei kajastata.

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

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

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

Aktsiakapital

Aktsiad kajastatakse omakapitali koosseisus. Vastavalt põhikirjale on AS-il Tallinna Vesi kahte liiki aktsiad: A-aktsiad nimiväärtusega 0,60 eurot aktsia kohta ja üks eelisaktsia B-aktsia nimiväärtusega 60 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 reservkapital moodustab 10% sissemakstud aktsiakapitali suurusest. Kuna Kontserni reservkapital on saavutanud nõutud taseme, ei suurendata enam reservkapitali puhaskasumi arvelt.

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

Rent

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

Kontsern kui rentnik

Kapitalirendi tingimustel renditud vara kajastatakse algselt kas rendimaksete miinimumsumma nüüdiseväärtuses 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 koondkasumiaruandes intressikuluna. Kapitalirendi kohustus kajastatakse bilansis pika- või lühiajalise võlakohustusena.

Kasutusrendi maksed kajastatakse koondkasumiaruandes lineaarselt kuluna rendiperioodi jooksul.

Sihtfinantseerimine

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

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

Tulude arvestus

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

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

Klientidelt saadud liitumistasud kajastatakse tuluna teenuse osutamisega seotud vara kasuliku eluea jooksul, mis on 75 aastat. Käiku antud torustike soetuskulu ja rajamistasud on kajastatud vastavalt finantsseisundi aruandes ridadel 'Materiaalne põhivara' ja 'Tulevaste perioodide tulu liitumistasudelt'. Kohustuste ja varade amortiseerimisest tekkinud tulu/kulu kajastatakse vastavalt kirjel 'Muud äritulud/-kulud'.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades efektiivset intressimäära meetodit.

Puhaskasum aktsia kohta

Puhaskasum aktsia kohta leitakse jagades aruandeaasta puhaskasum perioodi kaalutud keskmise emiteeritud aktsiate arvuga. Kontsernil ei ole instrumente, mis omavad lahustavat mõju puhaskasumile aktsia kohta.

Segmendiaruandlus

Kontserni tegevussegmentide aruandlus ühildub Kontserni sisemise aruandlusega, mida esitatakse juhatusel, kes teeb peamised otsused Kontserni tegevuse juhtimisel. Kontserni ressursside jaotamise ja tegevussegmentide tulemuste hindamise eest vastutav juhatus allub nõukogule kui juhtivale organile, kes võtab vastu strateegilisi otsuseid. Juhatus on otsustanud, et Kontserni tegevused moodustavad ühe tegevussegmenti. Nõukogu ja Juhatuse poolt läbi vaadatud Kontserni sisemised aruanded koostatakse samade raamatupidamispõhimõtete alusel ning finantsseisundi ja koondkasumiaruande vormis, mida on kasutatud käesolevas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes.

LISA 3. TARIIFIRISKIGA SEOTUD TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

10. oktoobril 2011.aastal väljastas Konkurentsiamet (KA) Ettevõttele ettekirjutuse alandada Tallinnas vee- ja kanalisatsiooniteenuste tariife 29% võrra. Ettevõtte ei nõustunud KA seisukohaga, mis sisuliselt tähendab erastamislepingu kehtetuks tunnistamist ilma toetavate tõenditeta, miks erastamislepingut ei peaks järgima. Ettevõttel puudub kontroll kohtuprotsessi kestvuse ja kohtuotsuse üle.

Juhtkond on hinnanud võimalikke nõudeid Ettevõtte vastu juhul, kui kohtuotsus toetaks KA seisukohta. Hinnangu alusel on võimalik Ettevõtte majanduslikku kasu sisaldavate ressursside vähenemine kuni 36 miljoni euro ulatuses 10 aasta jooksul peale viimase astme kohtu otsust.

LISA 4. OLULISED RAAMATUPIDAMISHINNANGUD

Kontsern kasutab eeldusi ja hinnanguid, mis puudutavad tuleviku sündmusi. Raamatupidamislikud hinnangud, juba oma olemuselt, ühtivad harva tegelike tulemustega täpselt. Eeldused ja hinnangud, mis võivad kaasa tuua märkimisväärse varade ja kohustuste bilansilise väärtuse korrigeerimise järgneval aruandeperioodil, on toodud allpool:

- 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 lisas 9.

Seisuga 31. Detsember 2012 omas Kontsern põhivara jääkmaksumuses 150,6 miljonit eurot (2011: 147,6 miljonit eurot), aruandeperioodi kulum oli 5,9 miljonit eurot (2011: 5,8 miljonit eurot). Kui amortisatsioonimäärad väheneksid/suureneksid 5 % võrra suureneks/väheneks aruandeperioodi kulum vastavalt 295 tuhat eurot (2011: 286 tuhat eurot).

- Kontsern on võtnud endale kohustuse ehitada aastatel 2008-2012 vee-, kanalisatsiooni- ja sadevee trasse ehitusmaksumusega 41 miljonit eurot (2011: 41 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. 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 ebakindlast asjaoludest ja juhtkonna hinnangutest, eelkõige projekti saada

olevate kompensatsioonide koguväärtust ja õiglast väärtust puudutavas osas. Käesolevas aruandes on sihtfinantseerimise tulude kajastamisel (lisa 20) lähtutud juhtkonna parimast teadmistest ja hinnangust projekti eeldatavale kasumimäärale.

Kuna sihtfinantseerimise kompensatsioon saadakse 2014. aasta juunini ning nende täpne suurus sõltub vee tarbimise hulgast, tugineb ka saadaolevate kompensatsioonide õiglane väärtus hinnangutel. Hinnangutes on kasutatud aastatel 2013-2014 laekunud ja eeldatavalt laekuva kompensatsiooni, mida on diskonteeritud määraga 7% (2011: 7%). Kui diskontomäär väheneks/suureneks 50 baaspunkti võrra, suureneks/väheneks aruandeperioodi kasum kuni 81 tuhande euro võrra (2011: kuni 198 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. FINANTSRISKIDE JUHTIMINE

5.1 Finantsriski tegurid

Oma äritegevuses on Kontsern avatud erinevatele finantsriskidele: tururisk (hõlmab valuutariski, hinnariski, rahavoogude intressimäära riski ja õiglase väärtuse intressimäära riski), krediidirisk ja likviidsusrisk. Kontserni finantsriskide juhtimine keskendub finantsturgude ettearvamatusetele ja otsib võimalusi vähendada võimalikku negatiivset mõju Kontserni finantstulemustele. Kontsern kasutab teatavate riskide maandamiseks tuletisinstrumente.

Vastavalt Kontserni juhatuse poolt kinnitatud protseduuridele, teostab finantsriskide juhtimist finantsosakond. Finantsosakond määratleb, hindab ja maandab finantsriske koostöös Kontserni tootmisüksustega.

Tururisk

Valuutarisk

Valuutarisk tekib, kui tulevased äritehingud või kajastatud varad või kohustused on kajastatud valuutas, mis ei ole majandusüksuse arvestusvaluuta. Kontserni valuutarisk on seotud välisvaluutas teostatavate ostude ning omatavate rahaliste vahenditega.

Suurem osa Kontserni ostudest teostatakse eurodes. Teistes valuutades teostatud ostude osakaal oli 2012. aastal alla 0,5% (2011: alla 0,5%). Tulenevalt välisvaluutades teostatavate tehingute väikesest osakaalust ei ole Kontsern kasutanud eraldi meetmeid selle riski vähendamiseks.

Seisuga 31. detsember 2012 oli Kontserni pangakontodel (sh tähtajalised deposiidid) olevate rahaliste vahendite saldo kokku 23 935 tuhat eurot (2011: 14 770 tuhat eurot), millest ükski summa ei olnud

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2012 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

välisvaluutas (2011: ükski summa ei olnud välisvaluutas). Kontserni muudest finantsvaradest ja finantskohustustest ei tulenenud muid olulisi valuutariske.

Lähtuvalt eelnevast hindab Kontsern oma valuutariski taset madalaks.

Hinnarisk

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

Rahavoogude intressimäära risk ja õiglase väärtuse intressimäära risk

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

Kontserni intressimäära risk tuleneb peamiselt pikaajalistest laenukohustustest. Ujuvate intressimääradega võetud laenukohustused (lisa 10) avavad Kontserni rahavoogude intressimäära riskile. Kontserni poliitika on hoida ligikaudu 75% laenukohustustest fikseeritud intressimääraga. Selleks, et maandada rahavoogude intressimäära riski on Kontsern sõlminud 5 (2011: 5) ujuvast-fikseerituks intressimäära swap lepingut (lisa 12). Seisuga 31. detsember 2012 oli intressimäära swap lepingute nominaalväärtus 75 mln eurot (2011: 75 mln eurot), seetõttu on ainult laenukohustused summas 19,9 mln eurot (2011: 19,9 mln eurot) jätkuvalt avatud rahavoogude intressimäära riskile.

Kui seisuga 31. detsember 2012 oleks Kontserni laenukohustuste ja intressimäära swap lepingute intressimäärad olnud 50 baaspunkti (2011: 50 baaspunkti) võrra kõrgemad/madalamad, ja kõik teised muutujad oleksid jäänud konstantseks, oleks majandusaasta kasum olnud 333 tuhande euro (2011: 698 tuhande euro) võrra suurem/väiksem, seda peamiselt ujuva intressimääraga laenukohustuste suuremate/väiksemate intressikulude ja intressimäära swap lepingute õiglase väärtuse muutuse tulemusena.

Üleöö- ja tähtajalised deposiidid ning pikaajaline laen koostööpartnerile on fikseeritud intressimääraga ja avavad seetõttu Kontserni õiglase väärtuse intressimäära riskile. Kuna kõiki neid instrumente kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil siis ei omaks turuintressimäärade muutus mõju Kontserni finantsaruannetele.

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 väärtusel muutuse kajastamisega läbi kasumi ja kahjumi, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded.

Vastavalt Kontserni riskijuhtimise põhimõtetele on Kontserni lühiajalisi vabasid rahalisi vahendeid lubatud hoiustada ainult krediidasutustes avatud arvelduskontodel ja üleöö- ja tähtajalistes deposiitides. Tähtajaliste deposiitide sõlmimisel kasutatakse vähemalt pikaajalist A krediidireitingut (Moody's) omavaid osapooli. Seisuga 31. detsember 2012 oli 100% Kontserni tähtajalistest deposiitidest deponeeritud A3 reitingust kõrgemat reitingut omava osapoole juures (2011: 100% kõrgem kui A3). Alates 2012. aasta jaanuarist jälgib Kontsern ka EBA (European Banking Authority) soovitusi seoses pankade rekapiitalseerimise nõuetega ja tähtajaliste deposiitide avamine toimub ainult pankades, millel pole kapitaaliseerimise puudujääke.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2012 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Kontserni toodete ja teenuste müük toimub kooskõlas Kontserni sisemiste protseduuridega. Vähendamaks ostjatelt laekumata arvetega seotud krediidiriski, jälgitakse järjepidevalt klientide maksestisipliini. Ületähtaegsete võlgade korral kontakteerub klientidega Kontserni Krediidigrupp. 2012. aasta detsembri lõpu seisuga ületasid ainult ühe kliendi (2011: ühe kliendi) laekumata arved (lisa 25) 5% kogu ostjatelt laekumata arvetest moodustades nendest 47,0% (2011: 46,2%).

Finantsvarad

31. detsember 2012	Saldo	Tähtajas	Üle tähtaja		
			hindamata (kuni 2 kuud)	Alla- hinnatud	Alla- hindlus
Raha ja raha ekvivalendid (Lisa 6)	23 935	23 935	0	0	0
Nõuded ostjate vastu (Lisa 7)	10 470	10 353	83	533	-499
Juriidilised isikud	7 278	7 201	51	480	-454
Eraisikud	3 192	3 152	32	53	-45
Viitlaekumised (Lisa 7)	21	21	0	0	0
Laen koostööpartnerile (Lisa 7, 8)	3 916	3 916	0	0	0
Sihtfinantseering (Lisa 7, 8, 25)	10 868	10 868	0	0	0
Kokku	49 210	49 093	83	533	-499

Finantsvarad

31. detsember 2011	Saldo	Tähtajas	Üle tähtaja		
			hindamata (kuni 2 kuud)	Alla- hinnatud	Alla- hindlus
Raha ja raha ekvivalendid (Lisa 6)	14 770	14 770	0	0	0
Nõuded ostjate vastu (Lisa 7)	10 808	10 625	150	547	-514
Juriidilised isikud	7 460	7 348	92	401	-381
Eraisikud	3 348	3 277	58	146	-133
Viitlaekumised (Lisa 7)	16	16	0	0	0
Laen koostööpartnerile (Lisa 8)	3 151	3 151	0	0	0
Sihtfinantseering (Lisa 7, 8, 25)	15 310	15 310	0	0	0
Kokku	44 055	43 872	150	547	-514

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

Likviidsusrisk

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

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes (diskonteerimata summades):

31. detsember 2012	Kuni 1 kuu	1 - 3 kuud	3 - 12 kuud	1 - 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Intressi mittekanvavad finantskohustused	2 863	38	0	0	9	2 910
Derivatiivid	2 039	0	0	2 538	0	4 577
Võlakohustused (koos kapitalirendiga)	78	168	953	55 876	44 038	101 113
Kokku	4 980	206	953	58 414	44 047	108 600

31. detsember 2011	Kuni 1 kuu	1 - 3 kuud	3 - 12 kuud	1 - 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Intressi mittekanvavad finantskohustused	2 761	34	0	0	9	2 804
Derivatiivid	1 552	0	0	2 936	0	4 488
Võlakohustused	150	301	1 427	84 810	14 628	101 316
Kokku	4 463	335	1 427	87 746	14 637	108 608

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

5.2 Kapitali juhtimine

Kapitali juhtimisel on Kontserni eesmärk tagada Kontserni võime jätkata tegutseva majandusüksusena, olla kooskõlas nõukogu poolt kinnitatud äriplaani kapitalistruktuuriga ja pikaajaliste laenulepingutega, mis kehtestavad Ettevõtte omakapitali miinimummääraks 35% koguvaradest.

Kontsern kasutab kapitali jälgimiseks omakapitali suhtarvu, mis arvutatakse jagades netovõla kogukapitaliga. Netovõlg arvutatakse lahutades võlakohustustest (lisa 10; sealhulgas 'lühiajalised võlakohustused' nagu see on näidatud konsolideeritud bilansis) raha ja raha ekvivalendid (lisa 6). Kogukapital arvutatakse liites omakapitalile, nagu see on näidatud konsolideeritud bilansis, netovõla.

	2012	31. detsember 2011
Võlakohustused	95 832	94 938
Raha ja raha ekvivalendid	-23 935	-14 770
Netovõlg	71 897	80 168
Omakapital	84 673	78 875
Kogukapital	156 570	159 043
Netovõlg / kogukapital	45,9%	50,4%
Varad	200 728	192 069
Omakapital / varad	42,2%	41,1%

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

5.3 Õiglase väärtuse hinnang

Raha ja raha ekvivalentide, laekumata arvete, muude pikaajaliste nõuete, lühiajaliste võlakohustuste ja hankijatele tasumata arvete õiglased väärtused ei erine oluliselt nende bilansis kajastatud väärtusest kuna nende realiseerumine toimub 12 kuu jooksul või nende kajastamine toimus bilansipäevale lähedasel ajavahemikul.

2012. aasta lõpu seisuga olid kõik Kontserni pikaajalised võlakohustused ujuvate intressimääradega. Kuna Kontserni pikaajaliste võlakohustuste riskimarginaalid olid madalamad kui Kontsernile hetkel kohaldatav turu riskimarginaali tase, oli seisuga 31. detsember 2012 tema pikaajaliste võlakohustuste õiglane väärtus 1 240 tuhat eurot väiksem nende bilansis kajastatud väärtusest (2011: 2 167 tuhat eurot väiksem).

Väiksemad riskimarginaalid võrreldes turul kehtivaga tähendavad, et kui Kontsern sooviks refinantseerida oma pikaajalised võlakohustused kehtivatel turutingimustel tooks see talle, võrreldes olemasolevate lepingutega, kõrgemad intressikulud.

Õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumentide õiglane väärtus (intressimäära swap lepingud, lisa 12) on määratud kasutades teisi sisendeid peale börsinoteeringute, kuid on jälgitav vara või kohustusena, kas otseselt või kaudselt, s.t. tase 2.

LISA 6. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

	31. detsember	
	2012	2011
Raha ja pangakontod	1 859	1 456
Lühiajalised deposiidid	22 076	13 314
Raha ja raha ekvivalendid kokku	23 935	14 770

LISA 7. NÕUDED OSTJATE VASTU, VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED

	31. detsember	
	2012	2011
Ostjatele laekumata arved	10 969	11 322
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-499	-514
Nõuded ostjate vastu kokku	10 470	10 808
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus perioodi alguses	-514	-1 152
Perioodi jooksul laekunud ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	150	894
Perioodi jooksul ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	-319	-480
Perioodi jooksul bilansist maha kantud nõuded	184	224
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus perioodi lõpus	-499	-514

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Perioodi jooksul tehtud nõuete allahindlused on kajastatud koondkasumiaruandes kirjel „Muud äritulud(+) / -kulud(-)“. Nõuete vanuselise analüüsi kohta (sh nõuded üle tähtaja) vt. Lisa 5.

	31. detsember	
	2012	2011
Intressi nõuded	21	16
Sihtfinantseerimise nõuded	7 123	8 878
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud	709	143
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	7 853	9 037
Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed kokku	18 323	19 845

Kontserni käibevara (sh nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja varud) summas 18 679 tuhat eurot (2011: 20 166 tuhat eurot) on panditud pangalaenu tagatisena (lisa 10), kommertspandi osana.

LISA 8. MUUD PIKAAJALISED NÕUDED

	31. detsember	
	2012	2011
Sihtfinantseerimise nõuded	3 746	6 432
Laen koostööpartnerile	3 814	3 151
Muud pikaajalised nõuded kokku	7 560	9 583

Kontserni muud pikaajalised nõuded summas 3 746 tuhat eurot (2011: 6 432 eurot) on panditud pangalaenu tagatisena (lisa 10), kommertspandi osana.

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 9. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Pooleleolevad varad			Immateriaalsed varad Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara	Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinate ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitised	Lõpetamata torustikud	Lõpetamata immateriaalsed varad		
31. detsember 2010									
Soetusmaksumus	24 067	155 727	39 570	1 157	2 216	7 462	119	5 232	235 550
Akumuleeritud kulum	-4 838	-50 307	-26 120	-755	0	0	0	-3 379	-85 399
Jääkmaksumus	19 229	105 420	13 450	402	2 216	7 462	119	1 853	150 151
Perioodil 1. jaanuar 2011 - 31. detsember 2011 toimunud liikumised									
Soetamine	0	0	0	0	5 178	11 126	234	0	16 538
Põhivara mahakandmine ja müük									
jääkväärtuses	-1	0	-65	0	0	0	0	0	-66
Kompenseerimine sihtfinantseerimise teel (lisa 13)	0	0	0	0	0	-13 270	0	0	-13 270
Reklassifitseerimine	182	6 412	1 553	43	-4 545	-3 641	-131	131	4
Arvestuslik kulum (lisa 19)	-273	-2 646	-2 181	-78	0	0	0	-629	-5 807
31. detsember 2011									
Soetusmaksumus	24 247	162 106	40 594	1 175	2 849	1 677	222	5 363	238 223
Akumuleeritud kulum	-5 110	-52 920	-27 837	-808	0	0	0	-4 008	-90 683
Jääkmaksumus	19 137	109 186	12 757	367	2 849	1 677	222	1 355	147 550

Initsiaalidega ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials A.P.
 Kuupäev/date 25.02.2013
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBERIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Pooleleolevad varad			Immateriaalsed varad		Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku	
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinate ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitised	Lõpetamata torustikud	Lõpetamata immateriaalsed varad	Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara			
Perioodil 1. jaanuar 2012 - 31. detsember 2012 liikumised											
Soetamine	0	0	0	0	7 862	3 153	293	0		11 308	
Põhivara mahakandmine ja müüki jääkväärtuses	0	0	-1	0	-32	0	0	0		-33	
Kompenseerimine sihtfinantseerimise teel (lisa 13)	0	0	0	0	0	-2 392	0	0		-2 392	
Reklassifitseerimine	545	5 361	3 713	153	-8 421	-1 398	-490	537		0	
Arvestuslik kulum (lisa 19)	-273	-2 701	-2 062	-80	0	0	0	-763		-5 879	
31. detsember 2012											
Soetusmaksumus	24 793	167 389	44 018	1 302	2 258	1 040	25	5 899		246 724	
Akumuleeritud kulum	-5 384	-55 543	-29 611	-862	0	0	0	-4 770		-96 170	
Jääkmaksumus	19 409	111 846	14 407	440	2 258	1 040	25	1 129		150 554	

Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmistegevuse eesmärgil. Seisuga 31. detsember 2012 oli kapitalirendiga soetatud põhivara (masinate ja seadmed) jääkmaksumus 886 tuhat eurot (2011: 0 eurot).

Kontserni põhivara summas 14 573 tuhat eurot (31. detsember 2011: 13 939 tuhat eurot) on panditud kommertsipandi tagatisena (lisa 10). Kontserni põhivaradele (maa ja ehitised) on pangalaenu tagatiseks seatud hüpoteek summas 32 766 tuhat eurot (31. detsember 2011: 32 558 tuhat eurot) (lisa 10).

Kontsern on aasta jooksul kapitaliseerinud laenukasutuskulusid põhivaradesse summas 57 tuhat eurot (2011: 86 tuhat eurot). Laenukasutuskulusid kapitaliseeriti nende laenu kaalutud keskmise määra alusel, mis moodustab 1,39% (2011: 2,13%).

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2012 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 10. VÕLAKOHUSTUSED

	2012	31. detsember 2011
Lühiajalised kohustused		
Pikaajalise kapitalirendi kohustuse lühiajaline osa	115	0
Lühiajalised kohustused kokku	115	0
Pikaajalised kohustused		
Laenukohustused	94 919	94 938
Pikaajaline kapitalirendi kohustus	798	0
Pikaajalised kohustused kokku	95 717	94 938

Pangalaenud seisuga 31. detsember 2012

Alusvaluuta EUR (euro)	Saldo	Efektiivne intressimäär
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1- ja 6-kuu Euribor)	94 919	0,82%-1,55%
Kapitalirendi kohustused	913	2,27%-3,05%

Pangalaenud seisuga 31. detsember 2011

Alusvaluuta EUR (euro)	Saldo	Efektiivne intressimäär
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1- ja 6-kuu Euribor)	94 938	1,64%-2,24%

2012. aasta novembris uuenda Ettevõtte oma laenulepinguid kokku summas 75 000 tuhat eurot. Uuendamise tulemusena pikendati üks 37 500 tuhande euro suurune laenuleping kuni 2018. aasta novembrini (2011: 2013. aasta november). Ettevõtte teiste laenulepingute lõpptähtaegasid ei muudetud olles 20 000 tuhande euro suurusel laenulepingul 2019. aasta mai (2011: 2019. aasta mai) ning 37 500 tuhande euro suurusel laenulepingul 2015. aasta november (2011: 2015. aasta november).

Pangalaenude tagatised ja panditud vara

		Tagatise bilansiline väärtus 31. detsember	
Tagatise liik	Tagatisvara nimetus ja asukoht	2012	2011
Kommertspant	Ettevõtte vallasvara (lisad 7, 8, 9)	36 998	40 537
Hüpoteek	Kinnisvarad Paljassaare põik 14 ja Järvevana tee 3, Tallinn, Eesti (lisa 9)	32 776	32 558

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 11. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD**31. detsembril lõppenud aasta**

	2012	2011
Võlad tarnijatele - tegevuskulud	1 743	1 860
Võlad tarnijatele - investeeringud	834	568
Võlad seotud osapooltele (lisa 25)	187	194
Võlad töötajatele	869	849
Intressivõlad	50	76
Muud viitvõlad	135	172
Tagatisraha	28	0
<u>Maksuvõlad, sh.:</u>		
Tulumaks	142	136
Käibemaks	744	733
Vee erikasutusõiguse tasu	236	219
Saastetasu	181	665
Sotsiaalkindlustusmaks	284	273
Muud maksud	49	44
Võlad tarnijatele ja muud võlad kokku	5482	5789

LISA 12. TULETISINSTRUMENDID

Kohustused	Kogusumma	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa
31. detsember 2012			
Swap lepingud	4 577	2 039	2 538
31. detsember 2011			
Swap lepingud	4 488	1 552	2 936
		2012	31. detsember 2011
Lepingute jõustumise kuupäev	mai 2010 – november 2011	mai 2010 – november 2011	
Lepingute lõppemise kuupäev	november 2013 – november 2015	november 2013 – november 2015	
Lepingute nominaalsumma	75 000		75 000

LISA 13. SIHTFINANTSEERIMINE*Varade sihtfinantseerimine*

Aruandeperioodil käiku antud torustike ehitamiseks arvestatud sihtfinantseerimise summa on 4 429 tuhat eurot (2011: 16 749 tuhat eurot). Põhivarasid on vähendatud sihtfinantseerimise teel saadud summade võrra 2 392 tuhat eurot (2011: 13 270 tuhat eurot) (lisa 9). Kompensatsioonid on kajastatud koondkasumiaruandes (lisa 20).

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE**31. DETSEMBRIL 2012 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA****(tuhat EUR)****LISA 14. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED**

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

Kontserni vaba omakapital seisuga 31. detsember 2012 moodustas 46 661 tuhat eurot (2011: 40 863 tuhat eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 12 404 tuhat eurot (2011: 10 863 tuhat eurot).

LISA 15. ETTEMAKSED

	31. detsember	
	2012	2011
Ostjate ettemaksed vee- ja kanalisatsiooniteenuse eest	76	143
Liitumiste eest saadud ettemaksed	2 176	1 003
Ettemaksed kokku	2 252	1 146

LISA 16. AKTSIAKAPITAL

Seisuga 31. detsember 2012 oli aktsiakapital nimiväärtuses 12 000 060 (kaksteist miljonit kuuskümmend) eurot, mis jagunes 20 000 000 (kahekümneks miljoniks) 0.60 (kuuekümmne eurosendi) nimiväärtusega A-aktsiaks ja 1 (üheks) 60 (kuuekümmne) euroseks eelisaktsiaks (B-aktsia).

B - aktsia annab aktsionärile vetoõiguse järgmiste küsimuste otsustamisel: põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmine, oma aktsiate omandamine, AS Tallinna Vesi tegevuse lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine, juhatuse või nõukogu nõudel teiste AS Tallinna Vesi tegevusega seotud küsimuste otsustamine, mis ei ole antud seadusega Üldkoosoleku ainupädevusse. B-aktsia andis 2011. aastal ja 2012. aastal aktsionärile eelisõiguse saada dividende kokkulepitud summas 600 (kuussada) eurot.

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

Seisuga 31. detsember 2012 ja 2011 omasid United Utilities (Tallinn) B.V. 7 060 870 (35,3%) A-aktsiat ja Tallinna Linnakantselei Finantsteenistus 6 939 130 (34,7%) A-aktsiat ja ühte B-aktsiat, 6 000 000 aktsiat on vabas ringluses. Teised otsesed aktsionärid omasid seisuga 31. detsember 2012 ja 2011 igauks vähem kui 5% aktsiaid.

Seisuga 31. detsember 2012 omas nõukogu ja juhatuse liikmetest Riina Kõi 100 ja Leho Võrk 179 aktsiat (2011: Siiri Lahe 700 ja Leho Võrk 179 aktsiat). Väljakuulutatud ja väljamakstud dividendid on näidatud lisas 22.

Tingimuslik tulumaks jaotamata kasumilt väljamakstavatele dividendidele on näidatud lisas 14.

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 17. MÜÜGITULU

31. detsembril lõppenud aasta

Põhitegevuse tulud	2012	2011
Veemüügi ja reoveeteenuse tulud kokku, sh.:	47 912	46 492
<u>Müük eraisikutele, sh.:</u>	<u>23 789</u>	<u>23 711</u>
Veemüügi teenus	13 096	13 072
Reoveeteenus	10 693	10 639
<u>Müük juriidilistele isikutele, sh.:</u>	<u>18 767</u>	<u>18 234</u>
Veemüügi teenus	10 248	9 881
Reoveeteenus	8 519	8 353
<u>Müük teeninduspiirkonnavälistele aladele, sh.:</u>	<u>4 524</u>	<u>3 789</u>
Veemüügi teenus	1 028	901
Reoveeteenus	3 496	2 888
<u>Ülereostustasu</u>	<u>832</u>	<u>758</u>
Sademeteevee kogumise ja puhastamise teenus	3 713	3 351
Tuletõrjehüdrantide teenus	202	221
Muud tööd ja teenused	1 097	1 176
Müügitulu kokku	52 924	51 240

100% AS Tallinna Vesi toodangust ja teenustest realiseeriti Eesti Vabariigis.

LISA 18. TÖÖJÕUKULUD

31. detsembril lõppenud aasta

	2012	2011
Töötasu	-5 150	-4 801
Sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	-1 718	-1 602
Tööjõukulud kokku	-6 868	-6 403
Töötajate arv aruandeperioodi lõpus	313	311

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

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2012	2011
Müüdnud toodete ja teenuste kulu		
Vee erikasutusõiguse tasu	-937	-897
Kemikaalid	-1 631	-1 433
Elekter	-3 695	-2 972
Saastetasu	-347	-1 409
Tööjõukulu (lisa 18)	-4 750	-4 390
Kulum	-5 167	-5 182
Muud kulud	-3 810	-4 644
Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-20 337	-20 927
Turustuskulud		
Tööjõukulu (lisa 18)	-373	-349
Kulum	-326	-325
Muud turustuskulud	-73	-74
Turustuskulud kokku	-772	-748
Üldhalduskulud		
Tööjõukulu (lisa 18)	-1 745	-1 664
Kulum	-295	-222
Muud üldhalduskulud	-2 700	-2 408
Üldhalduskulud kokku	-4 740	-4 294

LISA 20. MUUD ÄRITULUD JA -KULUD

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2012	2011
Kasum sihtfinantseerimisest	2 037	3 479
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu (-) / kulu vähenemine (+)	-169	414
Muud äritulud/-kulud (-)	-172	-274
Äritulud ja -kulud kokku	1 696	3 619

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 21. FINANTSTULUD JA -KULUD

31. detsembril lõppenud aasta

	2012	2011
Intressitulud	1 591	1 947
Intressikulud, laen	-1 358	-2 058
Intressikulud, swap	-1 851	- 827
Swapi õiglase väärtuse vähenemine	-89	-2 221
Muud finantstulud (+)/kulud (-)	1	35
Finantstulud ja -kulud kokku	-1 706	-3 124

LISA 22. DIVIDENDID

31. detsembril lõppenud aasta

	2012	2011
Perioodil väljakuulutatud dividendid	16 801	16 001
Perioodil väljamakstud dividendid	16 801	16 001
Tulumaks väljamakstud dividendidelt	-4 466	-4 253
Arvestatud dividendide tulumaks	-4 466	-4 253

2012 ja 2011 aastal oli tulumaksumäär 21/79.

Väljamakstud dividendid aktsia kohta:

Dividend A-aktsia kohta (eurodes)	0,84	0,80
Dividend B-aktsia kohta (eurodes)	600	600

LISA 23. KASUM AKTSIA KOHTA

31. detsembril lõppenud aasta

	2012	2011
Aruandeperioodi jaotamata kasum, millest on lahutatud B-aktsia dividendi eelisõigused	22 598	21 512
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv (tükkides)	20 000 000	20 000 000
Kasum A aktsia kohta (eurodes)	1,13	1,08
Kasum B aktsia kohta (eurodes)	600	600

31. detsembril 2012 ja 2011 lõppenud perioodidel oli lahjendatud puhaskasum aktsia kohta võrdne kasumiga aktsia kohta.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 24. KASUTUSRENT

Renditud varad

31. detsembril lõppenud aasta

	2012	2011
Arvutite ja sõidukite kasutusrendikulu	319	339
Kasutusrent (kompensatsioon tarbijate poolt)	770	667

Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatkestavatest rendilepingutest:

31. detsember

	2012	2011
Alla 1 aasta	255	230
1-5 aastat	296	239
Minimaalsed rendimaksed kokku	551	469

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

LISA 25. SEOTUD OSAPOOLED

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

Olulist mõju omavad aktsionärid

31. detsember

Saldod Kontserni finantsseisundi aruandes	2012	2011
Nõuded ostjate vastu	4 919	4 977
Viitlaekumised	7 123	8 878
Muud pikaajalised nõuded	3 746	6 432
Võlad hankijatele ja muud võlad	187	194

31. detsembril lõppenud aasta

Tehingud	2012	2011
Müügitulu	3 877	3 535
Torustike ehitamiseks saadav sihtfinantseerimine	4 429	16 750
Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuse ost	998	1 001
Finantstulu	1 226	1 624

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2012 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Juhatuse liikmetele arvestatud töötasud (ilma sotsiaalmaksuta)	326	246
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud (ilma sotsiaalmaksuta)	40	39

Juhtkonna võtmeisikutena on käsitletud Kontserni juhatuse ja nõukogu liikmeid, kes on saanud Kontsernilt ainult ülalnimetatud lepingulisi palgatasusid. Lisaks sellele on juhatuse liikmed piiriüleste töötajatena saanud otse neile makstud tasusid ka United Utilities (Tallinn) B.V. gruppi kuuluvatelt ettevõtetelt. Vastavad kompensatsioonid on kajastatud real „Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuse ost“.

2012. aastal maksti Juhatuse liikmetele lahkumishüvitistena 45 tuhat eurot (2011: 0 eurot).

Potentsiaalne palgakulu kohustus oleks kuni 90 tuhat eurot (ilma sotsiaalmaksuta) kui Nõukogu peaks välja vahetama kõik Juhatuse liikmed.

Tehingutes seotud osapooltega on rakendatud turuhindasid.

Seotud osapooltele kuuluvate Kontserni aktsiate on toodud lisas 16.

Makstud dividendid on toodud lisas 22.

LISA 26. TÜTARETTEVÕTTED

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus (%)	
			2012	2011
Watercom OÜ	Tallinn, Eesti	Vee-ettevõtlusega seotud kõrvalteenuste osutamine	100	100

AS Tallinna Vesi asutas tütarettevõtte Watercom OÜ 25. mail 2010.

LISA 27. LISAINFORMATSIOON KONTSERNI EMAETTEVÕTTE KOHTA

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata esmased aruanded. Emaettevõtte esmaste aruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Tütarettevõtete kajastamist käsitlevaid arvestuspõhimõtteid on emaettevõtte eraldiseisvates esmastes aruannetes, mis on esitatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisana, muudetud vastavalt IAS 27 „Konsolideeritud ja eraldiseisvad raamatupidamise aruanded“ nõuetele.

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

Emaettevõtte eraldiseisvad aruanded

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

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

FINANTSSEISUNDI ARUANNE

		31. detsember
VARAD	2012	2011
KÄIBEVARA		
Raha ja raha ekvivalendid kokku	23 354	14 442
Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed	18 246	19 702
Nõuded tütarettevõtja vastu	35	98
Varud	353	321
KÄIBEVARA KOKKU	41 988	34 563
PÕHIVARA		
Muud pikaajalised nõuded	7 559	9 583
Investeering tütarettevõtjasse	527	527
Materiaalne põhivara	149 133	146 255
Immateriaalne põhivara	1 087	1 577
PÕHIVARA KOKKU	158 306	157 942
VARAD KOKKU	200 294	192 505
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED		
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	19	0
Võlad tarnijatele ja muud võlad	4 486	5 238
Tuletisinstrumentid	2 039	1 552
Võlad tütarettevõtjale	1 369	622
Ostjate ettemaksed ja tulevaste perioodide tulud	2 221	1 082
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	10 134	8 494
PIKAAJALISED KOHUSTUSED		
Tulevaste perioodide tulu liitumistasudelt	7 892	6 824
Laenukohustused	94 953	94 939
Tuletisinstrumentid	2 538	2 936
Muud võlad	9	9
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	105 392	104 708
KOHUSTUSED KOKKU	115 526	113 202
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	12 000	12 000
Ülekurss	24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital	1 278	1 278
Jaotamata kasum	46 756	41 291
OMAKAPITAL KOKKU	84 768	79 303
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	200 294	192 505

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

KOONDKASUMIARUANNE

31. detsembril lõppenud aasta

	2012	2011
Müügitulu	52 437	50 669
Müüdud toodete/teenuste kulud	-20 014	-20 196
BRUTOKASUM	32 423	30 473
Turustuskulud	-731	-673
Üldhalduskulud	-4 553	-4 186
Muud äritulud (+)/-kulud (-)	1 291	3 593
ÄRIKASUM	28 430	29 207
Finantstulud	1 587	1 986
Finantskulud	-3 285	-5 106
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST	26 732	26 087
Dividendide tulumaks	-4 466	-4 253
PUHASKASUM	22 266	21 834
KOONDKASUM	22 266	21 834
<u>Jaotatav kasum:</u>		
A- aktsia omanikele	22 265	21 833
B- aktsia omanikule	0,60	0,60
Kasum A aktsia kohta (eurodes)	1,11	1,09
Kasum B aktsia kohta (eurodes)	600	600

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2012 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

RAHAVOO ARUANNE

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2012	2011
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD		
Ärikasum	28 431	29 207
Korrigeerimine kulumiga	5 786	5 675
Korrigeerimine kasumiga sihtfinantseerimisest ja rajamistegevusest	-2 043	-3 432
Muud finantstulud(+)/-kulud(-)	0	35
Muud mitterahalised korrigeerimised	7	0
Kasum(-)/kahjum(+) põhivara müügist	30	66
Äritegevusega seotud käibevara muutus	-262	671
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-10	1 354
Rahavoog äritegevusest	31 939	33 576
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD		
Antud laenud	-765	-3 151
Põhivara soetamine	-10 530	-19 010
Torustike ehituse eest saadavad kompensatsioonid	11 198	11 284
Põhivara müügitulu	2	12
Saadud intressid	1 581	1 943
Rahavoog investeerimistegevusest	1 486	-8 922
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD		
Makstud intressid ja laenu finantseerimise kulud, sh swapi intressid	-3 242	-3 051
Tasutud kapitalirendi maksed	-4	0
Tasutud dividendid	-16 801	-16 001
Tulumaks dividendidelt	-4 466	-4 253
Rahavoog finantseerimistegevusest	-24 513	-23 305
Raha ja raha ekvivalentide muutus	8 912	1 349
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES	14 442	13 093
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS	23 354	14 442

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2012 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANNE

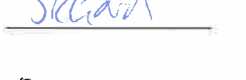
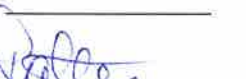
	Aktsia- kapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31. detsember 2010	12 782	24 734	1 278	34 676	73 470
Aktsiakapitali vähendamine	-782	0	0	782	0
Dividendid	0	0	0	-16 001	-16 001
Perioodi koondkasum	0	0	0	21 834	21 834
31. detsember 2011	12 000	24 734	1 278	41 291	79 303
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	0	-527
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	0	99
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital					
31. detsember 2011	12 000	24 734	1 278	41 291	78 875
31. detsember 2011	12 000	24 734	1 278	41 291	79 303
Dividendid	0	0	0	-16 801	-16 801
Perioodi koondkasum	0	0	0	22 266	22 266
31. detsember 2012	12 000	24 734	1 278	46 756	84 768
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	0	-527
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	0	432
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital					
31. detsember 2012	12 000	24 734	1 278	46 756	84 673

Initsialiseeritud ainult identitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials P.B
 Kuupäev/date 25.02.2013
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS

Juhatus on 25. veebruaril 2013 koostanud AS Tallinna Vesi tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande. AS-i Tallinna Vesi nõukogu on läbi vaadanud juhatuselt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhatuselt ettepaneku kasumi jaotamise kohta ja sõltumatu audiitori järeldusotsuse ning aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik juhatuse ja nõukogu liikmed.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Ian John Alexander Plenderleith	juhatuse esimees		25.02.2013
Leho Võrk	juhatuse liige		25.02.2013
Aleksandr Timofejev	juhatuse liige		25.02.2013
Riina Käi	juhatuse liige		25.02.2013
Ilona Nurmela	juhatuse liige		25.02.2013
Robert John Gallienne	nõukogu esimees		21.03.2013
Steven Richard Fraser	nõukogu liige		
Simon Gardiner	nõukogu liige		21.03.2013
Brendan Francis Murphy	nõukogu liige		21.03.2013
Mart Mägi	nõukogu liige		
Rein Ratas	nõukogu liige		21.03.2013
Toivo Tootsen	nõukogu liige		21.03.2013
Valdur Laid	nõukogu liige		21.03.2013
Priit Lello	nõukogu liige		21.03.2013

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Tallinna Vesi aktsionäridele

Oleme auditeerinud kaasnevat AS Tallinna Vesi ja selle tütarettevõtte konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2012, konsolideeritud koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ning lisasid, mis sisaldavad aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat informatsiooni.

Juhatuse kohustused konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande osas

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

Vandeaudiitori kohustus

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

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

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

Arvamus

Meie arvates kajastab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS Tallinna Vesi ja selle tütarettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2012 ning nende sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.



Asjaolu rõhutamine

Juhime tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisale 3, milles kirjeldatakse AS Tallinna Vesi ja Konkurentsiameti vahelise kohtuasja tulemusega seotud ebakindlust. Nimetatud asjaolu rõhutamise ei kujuta endast märkust meie arvamuse osas.

AS PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Raimla".

Tiit Raimla
Vandeaudiitor, litsents nr 287

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Nahkor".

Stan Nahkor
Vandeaudiitor, litsents nr 508

25. veebruar 2013