

AS TALLINNA VESI

*Konsolideeritud majandusaasta aruanne
31. detsembril 2015 lõppenud
majandusaasta kohta*

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2015
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2015
Ettevõtte nimetus	AS TALLINNA VESI
Ettevõtte vorm	Aktsiaselts
Äriregistri number	10257326
Aadress	Ädala tn. 10, Tallinn, Eesti
Juhatuse esimees	Karl Heino Brookes
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 PÖÖRDUMINE	3
ETTEVÕTTEST	8
2015. AASTA MAJANDUSTULEMUSED	10
HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA JA HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA SOOVITUSTE ARUANNE.....	22
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	31
JUHATUSE DEKLARATSIOON.....	31
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE.....	32
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE	33
KONSOLIDEERITUD RAHAVOO ARUANNE.....	34
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	35
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	35
LISA 1. ÜLDINE INFORMATSIOON.....	35
LISA 2. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	36
LISA 3. TARIIFIRISKIGA SEOTUD TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED	45
LISA 4. OLULISED RAAMATUPIDAMISHINNANGUD	46
LISA 5. FINANTSRISKIDE JUHTIMINE.....	47
LISA 6. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID.....	51
LISA 7. NÕUDED OSTJATE VASTU, VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED	51
LISA 8. TULETISINSTRUMENDID	52
LISA 9. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA	53
LISA 10. VÕLAKOHUSTUSED	55
LISA 11. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD	56
LISA 12. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED	56
LISA 13. ETTEMAKSED	56
LISA 14. AKTSIAKAPITAL	57
LISA 15. MÜÜGITULU.....	57
LISA 16. TÖÖJÕUKULUD	58
LISA 17. MÜÜDUD TOODETE JA TEENUSTE-, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD	58
LISA 18. ÄRITULUD JA –KULUD	59
LISA 19. FINANTSTULUD JA –KULUD	59
LISA 20. DIVIDENDID	59
LISA 21. KASUM AKTSIA KOHTA.....	60
LISA 22. KASUTUSRENT	60
LISA 23. SEOTUD OSAPOOLED	61
LISA 24. TÛTARETTEVÕTTED JA ÄRIÛHENDUSED	62
LISA 25. LISAINFORMATSIOON KONTSERNI EMAETTEVÕTTE KOHTA.....	62
 JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS.....	 67
 SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE	 68

TEGEVUSARUANNE

JUHATUSE ESIMEHE PÖÖRDUMINE

Tänu 2015. aasta erakordsetele tulemustele saame oma ettevõtte üle väga uhked olla. Sarnaselt eelnenud aastatele paranesid veelgi tootmistulemused ning Tallinna ja seda ümbritsevate piirkondade elanikele pakutava teenuse kvaliteet. Seda kinnitavad selgelt hiljuti läbi viidud kliendirahulolu-uuringu tulemused, madal lekete tase veevõrgus ja suurepärase veekvaliteet – näitajad, mis on kõik ületanud varasemate aastate tulemusi.

Vee-ettevõtjana oleme tihedalt seotud ümbritseva keskkonna ja kohaliku kogukonnaga. Seepärast pingutame väsimatult selle nimel, et täita kõikide erinevate sidusrühmade vajadusi ja ootusi. AS-is Tallinna Vesi töötab üle 300 inimese. Läbi terve aasta on Ettevõtte märkimisväärselt keskendunud oma inimeste tööohutuse parandamisele ja pühendumise tõstmisele ning neile arenguvõimaluste pakkumisele. Tunnustuseks sellele tööle on kahtlemata 2015. aastal läbi viidud kliendi- ja töötajate rahuolu-uuringu väga head tulemused, aga ka Ettevõttele väljastpoolt osaks saanud tunnustus edusammude eest tööohutuse, sotsiaalse vastutustundlikkuse ja investorsuhete vallas.

Ka möödunud aastal paistis Ettevõtte silma suurepärase investorsuhete poolest, mille eest noppisime Nasdaq Balti börsi auhindade jagamisel esikoha nii mitmeski kategoorias, sealhulgas kolmandat aastat järjest põhikategoorias „Parimate investorsuhetega ettevõtte Baltikumi börsil“.

Jätukuvas tariifivaidluses püüdleb Ettevõtte endiselt lahenduse poole, kohtuvaidlused jätkuvad nii kohalikus kohtusüsteemis kui rahvusvahelises arbitraažikohtus. Oleme jätkuvalt avatud selleks, et lahendada vaidlus läbirääkimiste teel.

Tootmistulemused – kõigi aegade parim veekvaliteet ja madalaim lekete tase

Meie esmane ülesanne on pakkuda klientidele usaldusväärset ja kvaliteetset veeteenust ning tagada, et kõik meie tegevused, alates joogivee kogumisest kuni heitvee puhastamiseni, toimuksid rangelt kooskõlas kehtestatud keskkonnanõuetega.

Seadustest tulenevate nõuete kõrval peame täitma ka 2001. aastal ettevõtte erastamisel Tallinna linnaga sõlmitud Teenuslepingus sätestatud 97 teenustaset. Nende teenustasemete täitmine peab tagama, et Ettevõtte pakub oma klientidele parimat võimalikku teenust ning teostab investeeringuid, mis kindlustavad varade jätkuva töökindluse ja jõudluse.

Üks olulisemaid näitajaid, mis mõjutab otseselt elanikkonna tervist ja heaolu, on joogivee kvaliteet. Selle tagamiseks on kehtestatud karmid seadused, mida toetavad ranged proovivõtu- ja analüüsinõuded. 2015. aastal võtsime Tallinna ja Saue klientide juures kraanist kokku 2 945 veeproovi ning teostasime 24 500 veeanalüüsi. 99,86% proovide tulemustest vastasid nõuetele. See on parim tulemus Ettevõtte ajaloos ning annab tunnistust meie igapäevaste tegevuste ja vee puhastusprotsessi efektiivsusest. Seetõttu julgustame inimesi jätkuvalt jooma kraanivett. Viimase, uuringufirma EMOR poolt läbi viidud sõltumatu küsitluse

tulemuste kohaselt joob kraanivett keskmiselt juba 82% klientidest, samas kui 2011. aastal oli neid vaid 48%.

Esmaklassilise joogivee teenuse pakkumise kõrval vastutame ka ligi kolmandiku Eesti elanikkonna reovee ärajuhtimise eest. Seetõttu on Paljassaare reoveepuhastusjaama tõhus töö ülimalt oluline ning peab tagama, et täidame kõiki Läänemere juhitavale puhastatud heitveele seatud keskkonnavalasid nõudeid. 2015. aastal vastas puhastatud heitvee kvaliteet 100% kõikidele kehtestatud nõuetele. Selle saavutamise nimel on tehtud sihipäraseid investeeringuid ja täiustatud olemasolevat tehnoloogilist protsessi.

Üks näide kirjeldatud investeeringutest on uus valminud koagulandi doseerimissüsteem, mis on parandanud fosforiärastuse mõju ja efektiivsust. Teine tähelepanuväärne edusamm 2015. aastal oli võrgu lekete taseme vähenemine 16,14%-lt 14,68%-le. See on seni parim saavutus Ettevõtte ajaloos, mida võib julgelt kõrvutada Euroopa kommunaalettevõtete tipp tulemustega.

Lekete tase tähistab veekadusid jaotusvõrgus ning 2002. aastal oli vastav näitaja 32%. Täna hoiame kokku pea 5 000 000 m³ puhastatud joogivett aastas, mis on oluline panus ümbritseva keskkonna heaolusse.

Suurepärane klienditeenindus – tipp tulemustega Euroopa kommunaalettevõtete seas

Pühendumise sellele, et pakkuda oma klientidele parima kvaliteediga joogivett. Aga usume ka, et seda peavad toetama samavõrra silmapaistev teenindus ja mõjus kommunikatsioon. Igal aastal viib sõltumatu uuringufirma TNS EMOR läbi ulatuslikku kliendirahulolu-uuringut. Selle tulemused kaardistavad rahuolu hetkeseisu nii meie lepinguliste klientide seas kui ka tarbijate hulgas, kes meiega otseses lepingulises suhtes ei ole, nt kortermajade elanikud ja üürnikud.

Saadud hinnangud ei põhine mitte ainult otsesel kliendi- või tarbijakogemusel, vaid ka meedia kaudu loodud kuvandil ja teistel kaudsetel seostel. 2015. aastal jõudsid kliendirahuolu tulemused seni kõrgeima, 94 indeksipunkti tasemeni (võrdluseks – aasta varem oli tulemus 85 punkti). See märgib trendi jätkumist ning Euroopa kommunaal- ja tööstussektori keskmiste näitajate ületamist märkimisväärse varuga.

Kõrge rahulolu on märkimisväärne saavutus, mis veel kord annab tunnistust Ettevõtte jätkuvast pühendumisest missioonile pakkuda tallinlastele silmapaistvat teenust.

Meie töötajad – Eesti parim töökeskkond 2015

Töötajate ja Ettevõtte tegevusega kokku puutuvate inimeste tervise hoidmine ja ohutuse tagamine on meie jaoks üliloluline. Seetõttu pööras juhtkond möödunud aastal arvestavat tähelepanu sellele, et kinnistada ohutu töötamise kultuuri, täiustades muuhulgas olemasolevaid strateegiaid ja protseduure. Töötervishoiu ja -ohutuse alased tulemused paranesid 2015. aastal ja seda märgati ka väljaspool Ettevõtet – nimelt tunnustas tervise- ja tööminister Jevgeni Ossnovski meid hilissügisel kui Eesti parima töökeskkonnaga ettevõtet.

AS-i Tallinna Vesi edu jätkumise seisukohalt on tähtis, et suudaksime hoida oma töötajate motiveeritust ja pühendumist, sest just nende sageli keerulistes ilmastikuoludes tehtav raske töö on see, mis võimaldab meil täita klientide ja väliste sidusgruppide nõudmisi. Varasemalt läbiviidud töötajate rahuolu-uuringutest

saadud tagasiside põhjal on loodud täiendavaid võimalusi töötajate isiklikuks arenguks ning täiustatud ettevõttesisest suhtlust, mis võimaldab personali veelgi laiemalt kaasata.

Vastutustundlik ja jätkusuutlik mõtteviis – pidev töö sidusgruppidega kasvatab usaldust

Börsiettevõttena kanname vastutust oma aktsionäride, klientide ja mitmete ettevõtteväliste sidusgruppide ees, kellega puutume kokku igapäevaselt. Keskendume sellele, et luua järjepidevust, läbipaistvust ja tasakaalu oma tegevuse erinevate tahkude vahel, ning jälgime, et ettevõtte juhtimine toimuks ühingujuhtimise kõrgeimate standardite kohaselt.

2015. aastal tunnustati meid kui börsiettevõtet mitmete auhindadega, nende seas:

- Vastutustundliku ettevõtluse kuldmärgis, mille andis majandus- ja kommunikatsiooniministeeriumi, Eesti Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumi, Estonian Business School'i, firma KPMG ja ajalehe Äripäev poolt üle ettevõtlusminister Liisa Oviir. See on tunnustus selle eest, et oleme ettevõtte vastutustundlikud nii oma tegudes kui mõtteviisis.
- Nasdaq Balti Börsi auhinnad – esikoht kategoorias “Parimate investorsuhetega ettevõtte Baltikumi börsil”.
- Nasdaq Balti Börsi auhinnad – esikoht kategoorias “Parimate investorsuhetega ettevõtte Baltikumi börsil analüütikute hinnangul”.
- Nasdaq Balti Börsi auhinnad – esikoht kategoorias “Parimate e-investorsuhetega ettevõtte Baltikumi börsil”.
- Nasdaq Balti Börsi auhinnad – esikoht kategoorias “Usaldusväärseim ettevõtte Baltikumi börsil”.
- Tallinna kõige noorte- ja lastesõbralikum ettevõtte.

Möödunud aastal jätkasime ka kogukonna toetamist laiemas mõistes, lüües kaasa ja pakkudes oma tuge mitmetes heategevusprojektides ja tänuväärsetes ettevõtmistes nagu:

- aastatepikkune koostöö ja toetus Eesti Invaspordi Liidule;
- koostöö Eesti Korvpalliliiduga ja noorte korvpalli toetamine;
- igakülgne abi puuetega laste jaoks loodud „Õunakese“ lasteaiale;
- toetus õppimiskustega laste jaoks mõeldud Ristiku Põhikoolile;
- osalemine heategevusliku kontorirottide jooksu Rat Race korraldamises ja SPIN-projektis, mis tutvustab noortele sportlikke ja tervislikke eluviise;
- tasuta joogivee pakkumine mitmetel kogukonna- ja rahvaspordiüritustel;
- talviste liuväljade rajamine mitmel pool linnas;
- koolides ja lasteaedades jätkuvad keskkonnaharidusprojektid;
- enam kui 3 000-le täiskasvanule ja lapsele läbiviidud ekskursioonid puhastusjaamades.

Atraktiivne aktsionäridele

Usume kindlalt, et oma tootmis- ja finantsnäitajate poolest oleme endiselt atraktiivsed nii oma praeguste kui ka tulevaste aktsionäride silmis. Möödunud aastal moodustasid Kontserni tulud kokku 55,93 miljonit eurot, see on 5,0% ehk 2,69 miljonit eurot enam kui aasta varem. Kuivõrd meie tariifid on jätkuvalt külmutatud 2010. aasta tasemele, siis mõjutab neist saadud tulusid üksnes tarbimine. 2015. aastal kasvasime põhitegevuse-väliselt pakutavate ehitus-, projekteerimis- ja asfalteerimisteenuste käivet 188,9% ehk 1,78 miljoni euro võrra. Kontserni 2015. aasta ärikasum oli 25,58 miljonit eurot, see on 3,0% ehk 0,75 miljonit eurot rohkem kui 2014. aastal.

Dividendide maksjana oleme olnud järjepidevad. 2015. aasta juunis maksime dividende 0,90 euro senti aktsia kohta. See on kooskõlas meie dividendipoliitikaga tagada iga-aastane dividendide kasv vähemalt THI võrra, mis on kooskõlas teiste Euroopas erastatud kommunaalteenuste poolt makstava kasumiga.

2016. aasta väljavaated

Arvestades Eesti Vabariigi Konkurentsiametiga käimas olevat tariifivaidlust on võimalused ulatuslikumaks laienemiseks Eesti veemajandussektoris piiratud. 2015. aastal saavutatud edust tiivustatuna otsime uusi võimalusi, et laiendada oma tütarettevõtte OÜ Watercom kaudu pakutavaid asfalteerimis- ja ehitusteenuseid. Samas kaalume iga võimalust ettevaatlikult, et mitte ohtu seada oma põhitegevust. AS-il Tallinna Vesi on veemajandussektoris hulgaliselt teadmisi ja kogemusi, mida erinevate alaliitude ja kommertstegevuste kaudu ka jätkuvalt jagame.

Alates 2011. aastast on AS Tallinna Vesi pidanud tariifialaseid vaidlusi Eesti Vabariigi Konkurentsiametiga. Vaatamata Halduskohtu negatiivsele otsusele, millega Halduskohtu ei pidanud Teenuslepingut Konkurentsiametile siduvaks, oleme oma kaebuse Ringkonnakohtule edasi esitanud. Kuni lõpliku kohtuotsuseni jäävad meie tariifid külmutatuks 2010. aasta tasemele.

Kohaliku kohtuvaidlusega paralleelselt ja sellest sõltumatult on käimas rahvusvahelise arbitraažikohtu menetlus, mida viiakse läbi Rahvusvahelises Investeeringualaste Vaidluste Lahendamise Keskuse kaudu. AS Tallinna Vesi ja selle Hollandi Kuningriigis registreeritud aktsionär United Utilities (Tallinn) B.V. alustasid 2014. aastal Eesti Vabariigi vastu rahvusvahelist arbitraažimenetlust Hollandi Kuningriigi ja Eesti Vabariigi vahel sõlmitud investeeringute soodustamise ja vastastikuse kaitse lepingu rikkumise tõttu. Rahvusvahelise arbitraažimenetluse ajakava kohaselt on lõppistungi ajaks määratud 2016. aasta november ning veebiülekande teel on istung jälgitav internetis.

Tariifivaidlus on ka alanud aastal endiselt meie tähelapanu keskpunktis.

2016. aastal on Ettevõttel kavas lõpetada rekonstrueerimistööd Tihase tunnelkollektoril, mis on Tallinna kanalisatsioonivõrgu üks olulisemaid ühendusi. Leping remonttööde teostamiseks sõlmiti Soome ehitusteenuste Lemminkäinen'iga ja töödega alustati 2015. aasta kevadel. Kuna nii pinnasetingimused, kui ka ehitustööde iseloom pakuvad teostamisel väljakutseid, on ehitus võtnud oodatust kauem. Remonttööde käigus on teenus olnud lõpptarbija jaoks kättesaadav ja reostusjuhtumeid esinenud ei ole. Ehitustööd on

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

kavas lõpetada 2016. aasta suveks. AS-i Tallinna Vesi enamusaktsionär United Utilities pakkus ja pakub jätkuvalt ettevõttele tehnilist tuge ja kindlust nii projekti ehitus-, kui ka projekteerimisetapis.

Samas pakume oma klientidele ja tarbijatele jätkuvalt silmapaistvalt head teenust. 2015. aasta saavutustest tiivustatuna jätkame tööd kõikide oma sidusgruppide, sealhulgas investoritega, ning tubli korporatiivse kodanikuna toetame keskkonda ja kogukonda laiemalt.

Lõpetuseks soovin tänada oma kolleege AS-ist Tallinna Vesi, OÜ-st Watercom ja ettevõttest United Utilities, samuti kõiki meie tarnijaid ja koostööpartnereid, kelle toel saavutasime 2015. aastal erakordselt häid tulemusi.

Lugupidamisega,
Karl Heino Brookes

ETTEVÕTTEST

Ettevõtte ülesehitus ja ärimudel

AS Tallinna Vesi on Eesti suurim vee-ettevõtte, mis pakub vee- ja kanalisatsiooniteenust ligikaudu kolmandikule Eesti elanikest. Osutame vee- ja kanalisatsiooniteenust enam kui 22 000 kliendile ja 430 000 lõpptarbijale nii Tallinnas kui ka selle lähipiirkondades.

Ettevõtte erastati 2001. aastal. Vastavalt Ettevõtte erastamisel Tallinna linnaga sõlmitud teenuslepingule on Ettevõttel kohustus täita 97 teenuste kvaliteeditaset. Tallinna teeninduspiirkonnas on Ettevõttel vee- ja kanalisatsiooniteenuste osutamise ainuõigus aastani 2025.

Ettevõttel on kaks puhastusjaama - Ülemiste veepuhastusjaam ja Paljassaare reoveepuhastusjaam.

2015. aastal tootis veepuhastusjaam keskmiselt 60 000 m³ vett ööpäevas, sarnases suurusjärgus on veetootmise maht viimastel aastatel stabiilselt ka püsinud. Ligi 90% joogiveest toodetakse pinnaveest. Tallinlaste peamine joogiveeallikas on Ülemiste järv, mistõttu ei ole see avalikult kasutatav veekogu.

Ligikaudu 10% tarbijatest kasutavad piirkondlikku põhjavett. Keskmise veetarbimine on viimastel aastatel püsinud suhteliselt stabiilne, jäädes 96 liitri piiresse elaniku kohta ööpäevas.

2015. aastal puhastati reoveepuhastusjaamas keskmiselt 120 000 m³ reovett ööpäevas (2014. aastal oli vastav näitaja 118 000 m³).

Ettevõtte koosseisus tegutsevad akrediteeritud vee- ja heitveelaborid, kus teostati 2015. aastal kokku ligikaudu 146 000 analüüsi, millest 88 000 olid keemilised ja 11 000 mikrobioloogilised analüüsid joogiveest ning 47 000 keemilised analüüsid reoveest (2014. aastal teostati 143 000 analüüsi, millest 85 000 keemilist ja 11 000 mikrobioloogilist joogivee analüüsi ning 47 000 heitvee keemilist analüüsi).

Ühisveevärgisüsteemi kuulub ligi 1 139 km veetorustikke, 18 veepumplat ja 64 põhjavee-puurkaevpumplat koos 93 puurkaevuga üle kogu teeninduspiirkonna.

Valgala hõlmab ligikaudu 1 800 km² Harju ja Järva maakonnas.

Ühiskanalisatsioonisüsteemi kuulub 1 115 km reoveekanaliseerimisvõrku, 481 km sademeveevõrku ja 174 kanalisatsioonipumplat üle kogu teeninduspiirkonna. Sademeveevõrk kuulub Tallinna linnale, mitte Ettevõttele.

2010. aastal moodustas AS Tallinna Vesi tütarettevõtte OÜ Watercom, mille eesmärgiks on pakkuda teenust Ettevõttele ning laiendada pakutavate teenuste ringi ja jätkata reguleerimata tegevuse arendamist.

AS-i Tallinna Vesi kontserni kuulub kaks ettevõtet. Tütarettevõtte Watercom OÜ on AS-i Tallinna Vesi ainuomanduses ja tütarettevõtte majandustulemused konsolideeritakse kontserni tulemustega (edaspidi koos nimetatud Kontsern). Kontserni struktuur ei ole võrreldes 2014. aastaga muutunud.

Keskkonnamõju

Oleme Eesti suurim vee-ettevõtte ning meie tegevus mõjutab Eesti elanikest pea kolmandikku. Varustame tarbijaid kvaliteetse joogiveega ning juhime ära ja puhastame reo- ja sademevee, kasutades selleks keskkonnasõbralikke ja kaasaegseid tehnoloogiaid.

Teadvustame, et kõikidele nõuetele vastava teenuse pakkumisega ei mõjuta me mitte ainult tallinlaste ning selle naabervaldade, vaid ka kõigi Läänemere-äärsete elanike elukvaliteeti. See tähendab, et meie juhtimisviis võtab muuhulgas arvesse meie tegevuse mõju ümbritsevale elu- ja looduskeskkonnale.

Meie keskkonnavalne tegevus ja keskkonnajuhtimissüsteem vastavad rahvusvahelise keskkonnajuhtimise standardi ISO 14001 ja Euroopa Liidu keskkonnajuhtimise ja -auditeerimise süsteemi (EMAS) määruse nõuetele. Meie keskkonnavalast tegevust reguleerivad suures ulatuses nii Euroopa Liidu kui ka Eesti riigi ja kohalike omavalitsuste õigusaktidest tulenevad nõuded ning Keskkonnaameti poolt väljastatud keskkonnavalad.

Sellest tulenevalt on meie igapäevase tegevuse mõju keskkonnale küllatki hästi kaardistatud ja ohjatud.

Põhitegevuse käigus hoidmiseks peame sellegipoolest tarbima ressursse, millel on mõju keskkonnale. Suurima keskkonnamõjuga on energiakasutus, mis on aga meie põhitegevusest tulenevalt vältimatu. Püüdlime pidevalt energia tõhusama kasutamise poole ning oma positiivne mõju energiakasutusele on ka reoveepuhastuse reoveesette kääritamisel tekkiva biogaasi maksimaalsel kohapealsel ära kasutamisel soojusenergia tootmiseks.

Vee-ettevõttena on meie ülesanne tagada oma klientidele kvaliteetse kraanivee kättesaadavus. Samas vajame ka ise tööprotsesside käigus hoidmiseks ja veevarustatuse tõrgeteta tagamiseks puhast vett. Välisõhu saastamise vähendamiseks piirame eelkõige Ülemistes ja Paljassaares asuvatest katlamajadest lenduvate saasteainete, nagu lämmastikdioksiidi, süsinikoksiidi ja lenduvate orgaaniliste ühendite kogust ning kasvuhoonegaasidest süsinikdioksiidi heitmeid.

Täpsema ülevaate Ettevõtte keskkonnavalasest tulemuslikkusest annab meie keskkonna aruanne. 2014. aasta keskkonnavalaruanne on kättesaadav AS-i Tallinna Vesi koduleheküljel:

<http://tallinnavesi.ee> – investor – aruanded – keskkonnavalaruanded või lingilt:

http://tallinnavesi.ee/images/stories/keskkond/emas%202014_est.pdf.

2015. aasta keskkonnavalaruanne avalikustatakse hiljemalt 2016. aasta esimese poolaasta lõpuks ja avaldatakse Ettevõtte koduleheküljel.

2015. AASTA MAJANDUSTULEMUSED**Olulised finantsnäitajad 2015. aastal**

2015. aastal suutis Kontsern jätkuvalt parandada klientidele pakutavaid teenuseid, saavutada suurepäraseid tootmistulemusi, mis omakorda peegeldusid heades majandusnäitajates.

Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga tõusis 2015. aasta Kontserni müügitulu 5,0% ehk 2,69 miljoni euro võrra 55,93 miljoni euroni. Müügitulu kasv on peamiselt seotud ehitus- ja asfalteerimisteenuste tuludega, mida toetasid vee ja reovee teenuste müügist saadavate tulude suurenemine.

Kontserni brutokasum oli 2015. aastal 32,25 miljonit eurot, kasvades võrreldes eelmise aastaga 4,6% ehk 1,41 miljoni euro võrra. Brutokasumi suurenemine on seotud varem mainitud põhiteenuste müügi suurenemisega ja madalamate kemikaali ja saastetasukuludega, mida toetasid suurenenud tulud ja kasum ehitus- ja asfalteerimisteenustelt. 2014. aastal mõjutas brutokasumit ka kõrgem saastetasukulu, mis tulenes muutusest raskemetallide piirmäärades muudetud veeloas. Veeluba väljastati Kontsernile 2013. aasta lõpus, mis kehtis koos äärmiselt rangete enam kui 400 korda muudetud, raskemetallide piirmääradega kuni 2014. aasta 2. kvartali lõpuni. Jättes kõrvale suurenenud saastetasu mõju 2014. aastal, suurenes brutokasum 2015. aastal 0,8% ehk 0,27 miljoni euro võrra.

Ärikasum oli 25,58 miljonit eurot, kasvades 2015. aastal 3,0% ehk 0,75 miljoni euro võrra. Ärikasumi suurenemine tulenes peamiselt varem välja toodud muutustest brutokasumis, mida tasakaalustasid suurenenud tööjõukulud ning tariifivaidlusega seotud konsultatsiooni ja õigusabi kulud.

2015. aasta puhaskasum oli 19,86 miljonit eurot, suurenedes 10,7% ehk 1,92 miljoni euro võrra. Puhaskasumit mõjutasid peamiselt eelpool mainitud muutused ärikasumis ning väiksemad finantskulud. Vähenenud finantskulud mõjutasid intressikulude alanemine 0,85 miljoni euro võrra ja 0,35 miljonit eurot suurem positiivne muutus SWAP-lepingute õiglasest väärtuses. 2015. aasta puhaskasum ilma saastetasu ja SWAP lepingute ümberhindlusest tulenevate muutuste mõjudeta oli 19,03 miljonit eurot, kasvades võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 2,3% ehk 0,43 miljoni euro võrra.

Muud majandusnäitajad

miljonites eurodes	2015	2014	2013	2012	2011
Müügitulu	55,93	53,24	53,09	52,92	51,24
Brutokasum	32,25	30,84	30,58	32,59	30,31
Ärikasum	25,58	24,83	24,76	28,77	28,89
Ärikasum põhitegevusest	25,24	24,54	24,50	26,82	25,41
Kasum enne tulumaksustamist	24,36	22,73	24,56	27,07	25,77
Puhaskasum	19,86	17,94	19,94	22,60	21,51
Brutokasumi marginaal %	57,66	57,93	57,61	61,57	59,16
Ärikasumi marginaal %	45,73	46,63	46,63	54,36	56,38
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	43,55	42,69	46,27	51,14	50,28
Puhaskasumi marginaal %	35,51	33,70	37,55	42,70	41,98
Vara puhasrentaabilus %	9,50	8,73	9,83	11,26	11,20

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Kohustuste osatähtsus koguvarast %	57,43	57,61	56,98	57,82	58,93
Omakapitali puhasrentaablus %	22,31	20,59	22,86	26,69	27,27
Lühiajaliste kohustuste katekordaja	5,40	5,35	4,21	4,32	4,12
Keskmine täistöökohaga töötajate arv	311	307	292	301	299
Aksiakapital	12,00	12,00	12,00	12,00	12,00

Brutokasumi marginaal – brutokasum / müügitulu

Ärikasumi marginaal – ärikasum / müügitulu

Maksustamiseelse kasumi marginaal - maksustamiseelne tulu / müügitulu

Puhaskasumi marginaal – puhaskasum / müügitulu

Vara puhasrentaablus – puhaskasum / perioodi keskmine vara kokku

Kohustuste osatähtsus koguvarast – kohustused kokku / vara kokku

Omakapitali puhasrentaablus – puhaskasum/omakapital

Lühiajaliste kohustuste katekordaja – käibevara / lühiajalised kohustused

Põhitegevus – vee ja kanalisatsiooniga seotud, v.a võrkude laiendamine ja sihtfinantseerimine, ehitusteenused, lootusetud nõuded, muud tulud

Koondkasumiaruanne

Müügitulud

Kuna ettevõtte vee- ja kanalisatsiooni tariifid on külmutatud 2010. aasta tasemele, sõltub põhitegevusest ehk vee- ja kanalisatsiooniteenuste müügist saadav tulu täielikult tarbimisest.

2015. aastal kasvas Kontserni müügitulu võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 5,0% ehk 2,69 miljoni euro võrra 55,93 miljoni euroni. Era- ja juriidilistele klientidele osutatud veevarustuse ning reovee ärajuhtimise teenuste tulu nii põhiteeninduspiirkonnas kui sellest väljaspool moodustas kogu Kontserni müügitulust 88,1%. Müügituludest 6,0% tuli Tallinna linnalt saadavast sademevee kogumise süsteemide ja tuletõrjehüdrantide käigus hoidmise ja hooldamise tasust ning 5,9% muudest töödest ja teenustest. Kontserni põhitegevust (vee ja reovee teenuste müük) ei mõjuta sesoonsus.

Müügitulud (tuhat eurot)	31. detsembril lõppenud			Muutus	
	aasta			2015/2014	
	2015	2014	2013		
<u>Müük eraisikutele, sh:</u>	<u>24 408</u>	<u>24 154</u>	<u>23 642</u>	<u>254</u>	<u>1,1%</u>
Veemüügiteenus	13 436	13 303	13 022	133	1,0%
Reoveeteenus	10 972	10 851	10 620	121	1,1%
<u>Müük juriidilistele isikutele, sh:</u>	<u>19 358</u>	<u>19 085</u>	<u>19 053</u>	<u>273</u>	<u>1,4%</u>
Veemüügiteenus	10 736	10 664	10 585	72	0,7%
Reoveeteenus	8 622	8 421	8 468	201	2,4%
<u>Müük teeninduspiirkonnavälistele aladele, sh:</u>	<u>4 765</u>	<u>4 520</u>	<u>4 308</u>	<u>245</u>	<u>5,4%</u>
Veemüügiteenus	1 280	1 153	1 095	127	11,0%
Reoveeteenus	3 011	2 957	2 730	54	1,8%
Sademeveeteenus	474	410	483	64	15,6%
<u>Ülereostustasu</u>	<u>766</u>	<u>839</u>	<u>734</u>	<u>-73</u>	<u>-8,7%</u>

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Sademevee kogumise ja puhastamise teenus ja tuletõrjehüdrantide teenus	3 357	3 073	3 424	284	9,2%
Ehitusteenus, projekteerimine ja asfalteerimine	2 724	943	1 146	1 781	188,9%
Muud tööd ja teenused	550	627	780	-77	-12,3%
Müügitulud kokku	55 928	53 241	53 087	2 687	5,1%

Veevarustuse ja reovee ärajuhtimise teenuse müügitulu oli 49,30 miljonit eurot, kasvades võrreldes 2014. aasta 12 kuuga 1,4% ehk 0,70 miljoni euro võrra, tulenevalt järgmistest muutustest müügiimahtudes:

- Põhitegevuspiirkonna eraklientide müügitulu tõusis 2015. aastal võrreldes 2014. aasta sama ajaga 1,1% võrra 24,41 miljoni euroni. Eraklientide müügitulu kasv tuleneb põhiliselt kortermajade grupist, mis on Kontserni kõige suurem eraklientide segment.
- Põhitegevuspiirkonna äriklientide müügitulu kasvas 1,4% võrra 19,36 miljoni euroni, seda peamiselt tänu suurenenud tarbimisele tööstussektoris ning samuti muude klientide segmendis.
- Müük klientidele väljaspool põhiteeninduspiirkonda suurenes 5,4% võrra 4,77 miljoni euroni. Kõige suurem muutus müügis klientidele väljaspool põhiteeninduspiirkonda toimus veevarustuse müügis, kus müügitulud suurenesid 11,0% võrra 1,28 miljoni euroni.
- Saadud ülereostustasud vähenesid 8,7% võrra 0,77 miljoni euroni.

2015. aasta 12 kuu põhitegevuspiirkonna sademevee- ja tuletõrjehüdrantide süsteemi käigus hoidmise ja hooldamise tulud olid 3,36 miljonit eurot, kasvades 9,2% ehk 0,28 miljoni euro võrra.

Ehitus-, projekteerimis- ja asfalteerimisteenuste müügitulu oli 2,72 miljonit eurot, kasvades võrreldes eelmise aastaga 188,9% ehk 1,78 miljoni euro võrra. Soodsad ilmastikutingimused ning pikem ehitusperiood soodustasid torustike ehituse tulude kasvu 1,00 miljoni euro võrra. 2014. aastal alustas Kontsern asfalteerimisteenuste pakkumisega peamiselt Kontserni siseselt. Kuna 2015. aastal pakuti asfalteerimisteenuseid ka kontserniväliselt, suurenesid tulud 0,78 miljoni euro võrra.

Müüdnud toodete ja teenuste kulu ja brutokasum

Müüdnud toodete ja teenuste kulu oli 2015. aasta 12 kuuga 23,68 miljonit eurot, suurenedes võrreldes 2014. aasta sama perioodiga 5,7% ehk 1,28 miljoni euro võrra. Kulude kasvu mõjutasid peamiselt kõrgemad tööjõukulud ning suurenenud ehitus- ja asfalteerimisteenustega seotud kulud, mida tasakaalustasid vähenenud otsesed tootmiskulud.

Müüdnud toodete ja teenuste kulu (tuhat eurot)	31. detsembril lõppenud aasta			Muutus 2015/2014	
	2015	2014	2013		
Vee erikasutusõiguse tasu	-1 101	-1 057	-997	-44	-4,2%
Kemikaalid	-1 531	-1 737	-1 734	206	11,9%
Elekter	-3 035	-3 032	-3 392	-3	-0,1%
Saastetasu	-1 002	-2 163	-1 872	1 161	53,7%
Otsesed tootmiskulud kokku	-6 669	-7 989	-7 995	1 320	16,5%

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Tööjõukulu	-5 603	-4 880	-4 833	-723	-14,8%
Kulum	-5 690	-5 370	-5 115	-320	-6,0%
Ehitusteenus, projekteerimine ja asfalteerimine	-2 398	-784	-947	-1 614	-205,9%
Muud kulud	-3 319	-3 376	-3 615	57	1,7%
Muud müüdnud toodete ja teenuste kulud kokku	-17 010	-14 410	-14 510	-2 600	-18,0%
Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-23 679	-22 399	-22 505	-1 280	-5,7%

Otsesed tootmiskulud kokku (vee-erikasutustasu, kemikaalid, elekter ja saastetasud) olid 6,67 miljonit eurot, kahanedes 16,5% ehk 1,32 miljoni euro võrra. Suurima languse põhjustasid saastetasu- ja kemikaalikulude vähenemine, mida tasakaalustasid pisut kasvanud vee-erikasutustasud, mida on kirjeldatud lähemalt allpool:

- Vee-erikasutustasud olid suhteliselt samal tasemel kasvades 4,2% võrra 1,10 miljoni euroni, seda seoses suurenenud tootmismahutudega ja vee-erikasutustasu määra keskmiselt 3,1%-lise suurenemisega.
- Kemikaalikulud kahanesid 11,9% võrra 1,53 miljoni euroni, peamiselt tänu väiksemale kemikaalide kasutamisele reoveepuhastusprotsessis reoveest saasteainete eemaldamiseks ja samuti tänu keskmiselt 10,4% langenud metanooli hinnale. Nende mõjud kuludele olid vastavalt 0,14 miljonit eurot ja 0,07 miljonit eurot.
- 2015. aastal olid elektrikulud võrreldes eelmise aastaga peaaegu samal tasemel, olles 3,04 miljonit eurot.
- Saastetasukulud langesid 53,7% võrra 1,00 miljonile eurole. Kulude vähenemine on peamiselt seotud 2013. aasta lõpus muutunud veeloaga, mis kehtis kuni 2014. aasta 2. kvartali lõpuni. Muudetud veeloas langetati raskemetallide lubatud piirmäärasid 400 korda. Varasemalt kehtinud piirmäärad kehtestati uuesti alates 2014. aasta 3. kvartalist, peale mida saastetasu kulud stabiliseerusid normaalsel tasemel. Kui selle muutuse mõju välja jätta, suurenesid saastetasukulud võrreldes eelmise aastaga 12,6% ehk 0,11 miljoni euro võrra. Saastetasukulud suurenesid 0,12 miljonit eurot peamiselt maksumäärade keskmiselt 4,8% tõusu tõttu.

Muud müüdnud toodete ja teenuste kulud (tööjõukulud, kulum, ehitus- ja asfalteerimisteenused ja muud kulud) olid 17,01 miljonit eurot, suurenedes võrreldes 2014. aasta sama perioodiga 18,0% ehk 2,60 miljoni euro võrra. Kulude kasv on peamiselt tingitud tööjõukulude ning ehitus- ja asfalteerimistevõimega seotud kulude suurenemisest. Tööjõukulude tõus on seotud Kontserni suurenenud keskmise töötajate arvuga kogu aasta vältel, mis võimaldas pakkuda suuremat teenuste hulka, kuid samuti ka suurenenud palkadega 2015. aastal, et maksta õiglast ja konkurentsivõimelist palka. Samuti mõjutas tööjõukulusid 2014. aasta lõpus vähendatud boonuseserv.

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli Kontserni brutokasum 2015. aastal 32,25 miljonit eurot, mis on 4,6% ehk 1,41 miljoni euro võrra rohkem kui 2014. aastal, kui brutokasum oli 30,84 miljonit eurot.

Üldhaldus- ning turustuskulud

Üldhaldus- ja turustuskulud olid 6,52 miljonit eurot, kasvades 9,2% ehk 0,55 miljoni euro võrra. Suurenemise põhjustasid peamiselt tööjõukulude kasv ning tariifivaidlusega seotud konsultatsiooni ja õigusabi kulude suurenemine. Palgakulude kasvu mõjutas peamiselt boonuseservi vähendamine 2014. aastal, aga osaliselt ka palkade suurenemine 2015. aasta alguses. Õigusabi- ja konsultatsioonitasud on jätkuvalt kõrged senikaua, kui Kontsernil on käsil nii kohalikud kui rahvusvahelised vaidlused.

Ärikasum

Eelnevate tegurite koosmõjul ulatus Kontserni ärikasum 2015. aastal 25,58 miljoni euroni, suurenedes võrreldes 2014. aasta sama perioodiga 3,0% ehk 0,75 miljoni euro võrra. Kontserni ärikasum põhitegevusest oli 2,9% ehk 0,71 miljoni euro võrra suurem kui 2014. aasta samal perioodil. 2015. aasta põhitegevuse ärikasum. Ilma kasvanud saastetasukulu mõjuta langes võrreldes 2014. aastaga 1,7% ehk 0,42 miljoni euro võrra 25,24 miljoni euroni.

Finantskulud

Kontserni neto finantskulud olid 1,22 miljonit eurot, võrreldes 2,10 miljoni euro suuruse neto finantskuluga 2014. aastal. Muutuse peamiseks põhjuseks on intressikulude vähenemine 0,85 miljoni euro võrra ning 0,35 miljonit eurot suurem positiivne muutus SWAP-lepingute õiglases väärtuses. Kulude vähenemist tasakaalustas intressitulu vähenemine 78,1% ehk 0,34 miljoni euro võrra.

Ettevõtte on maandanud enamasti ujuva intressiga laenude intressiriske SWAP-lepingutega. Laenudest 75 miljonile eurole on sõlmitud SWAP-lepingud ja 20 miljoni euro suurusel laenusummal on endiselt ujuv intress. Hetkel on SWAP-lepingute hinnanguline õiglase väärtuse negatiivne, kogusummas 1,01 miljonit eurot. 2015. aastal oli laenude efektiivne intressimäär (sh SWAP-intressid) 2,2%, mille tulemusel olid intressikulud 2,13 miljonit eurot, 2014. aasta samal perioodil olid vastavad näitajad 3,1% ja 2,98 miljonit eurot.

Maksustamiseelne kasum ja puhaskasum

Kontserni maksustamiseelne kasum oli 2015. aastal 24,36 miljonit eurot, mis on 7,2% ehk 1,63 miljonit eurot enam kui 22,73 miljoni euro suurune maksustamiseelne kasum 2014. aastal. See tulenes suurenenud tuludest ning vähenenud neto finantskuludest, mida tasakaalustasid eelpool mainitud suurenenud kulud. Kontserni 2015. aasta puhaskasum oli 19,86 miljonit eurot, mis on 1,92 miljonit eurot enam kui 2014. aasta sama perioodi 17,94 miljoni euro suurune puhaskasum.

Finantsseisundi aruanne

2015. aasta 12 kuuga investeeris Kontsern põhivarasse 11,30 miljonit eurot. 31. detsembri 2015. a. seisuga oli Kontserni materiaalse põhivara väärtus 162,73 miljonit eurot ning põhivara kokku 163,63 miljonit eurot (31. detsembril 2014: vastavalt 157,48 miljonit eurot ja 158,34 miljonit eurot).

Võrreldes 2014. aasta lõpu seisuga on võlgnevused ja ettemaksud vähenenud 1,09 miljonit eurot 7,17 miljonile eurole, mis on seotud peamiselt võrkude laiendusprogrammi rahade laekumisega.

Lühiajalised kohustused on 2014. aasta lõpuga võrreldes kahanenud 0,41 miljoni euro võrra 8,42 miljoni euroni. Võlad tarnijatele ja muud võlad on suurenenud 0,73 miljoni euro võrra, mida tasakaalustasid tuletisinstrumentide õiglase väärtuse kahanemine 0,56 miljoni euro ja ettemaksete vähenemine 0,65 miljoni euro võrra. Muutuse taga on investeringutega seotud võlad tarnijatele ning suurenenud boonusereserv.

Kontserni laenujääk on püsinud stabiilselt 95 miljoni euro juures. Laenuportfelli keskmine intressimarginaal on 0,95%.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Kontserni finantsvõimendus oli tasemel 57,4%, jäädes oodatud vahemikku 55%-65%, mis kajastab Kontsernille omast omakapitali profiili. See on võrreldav 2014. aasta sama perioodi 57,6-protsendilise finantsvõimenduse tasemega.

Tulevaste perioodide liitumistasud on võrreldes 2014. aasta lõpuga kasvanud 2,46 miljoni euro võrra 15,03 miljoni euroni.

Tariifriskiga seotud tingimuslikud kohustused

2011. aasta 4. kvartalis arvutas Kontsern välja tingimusliku bilansivälise kohustuse summa, mille võrra võib Kontsernil tekkida kohustus teha väljamakseid 36,0 miljoni euro ulatuses. 2015. aasta 4. kvartalis vaatas Kontsern tingimusliku kohustuse väärtuse üle ja hindas selle väärtuseks 42,8 miljonit eurot (31. detsembril 2014: 40,1 miljonit) ning see on avaldatud ka aruande lisas nr 3. Tingimusliku kohustuse ümberhindamist teostatakse üks kord aasta lõpus.

Rahakäive

2015. aasta 31. detsembri seisuga oli Kontserni raha ja pangakontode jääk 37,82 miljonit eurot, moodustades 18,1% kogu varadest (seisuga 31. detsember 2014 oli näitaja 38,56 miljonit eurot, mis moodustas 18,8% kogu varadest).

Suurima panuse rahakäibele annab Kontserni põhitegevus. 2015. aasta 12 kuuga oli Kontserni äritegevuse rahakäive 31,11 miljonit eurot, mis on 0,34 miljoni euro võrra vähem kui 2014. aasta samal perioodil. Põhitegevuse ärikasum on endiselt peamine tegur Kontserni äritegevuse rahakäibes. Klientide laekumised on jätkuvalt heal tasemel.

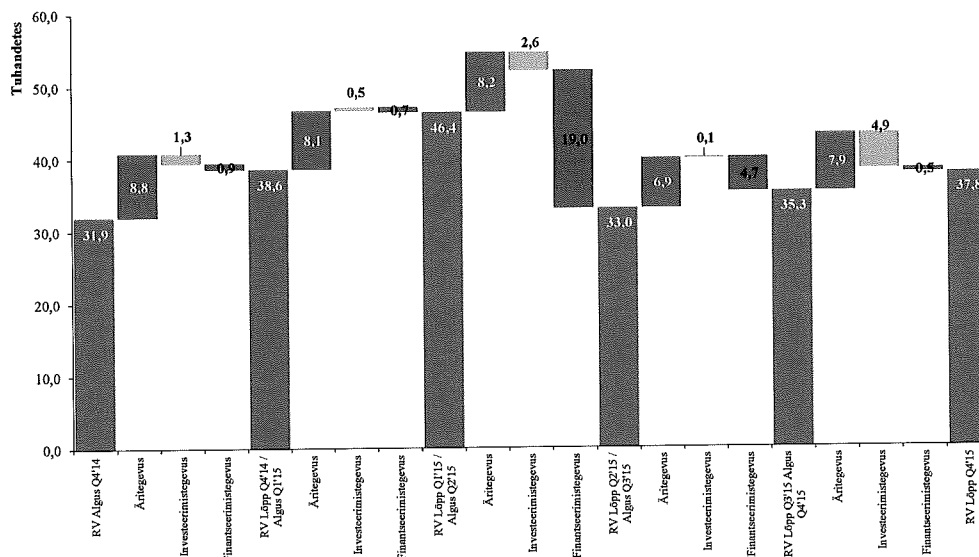
2015. aasta 12 kuuga kasutati investeerimistegevuseks raha 6,87 miljonit eurot, mis on 8,19 miljoni euro võrra vähem võrreldes 2014. aastaga, mil saadi investeerimisest täiendavat raha summas 1,32 miljonit eurot. Investeerimistegevuse rahavoogusid on mõjutanud järgnevad tegurid:

- 2015. aasta 12 kuu jooksul suurenesid investeringud põhivarasse võrreldes 2014. aastaga 3,85 miljoni euro võrra, ulatudes 13,50 miljoni euroni.
- Torustike ehituste eest saadud kompensatsioonid moodustasid 2015. aasta 12 kuuga 6,50 miljonit eurot, mida on 4,02 miljonit eurot vähem kui 2014. aasta samal perioodil.

2015. aasta 12 kuu jooksul kasutati raha finantseerimistegevuseks 24,99 miljonit eurot, mis on võrreldes 2014. aasta sama perioodiga 1,01 miljoni euro võrra vähem. Muutuse peamiseks põhjuseks olid 0,82 miljoni euro võrra väiksemad intressimaksud, mis on seotud swap-lepingute uuendamisega. Lisaks, vaatamata sama suurele dividendimaksele, vähenes dividendide tulumaks tänu madalamale tulumaksumäärale 0,29 miljoni euro võrra.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2015 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)



Töötajad

Pädevad ja tegusad töötajad on iga äri võti. Kontserni eesmärgiks on luua töökeskkond, kus kõiki austatakse ja väärtustatakse. Kontsern on kirjeldanud personalijuhtimise protseduurid, sealhulgas, aga mitte ainult, värbamise, tasustamise, hindamise ja koolituste protseduurid. Me jälgime võrdsuse põhimõtteid nii töötajate valimisel, kui ka juhtimisel. See tähendab, et kui on võimalik, siis tagame kõikidele võrdsed võimalused. Mõistes ja väärtustades meie töötajate mitmekesisust, tagame nende võrdse ja samaväärse kohtlemise ning kui see on mõistlikult teostatav, on neil juurdepääs samadele võimalustele. Kontserni eesmärgiks on tagada, et kedagi ei diskrimineerita (kuid mitte välistavalt) vanuse; soo; religiooni; kultuurilise või etnilise päritolu; puude; seksuaalse orientatsiooni või perekonnaseisu tõttu.

2015. aasta lõpul töötas Kontsernis 323 töötajat, 2014. aasta lõpul oli see arv 321. Täistöökohaga töötajate arv oli vastavalt 311 töötajat 2015. aastal ja 307 töötajat 2014. aastal. Keskmine töötajate arv aasta jooksul oli 2015. aastal 307 töötajat ja 2014. aastal 300 töötajat.

Töötajate jagunemine sooliselt:

Seisuga 31. detsember 2015

	Naised	Mehed	Kokku
Kontsern	99	224	323
Juhtkond	11	9	20
Tippjuhtkond	6	3	9
Juhatus	1	2	3
Nõukogu	0	9	9

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Seisuga 31. detsember 2014	Naised	Mehed	Kokku
Kontsern	98	223	321
Juhtkond	11	9	20
Tippjuhtkond	6	3	9
Juhatus	1	2	3
Nõukogu	0	9	9

On oluline, et me investeerime oma inimestesse ja et meil oleks sobiva kvalifikatsiooniga töötajad. Me koostame iga-aastaseid koolituskavasid ning oleme välja töötanud järelkasvu plaanid ja praktikaprogrammid, et toimuks pidev töötajate areng ning ametikohtadel oleksid kõrgelt kvalifitseeritud töötajad.

Me viime iga aasta koostöös sõltumatu uuringufirmaga TNS EMOR läbi töötajate rahulolu uuringuid. Uuringu tulemustele toetudes viiakse läbi vestlused töötajatega. Vestluste tulemusel koostatakse nii osakondade kui ka Kontserni tasemel tegevusplaanid, et suurendada töötajate rahulolu veelgi enam.

2015. aasta lõpus oli töötajate rahulolu indeks 72 punkti (2014. aastal: 71 punkti), mis on kõrgem kui Eesti keskmine 66 punkti ning Euroopa keskmine 60 punkti ning mis on väga positiivselt võrreldav Eesti tööstusettevõtete keskmise 58 punktiga.

2015. aasta palgakulud olid 7,98 miljonit eurot, millest 0,18 miljonit eurot maksti juhatuse ja nõukogu liikmetele. Potentsiaalne palgakulu kohustus, kui nõukogu peaks välja vahetama juhatuse liikmed, oleks kuni 0,08 miljonit eurot.

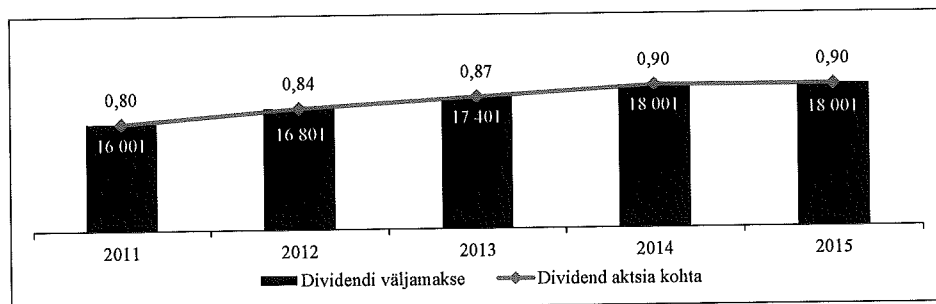
Dividendid

Dividendikohustus Ettevõtte aktsionäride ees kajastatakse finantsaruannetes hetkest, kui kasumi jaotamine ja dividendide väljamaksmine kinnitatakse Ettevõtte aktsionäride üldkoosoleku poolt.

Vastavalt Ettevõtte dividendipoliitikale, mis on avalikustatud ka Ettevõtte koduleheküljel, soovib Ettevõtte säilitada dividendide taseme reaalkaartuses ehk dividendide kasv on võrdeline inflatsiooniga.

27. mail 2015. aastal peetud aktsionäride üldkoosolek kinnitas 2014. aasta puhaskasumist tehtava dividendimakse suuruse 90 senti aktsia kohta ning koguväljamakse summas 18,0 miljonit eurot. Väljamakse on vastavuses Ettevõtte dividendipoliitikaga. Dividendimaks 90 senti aktsia kohta muutust võrreldes 2014. aastaga ei toimunud.

Dividendid maksti aktsionäridele välja 19. juunil 2015. aastal. Viimasel viiel aastal on aktsionäridele dividende makstud järgmiselt:



Aktsiahinna muutused

AS Tallinna Vesi on noteeritud NASDAQ OMX Balti Põhinimekirjas kauplemiskoodiga TVEAT ja ISIN EE3100026436.

2015. aasta 31. detsembri seisuga olid üle 5%-list otseosalust omavad AS-i Tallinna Vesi aktsionärid järgnevad:

United Utilities (Tallinn) BV	35,3%
City of Tallinn	34,7%

2015. aasta jooksul on aktsionäride struktuur võrreldes 2014. aasta lõpu seisuga püsinud võrdlemisi stabiilsena. 2015. aasta lõpus oli 1,89% aktsiatest pensionifondide omandis, võrdlusena 2014. aasta lõpu näitajaga 1,54%.

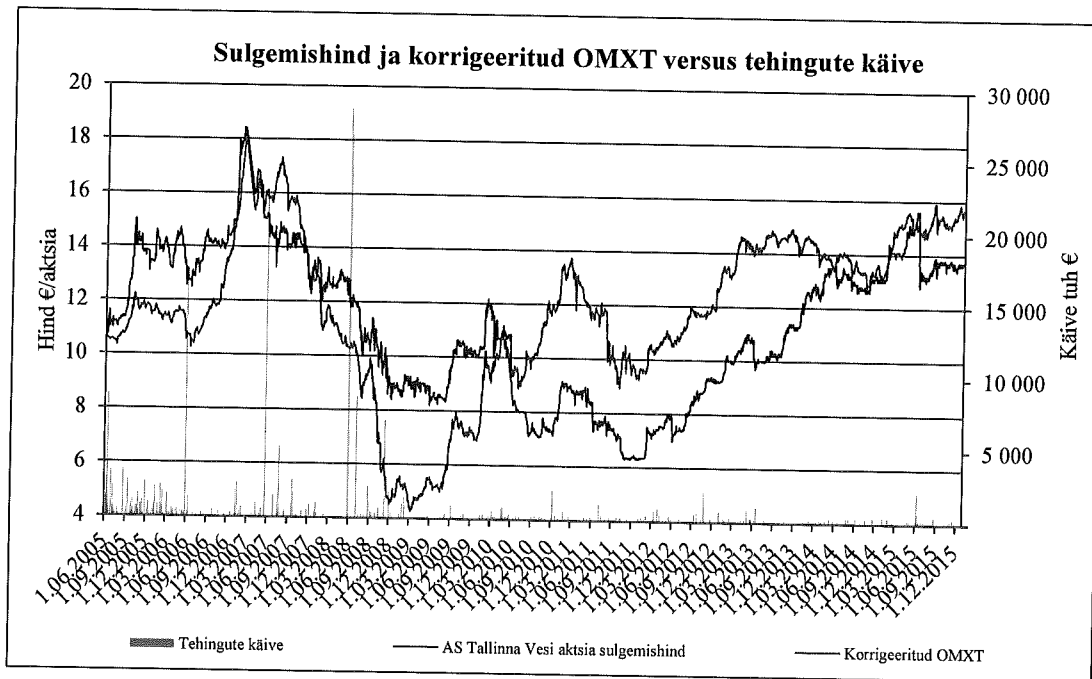
31. detsembri 2015. aasta seisuga oli AS-i Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 13,80 eurot, mis tähendab 5,3%-list tõusu (2014. a vastavalt 10,1%) võrreldes aasta alguse hinnaga 13,10 eurot. Samal perioodil tõusis OMX Tallinn indeks 19,1% võrra (2014. aastal vastavalt -7,7%).

2015. aasta jooksul tehti Ettevõtte aktsiatega 7 818 tehingut (2014. aastal vastavalt 4 962 tehingut), mille käigus vahetasid omanikku 1 581 tuhat aktsiat ehk 7,9% aktsiatest (2014. aastal vastavalt 1 239 tuhat aktsiat ehk 6,2%).

Tehingute käive oli 5,80 miljoni euro võrra suurem, kui 2014. aastal ehk 21,75 miljonit eurot.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)



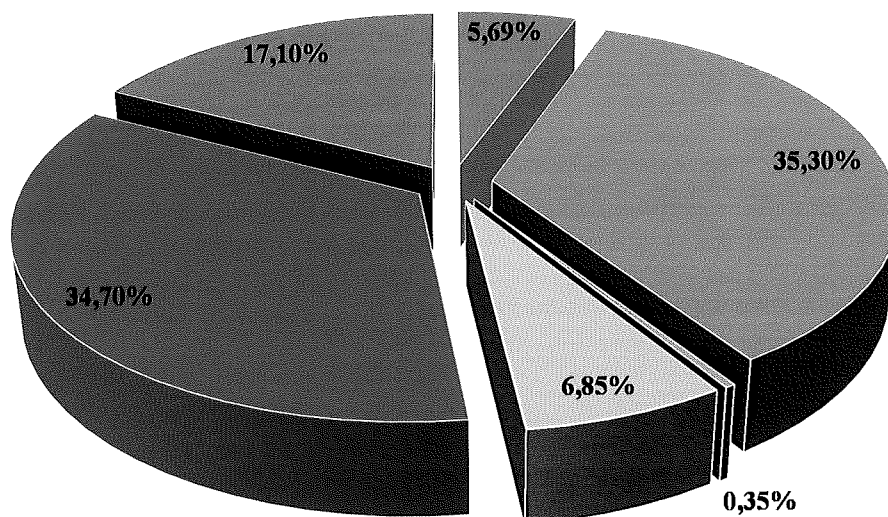
Aktsiahinna statistika

eurot	2015	2014	2013	2012	2011
Avamishind	13,10	12,00	9,25	6,30	7,90
Aktsia hind, aasta lõpus	13,80	13,10	11,90	9,20	6,29
Aktsia hind, madalaim	12,80	11,80	9,20	6,30	6,29
Aktsia hind, kõrgeim	15,60	13,60	12,00	9,40	9,29
Aktsia hind, keskmine	13,88	12,91	10,42	7,91	7,76
Kaubeldud aktsiaid, miljon	1 581	1 239	1 852	2 375	1 927
Käive, miljon	21,7	16,0	19,1	18,6	14,9
Turuväärtus, miljon	276,0	262,0	238,0	184,0	125,8
Kasum aktsia kohta	0,99	0,90	1,00	1,13	1,08
Dividend aktsia kohta	n/a	0,90	0,90	0,87	0,84
Dividend / puhaskasum	n/a	100%	90%	77%	78%
P/E	13,94	14,56	11,90	8,14	5,82
P/BV	3,1	3,0	2,7	2,2	1,6

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

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

2005. aastal börsil noteerimise hind oli 9,25 eurot

Aktsionärid liikide lõikes seisuga 31. detsember 2015

- Institutsionaalsed välisaktsionärid
- Välisriikide väikeaktsionärid
- Tallinna Linn
- United Utilities
- Kohalikud institutsionaalsed aktsionärid
- Kohalikud väikeaktsionärid

Aktiakapitali jaotus omandatud aktsiate arvu järgi seisuga 31. detsember 2015

	Aktsionäride arv	Aktsionäride %	Aktsiate arv	% aktiakapitalist
1 - 100	1 473	32,1%	77 406	0,4%
101 - 200	789	17,2%	121 784	0,6%
201 - 300	453	9,9%	117 786	0,6%
301 - 500	542	11,8%	227 861	1,1%
501 - 1 000	574	12,5%	438 974	2,2%
1 001 - 5 000	591	12,9%	1 269 903	6,3%
5 001 - 10 000	87	1,9%	634 737	3,2%
10 001 - 50 000	63	1,4%	1 206 793	6,0%
50 000 +	20	0,4%	15 904 756	79,5%
KOKKU	4 592	100,0%	20 000 000	100,0%

Edasised tegevused ja riskid

Rahvusvahelise lepingu rikkumisest tulenev nõue

2014. aasta mais otsustas Ettevõtte nõukogu teavitada võimalikust rahvusvahelisest arbitraažimenetlusest Eesti Vabariigi vastu kahepoolses investeringuid puudutavas lepingus sätestatud kohustuste rikkumise tõttu.

2014. aasta oktoobris alustasid AS Tallinna Vesi ja selle aktsionär United Utilities (Tallinn) B.V arbitraažimenetlust Eesti Vabariigi vastu seoses Hollandi Kuningriigi ja Eesti Vabariigi vahel sõlmitud investeringute soodustamise ja vastastikuse kaitse lepingu rikkumisega.

Nõue esitati pärast seda kui kolm aastat oldi proovinud leida läbirääkimiste teel mõlemale poolele vastuvõetavat kokkulepet, kuid see ei õnnestunud.

Täiendav informatsioon nõude kohta on leitav järgmistelt linkidelt:

<https://newsclient.omxgroup.com/cdsPublic/viewDisclosure.action?disclosureId=609264&messageId=754811>

<https://newsclient.omxgroup.com/cdsPublic/viewDisclosure.action?disclosureId=627851&messageId=779161>

Hetkel ei saa Ettevõtte öelda, millised on menetluste tuleviku arengud, võimalikud tulemid või ajakava.

HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA JA HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA SOOVITUSTE ARUANNE

Ülevaade

Hea ühingujuhtimise tava on äriühingu juhtimise ja kontrollimise süsteem, mida reguleerivad nii kehtivad seadused, äriühingu põhikiri kui äriühingu poolt koostatud sisemised reeglid. Tallinna börsil noteeritud ettevõtetel on alates 1. jaanuarist 2006. a soovituslik täita Finantsinspektsiooni poolt kinnitatud „Hea Ühingujuhtimise Tava.” AS Tallinna Vesi on võtnud endale vastutuse selle tava põhimõtteid järgida ning on seda kogu 2015. aasta jooksul teinud. Käesolev aruanne lähtub Finantsinspektsiooni poolt kinnitatud ja 31. detsember 2015. a. kuupäeva seisuga kehtinud põhimõtetest.

AS Tallinna Vesi on pühendunud kõrgete Hea Ühingujuhtimise Tava standardite järgimisele, mille täitmise eest kannavad juhatuse ja nõukogu vastutust aktsionäride ees. Ühingujuhtimise tava ja toimimine on üles ehitatud nii, et kõik töötajad tegutseksid äriühingu ühiste eesmärkide saavutamise nimel. Ettevõtte edukuse võti peitub heas ärijuhtimise tavas, sisekontrollis ja riskijuhtimises. Hea ühingujuhtimise tava, läbipaistvus, jätkusuutlikkus, sisekontroll ning riskijuhtimine on peamised aspektid, mis võimaldavad luua ja hoida ettevõtte huvigruppide usaldust. AS-i Tallinna Vesi eesmärgiks on olla läbipaistev nii oma majandustegevuses, informatsiooni avalikustamises kui ka suhetes aktsionäridega. Parimate investorsuhete eest on AS-i Tallinna Vesi tunnustatud Nasdaq Balti börsi poolt mitmetel aastatel:

- 2009. aastal tunnustati AS Tallinna Vesi parimate investorsuhetega ettevõtteks Nasdaq Tallinna börsil, samuti pälvis ettevõtte tunnustuse parima aastaraamatu eest.
- 2010. aastal tunnustati AS-i Tallinna Vesi kui parimate investorsuhetega ettevõtet Nasdaq Tallinna börsil. Lisaks valis Balti Hea Ühingujuhtimise Instituut ettevõtte parimaks hea ühingujuhtimise tava järgijaks Eestis.
- 2011. aastal omistati AS-ile Tallinna Vesi Tallinna börsi parimate investorsuhetega ettevõtte tiitel ja peeti samas kategoorias teise koha vääriliseks Nasdaq Balti börsifirmade hulgas.
- 2012. aastal määrgiti AS Tallinna Vesi ära viie parima seas kategoorias „Parimate e-investorsuhetega ettevõtte“ ning ettevõtte aastaaruanne pälvis teise koha kõigi Balti börsiettevõtete hulgas.
- Tunnustusena hea ühingujuhtimise ja investorsuhete arendamise eest võitis AS Tallinna Vesi 2013. aastal esimese Eesti ettevõtteks börsiauhindade põhikategooria ehk Nasdaq Balti börsi parimate investorsuhetega ettevõtte tiitli.
- 2014. aasta tõi teist korda võidu Baltikumi börsiauhindade põhikategoorias „Parimate investorsuhetega ettevõtte Baltimaades“. Lisaks võitis AS Tallinna Vesi eriauhinna „Atraktiivsaim ettevõtte Balti börsidel“.
- 2015. aastal võitis AS Tallinna Vesi kolmandat aastat järjest Nasdaq Balti börsi parimate investorsuhetega ettevõtte tiitli. Lisaks omistati ettevõttele esimene koht järgnevatel auhinnakategooriates: parimate investorsuhetega ettevõtte turuosaliste hinnangul, parimate e-investorsuhetega ettevõtte ja usaldusväärseim ettevõtte Balti börsil.

Alates 2010. aastast kuulub AS Tallinna Vesi, Balti Hea Ühingujuhtimise Instituudi liikmete hulka, kes edendab häid ühingujuhtimise tavasid Baltikumis. Kõik AS-i Tallinna Vesi juhatuse liikmed on lõpetanud Instituudi poolse juhtimisprogrammi, mis on suunatud spetsiifiliselt juhatuse liikmetele.

Investorsuhted ja informatsiooni avalikustamine

Hea Ühingujuhtimise Tava on avalik dokument, millega on võimalik tutvuda AS-i Tallinna Vesi koduleheküljel <https://www.tallinnavesi.ee>, investorile suunatud alalehel. Iga majandusaasta lõpus koostatakse majandusaasta aruanne, mille lahutamatuks osaks on ka hea ühingujuhtimise tava soovitude aruanne. Ettevõtte majandusaasta aruanded on avalikustatud Nasdaq Tallinna börsi kodulehel ning on kättesaadavad ka ettevõtte koduleheküljel investorile suunatud alalehel alajaotuses 'Aruanded'.

Enne kalendriaasta lõppu avaldab AS Tallinna Vesi Nasdaq Tallinn börsisüsteemi kaudu järgmise aasta finantskalendri, mis sisaldab kvartali ja aasta finantstulemuste avalikustamise kuupäevi ning aktsionäride korralise üldkoosoleku toimumise kuupäeva. Kogu Nasdaq Tallinna börsi kaudu avaldatud informatsioon on börsil avaldamisele järgnevalt kättesaadav ka AS-i Tallinna Vesi kodulehel.

Lisaks eelnevale avaldab AS Tallinna Vesi enne aktsionäride korralise üldkoosoleku toimumist oma kodulehel järgmise informatsiooni:

- üldkoosoleku kutse;
- taustinformatsioon päevakorra kohta, sh kinnitamisele kuuluv majandusaasta aruanne ja nõukogu ning sõltumatu audiitori aruanne;
- informatsioon valitava nõukogu liikme ja audiitori kandidaadi kohta;
- aktsiatega esindatud häälte koguarv ja häälte arv aktsia liikide kaupa;
- täiendavate küsimuste päevakorda võtmise ja otsuste eelnõude esitamise kord;
- AS-i Tallinna Vesi tegevuse kohta juhatuselt teabe küsimise kord, ja
- üldkoosolekul osalemiseks vajalike isikut tõendavate dokumentide loetelu, sh volikirja vorm.

Üldkoosolekute otsused ja juhatuse ettekanne avaldatakse vahetult pärast koosolekut Nasdaq Tallinna börsisüsteemi kaudu. Üldkoosoleku kinnitatud lõpp-protokoll avaldatakse seitsme päeva möödumisel üldkoosoleku toimumise päevast. Kogu Nasdaq Tallinna börsisüsteemi kaudu esitatud dokumentatsioon ja informatsioon on kättesaadav AS-i Tallinna Vesi kodulehel <https://www.tallinnavesi.ee> investorile suunatud alalehel, alajaotuses 'Aktsionäride üldkoosolek'.

AS Tallinna Vesi suhtleb korrapäraselt oma suurimate aktsionäride ja potentsiaalsete investoritega. Ettevõtte aktsionäride informeerimiseks kutsutakse vähemalt ühel korral aastas kokku aktsionäride üldkoosolek, kus igal aktsionäril on võimalus esitada juhatuse ja nõukogu liikmetele küsimusi. Juhatus kohtub oma olemasolevate ja potentsiaalsete investoritega ka väljaspool üldkoosolekuid.

Kord kvartalis korraldab AS Tallinna Vesi Nasdaq Tallinna börsi vahendusel, investoritele suunatud interaktiivseid veebiseminare. Tegemist on virtuaalse konverentsiga, mille käigus annavad ettevõtte esindajad ülevaate ettevõtte tulemustest. Veebiseminar võimaldab otsesuhtlust ning esitada küsimusi otse ettevõtte juhatuse liikmetele. Veebiseminari toimumise aeg tehakse teatavaks Nasdaq Tallinna börsi kaudu ning selles saavad osaleda kõik huvilised. Kõik veebiseminari lindistused ja sellel esitatud presentatsioonid avaldatakse nii Nasdaq Tallinna börsil kui ka AS-i Tallinna Vesi kodulehel.

Aktsionäride üldkoosolek

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

Vastavalt äriseadustikule ja Hea Ühingujuhtimise Tavale, kutsub AS Tallinna Vesi nii aktsionäride korralisi kui erakorralisi üldkoosolekuid kokku, teavitades oma aktsionäre Nasdaq Tallinna börsi vahendusel ning

avaldades koosoleku kutse AS-i Tallinna Vesi kodulehel. Samuti avaldatakse kutse ühes üleriigilise levikuga päevalehes vähemalt 3 nädalat enne koosoleku toimumist. Üldkoosolekuga seotud teave avaldatakse eesti ja inglise keeles nii ettevõtte koduleheküljel kui ka börsiteatena. Päevalehes avaldatakse kutse vaid eesti keeles.

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

Üldkoosoleku teates ja AS-i Tallinna Vesi kodulehel selgitatakse aktsionäridele, kelle aktsiatega on esindatud vähemalt 1/20 aktsiakapitalist, nende erioigusi koosoleku päevakorrakohade lisamiseks. Aktsionäridele selgitatakse hääleõiguse teostamise õigusi nii AS-i Tallinna Vesi kodulehel kui iga üldkoosoleku alguses.

27. mail 2015. aastal toimus AS-i Tallinna Vesi aktsionäride korraline üldkoosolek, kus kinnitati 2014. aasta majandusaasta aruanne, kasumi jaotamise otsus, nõukogu liikme valimine ja audiitori valimine. Juhatus tegi ka ülevaate tegevusnäitajatest, edusammudest töökeskkonna- ja ohutuse valdkonnas, tootmis- ja finantstulemustest. 2015. aasta aktsionäride korralise üldkoosoleku päevakorrakohade osas küsimusi ei esitatud. Samuti ei tehtud 2015. aastal ühtegi ettepanekut täiendava päevakorrakohade osas.

Korralise üldkoosoleku juhataja on sõltumatu isik. 2015. aastal juhatas AS-i Tallinna Vesi korralist üldkoosolekut hr Sven Papp, kes tutvustas üldkoosoleku läbiviimise protseduuri ning juhatuselt AS-i Tallinna Vesi tegevuse kohta küsimuste küsimise korda.

2015. aastal osalesid kõik juhatuse liikmed, nõukogu esimees ja juhtivaudiitor AS-i Tallinna Vesi aktsionäride korralisel üldkoosolekul. Kui üldkoosolekul valitakse nõukogu liige või juhtivaudiitor, osaleb kandidaadina üles seatud isik üldjuhul samuti vastaval üldkoosolekul. Seetõttu osales 2015. aasta aktsionäride üldkoosolekul nõukogu liikme kandidaat hr Allar Jõks. Samuti osales aktsionäride üldkoosolekul teiste seas juhtivaudiitori kandidaat hr Ago Vilu.

AS Tallinna Vesi ei võimalda elektroonilist osavõttu aktsionäride üldkoosolekutest. Usaldusväärsete lahenduste rakendamine aktsionäride isikute tuvastamiseks, kellest suur osa elab välismaal, oleks ebamõistlikult keeruline ja kallis.

Ühelgi aktsionäril ei ole aktsiaid, mis annaksid talle 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 AS Tallinna Vesi väljastanud ühe nimelise eelisaktsia, mille nominaalväärtus on 60 eurot (B-aktsia). B-aktsia annab selle omanikule õiguse osaleda aktsionäride üldkoosolekul, kasumi jagamisel ning AS-i Tallinna Vesi tegevuse lõpetamisel alles jääva vara jaotamisel, samuti kaasnevad teised seadusest ja AS-i Tallinna Vesi põhikirjast tulenevad õigused. B-aktsia annab selle omanikule eelisõiguse dividendide kokkulepitud summas 600 eurot. B-aktsia annab selle omanikule üldkoosolekul 1 (ühe) hääle (hääleõiguse piirang) AS-i Tallinna Vesi põhikirja muutmise otsustamisel; AS-i Tallinna Vesi aktsiakapitali suurendamisel või vähendamisel; vahetusõlakirjade väljaandmisel; AS-i Tallinna Vesi poolt oma aktsiate omandamisel; AS-i Tallinna Vesi ühinemise, jagunemise, ümberkujundamise ja/või tegevuse 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-i Tallinna Vesi põhikirjale koosneb nõukogu üheksast liikmest, kes valitakse kaheks aastaks. 2015. aasta jooksul toimus 5 korralist nõukogu koosolekut. Erakorralisi nõukogu koosolekuid 2015. aastal ei toimunud. Nõukogu kinnitas AS-i Tallinna Vesi 2014. aasta majandusaasta aruande enne selle esitamist kinnitamiseks aktsionäride korralisele üldkoosolekule, samuti vaatas üle AS-i Tallinna Vesi 2016. aasta eelarve. Nõukogu käsitleb oma koosolekutel ka peamisi riske, mis ettevõtet puudutavad. Samuti regulatsioonidest ja seadustest tulenevaid küsimusi, aga ka tootmist, finants- ja personaliküsimusi, klienditeenindust ja -rahuolu puudutavaid teemasid, põhitegevusega mitteseotud äri arendamise võimalusi ning teisi tootmis- ja äritegevust puudutavaid küsimusi.

Tavaliselt koosneb nõukogu koosoleku päevakord järgmistest punktidest:

- eelmise nõukogu koosoleku protokollki kinnitamine;
- vajadusel, ülevaade nõukogu komiteede poolt käsitletud teemadest;
- juhatuse ettekanne tootmisest, regulatsioonidest ja seadustest tulenevatest küsimustest, finantsteemadest, kommunikatsioonist, personaliküsimustest, töötervishoiust ja -ohutusest ning kvaliteeti puudutavatest teemadest;
- suuremad projektid ja probleemid;
- erakorralised otsused.

AS-i Tallinna Vesi nõukogu liikmed olid aruande koostamise ajal järgmised:

- hr Simon Gardiner (United Utilities (Tallinn) B.V.), nõukogu liige kuni 22. maini 2016. aastal;
- hr Steven Richard Fraser (United Utilities (Tallinn) B.V.), nõukogu liige kuni 21. jaanuarini 2018. aastal;
- hr Brendan Francis Murphy (United Utilities (Tallinn) B.V.), nõukogu liige kuni 27. oktoobrini 2017. aastal;
- hr Martin Benjamin Padley (United Utilities (Tallinn) B.V.), nõukogu liige kuni 31. oktoobrini 2016. aastal;
- hr Priit Lello (Tallinna linn), nõukogu liige kuni 15. novembrini 2017. aastal;
- hr Rein Ratas (Tallinna linn), nõukogu liige kuni 22. maini 2016. aastal;
- hr Toivo Tootsen (Tallinna linn), nõukogu liige kuni 05. aprillini 2017. aastal;
- hr Mart Mägi (sõltumatu), nõukogu liige kuni 22. maini 2016. aastal;
- hr Allar Jõks (sõltumatu), nõukogu liige kuni 28. maini 2017. aastal.

AS Tallinna Vesi ei ole nõukogu liikmete- ega nendega seotud osapooltega teinud ühtegi tehingut.

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

Auditikomitee ja siseaudit

Auditikomitee on nõukogu alakomitee, mis teostab järelevalvet finantsaruandluse, auditiprotsesside, sisekontrolli süsteemi ning seadusandliku ja regulatiivse vastavuse üle. Auditikomitee lähtub oma tegevuses audiitoritegevuse seadusest ning Finantsinspektsiooni poolt väljastatud juhistest auditikomitee moodustamise ja tööprotsesside kohta.

Auditikomitee peamised ülesanded on järgmised:

- kvartali- ja aastaaruannete läbivaatamine, sh nõukogu informeerimine finantsaruandlusega seotud olulistest küsimustest ja sellest, kuidas need küsimused on lahendatud;

-
- riskijuhtimise ja sisekontrolli tõhususe jälgimine ning analüüsimine;
 - aastaaruande ja audiitorkontrolli ulatuse, protsessi ja tulemuste jälgimine ning auditiprotsessi efektiivsuse kohta nõukogule aru andmine;
 - välisaudiitori sõltumatuse ja objektiivsuse (sh kuidas on objektiivsus tagatud) ning AS-i Tallinna Vesi suhtes teostatava tegevuse õiguspärasuse jälgimine ja analüüsimine;
 - välisaudiitori töö hindamine igal aastal ning aruande esitamine nõukogule vastava hinnangu osas;
 - ettepaneku tegemine nõukogule välisaudiitori nimetamiseks või tagasinimetamiseks, vastutamine aeg-ajalt välisaudiitori teenuse leidmiseks korraldatava hanke ning audiitoritasude määramise eest;
 - siseaudiitori sõltumatuse jälgimine;
 - siseaudiitori rolli ulatuse ja efektiivsuse jälgimine, sh siseaudiitori poolt esitatava auditite aastakava ja põhitegevusnäitajate läbivaatamine ja kinnitamine.

Käesoleva aruande koostamise ajal koosnes auditikomitee järgmistest nõukogu liikmetest:

- auditikomitee juht hr Brendan Francis Murphy;
- hr Allar Jõks;
- hr Simon Gardiner.

Igal nõukogu koosolekul esitletakse nõukogule siseauditi aruannet. AS-i Tallinna Vesi siseaudiitor annab oma tegevusest aru otse auditikomiteele.

Ametisse nimetatud välisaudiitoril ja välisaudiitori meeskonna liikmetel ei ole ilma auditikomitee eelneva nõusolekuta lubatud osutada muid teenuseid peale aastaaruande auditeerimise. 2015. 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. 2015. aastal maksis Kontsern majandusaasta aruande auditeerimise eest vastavalt esitatud arvetele auditi tasu 29 tuhat eurot. AS Tallinna Vesi valib välisaudiitori, järgides hankeprotseduuri (mis sisaldab AS-i Tallinna Vesi nõukogu heakskiitu), tagamaks teenusele parim võimalik kvaliteedi ja hinna suhe. Pakkumisi küsitakse vaid rahvusvaheliselt tunnustatud, kvaliteetseid teenuseid pakkuvatelt ettevõtetelt. AS Tallinna Vesi sõlmib audiitorfirmaga kuni 3-aastase lepingu tingimustel, et iga-aastaselt kinnitatakse juhtivaudiitor uuesti ning audiitorfirma täidab Finantsinspeksiooni, 01. novembril 2013. aastal välja antud juhendit „Riikliku finantsjärelevalve teatud subjektide audiitorite rotatsioon“ osas, mis puudutab nõuet juhtivaudiitorit iga 5 aasta järel roteerida.

Auditikomitee 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.

Ametisse nimetamise ja tasustamise komitee

Ametisse nimetamise ja tasustamise komitee nõustas 2015. aastal nõukogu jätkuvalt juhtkonna tasustamise ning juhatuse liikmete kandidaatide küsimuses.

Käesoleva aruande koostamise ajal koosnes ametisse nimetamise ja tasustamise komitee järgmistest nõukogu liikmetest:

- ametisse nimetamise ja tasustamise komitee juht hr Steven Richard Fraser;
- hr Mart Mägi;

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

- hr Simon Gardiner.

Nõukogu kinnitab emitendi juhatuse tasustamise põhimõtted ja määrab ametisse nimetamise ja tasustamise komitee liikmed. Ametisse nimetamise ja tasustamise komitee esitab ettepanekud AS-i Tallinna Vesi tasustamis põhimõtete kohta ning teostab järelevalvet nõukogu poolt kinnitatud põhimõtete ja väärtpaperituruseaduse nõuete täitmise üle.

Ametisse nimetamise ja tasustamise komitee tagab, et pakutud tasustamis põhimõtted lähtuvad AS-i Tallinna Vesi nii lühi- kui pikaajalistest eesmärkidest ning arvestavad seejuures AS-i Tallinna Vesi majandustulemusi ja investorite õigustatud huve. Ametisse nimetamise 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. Kehtivate tulemustasu põhimõtete kohaselt on juhatuse liikmetele ette nähtud tulemustasu suurusjärgus maksimaalselt 25% nende aastases brutotasust. Tulemustasu sõltub ettevõtte aasta finants- ja tootmistulemustest. Kui aastatulemused jäävad oodatust nõrgemaks, võidakse vastavasisulise otsuse korral tulemustasu mitte välja maksta.

Ühingujuhtimise komitee

Ühingujuhtimise komitee nõustas 2015. aastal nõukogu jätkuvalt selles, kuidas parandada AS-i Tallinna Vesi korporatiivjuhtimist ettevõtte nõukogu ja aktsionäride hüvanguks.

Käesoleva aruande koostamise ajal koosnes ühingujuhtimise komitee järgmistest nõukogu liikmetest:

- ühingujuhtimise komitee juht hr Allar Jõks;
- hr Karl Heino Brookes;
- hr Simon Gardiner.

Juhatus

Juhatus on juhtimisorgan, mis esindab ja juhib AS-i Tallinna Vesi igapäevast tegevust kooskõlas seaduse ja AS-i Tallinna Vesi põhikirja nõuetega. Juhatus on kohustatud tegutsema majanduslikult kõige otstarbekamal viisil. Vastavalt põhikirjale võib juhatus koosneda kahest kuni viiest liikmest. Juhatus valitakse 3 (kolmeks) aastaks. Juhatus koostab alati nõukogu koosolekute jaoks tegevusaruande, mis saadetakse vastavalt äriseadustiku nõuetele nõukogu liikmetele 1 (üks) nädal enne koosoleku toimumist. Juhatus koostab ka *ad hoc* aruandeid nõukogu koosolekute väliselt, kui peab seda vajalikuks ning kui seda soovib nõukogu esimees.

Nii juhatuse kui nõukogu liikmete puhul on tegemist siseteabe valdajatega, kes on teadlikud AS-i Tallinna Vesi siseteabe valdajate reeglitest ning on koos oma lähikondsetega kirjas Kontserni siseteabe valdajate nimekirjas. Alates 02. juunist 2014. aastal kuni käesoleva aruande koostamiseni on juhatus olnud kolmeliikmeline. Kõik juhatuse liikmed on ametisse nimetatud AS-i Tallinna Vesi nõukogu poolt.

Liikmed on järgmised:

- hr Karl Heino Brookes, juhatuse liikme volitusega kuni 20. märtsini 2017. aastal;
- pr Riina Käi, juhatuse liikme volitusega kuni 29. oktoobrini 2018. aastal;
- hr Aleksandr Timofejev, juhatuse liikme volitusega kuni 29. oktoobrini 2018. aastal.

Kõigi juhatuse liikmete vastutusi on kirjeldatud alljärgnevalt.

Juhatuses esimehe, kelleks on alates 2. juunist 2014. aastal hr Karl Heino Brookes, ülesanneteks on muuhulgas täita AS-i Tallinna Vesi tegevjuhi igapäevaseid kohustusi, juhtides ja esindades AS-i Tallinna

Vesi, tagades vastavuse lepingutele ja seadustele, korraldades juhatuse tööd, koordineerides strateegiate väljatöötamist ja tagades nende rakendamise.

Juhatuse liikme hr Aleksandr Timofejev'i tööülesannete hulka kuulub muuhulgas AS-i Tallinna Vesi tootmisdirektori igapäevaste kohustuste täitmine, juhtides ja vastutades puhastusjaamade töö ning pikaajaliste investeringute planeerimise ja elluviimise eest, AS-i Tallinna Vesi vee- ja kanalisatsioonivõrkude igapäevase töö juhtimise, klienditeeninduse ning suhtluse eest välispartneritega.

Juhatuse liikme pr Riina Käi ülesanneteks on muuhulgas täita AS-i Tallinna Vesi finantsdirektori igapäevaseid tööülesandeid, juhtides AS-i Tallinna Vesi majandusarvestus- ja finantstegevust ning kandes selle eest vastutust.

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

Juhatuse esimees võib vastavalt AS-i Tallinna Vesi põhikirjale esindada AS-i Tallinna Vesi 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.

Võrdsed võimalused ja mitmekesisus juhtkonna ja nõukogu liikmete valimisel

Valides juhatuse ja nõukogu liikmeid kohustub AS Tallinna Vesi järgima võrdse kohtlemise põhimõtteid. Kedagi ei diskrimineerita tema ea, soo, usu, päritolu või muude omaduste tõttu. Efektive ja tasakaalustatud juhatuse moodustamise eesmärgil peetakse juhatuse ja nõukogu liikmeid valides esmatähtsaks kandidaatide kogemust ettevõttes või valdkonna tundmist, ning nende haridust ja tausta. Meeste ja naiste osakaal nõukogu ja juhatuse liikmete hulgas on välja toodud tegevusaruandes.

Vastavus Tallinna Börsi Hea Ühingujuhtimise Tava soovitudele

Alates 01. jaanuarist 2006. aastal, 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 Hea Ühingujuhtimise Tava soovitusi, peab ta aruandes selgitama, miks ta neid soovitusi ei järgi.

AS-i Tallinna Vesi vastavuse deklaratsioon

AS Tallinna Vesi järgis 2015. aastal valdavalt enamikku Hea Ühingujuhtimise Tava soovitudest. AS Tallinna Vesi ei järginud teatud soovitusi, mis on toodud allpool koos põhjendusega, miks AS Tallinna Vesi neid hetkel ei järgi:

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

Seoses 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 AS-il Tallinna Vesi 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 aastaaruande lisas 25. Samas on ettevõtte seisukohal, et üksikisiku palgatingimuste puhul on tegemist 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 sõltumatu 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. 2015. aastal ei toimunud AS-i Tallinna Vesi ja juhatuse liikmete ega ühegi nendega seotud isiku või ettevõtte 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).”

Nõukogu liikme tasu suuruse määras üldkoosolek aastal 2005, kui ettevõtte aktsiad börsil noteeriti. Nõukogu liikmele makstava tasu suuruseks määrati 6 391 eurot aastas ning seda ei ole vahepeal muudetud. Tasu on makstud viiele liikmele üheksast. Nõukogu liikme tasu ei maksta UUTBV esindajatele. Tasust arvatakse maha seadusega ettenähtud maksud ja seda makstakse välja igakuiselt. 2015. aastal ei makstud nõukogu liikmetele lisatasusid ega muid hüvitisi.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

“3.2.6. Kui nõukogu liige on majandusaasta jooksul osalenud vähem kui pooltel nõukogu koosolekul, siis märgitakse see hea ühingujuhtimise tava aruandes eraldi ära.”

Kokku toimus 2015. aastal 5 nõukogu koosolekut (29. jaanuaril, 26. märtsil, 23. aprillil, 30. juulil ja 05. november).

29. jaanuaril 2015 osalesid nõukogu koosolekul – hr Simon Gardiner, hr Martin Padley, hr Brendan Murphy, hr Steven Richard Fraser, hr Mart Mägi, hr Toivo Tootsen, hr Allar Jõks ja hr Rein Ratas.

26. märtsil 2015 osalesid nõukogu koosolekul – hr Simon Gardiner, hr Martin Padley, hr Brendan Murphy, hr Steven Richard Fraser, hr Mart Mägi, hr Toivo Tootsen, hr Priit Lello ja hr Rein Ratas.

23. aprillil 2015 osalesid nõukogu koosolekul – hr Simon Gardiner, hr Martin Padley, hr Brendan Murphy, hr Mart Mägi, hr Allar Jõks, hr Toivo Tootsen, hr Priit Lello ja hr Rein Ratas.

30. juulil 2015 osalesid nõukogu koosolekul – hr Simon Gardiner, hr Martin Padley, hr Brendan Murphy, hr Mart Mägi, hr Allar Jõks, hr Toivo Tootsen, hr Priit Lello ja hr Rein Ratas.




05. novembril 2015 osalesid nõukogu koosolekul – hr Simon Gardiner, hr Martin Padley, hr Brendan Murphy, hr Mart Mägi, hr Allar Jõks, hr Toivo Tootsen, hr Rein Ratas ja hr Priit Lello.

Eelnevat arvesse võttes osalesid hr Simon Gardiner, hr Martin Padley, hr Brendan Francis Murphy, hr Rein Ratas, hr Mart Mägi ja hr Toivo Tootsen kõigil nõukogu koosolekul. Hr Priit Lello ja hr Allar Jõks osalesid rohkem kui pooltel koosolekul. Hr Steven Richard Fraser osales viiest koosolekust kahel. Hr Fraser puudus ühelt koosolekult seoses planeeritud puhkuse ning teistelt koosolekutelt seoses tööülesannete täitmisega United Utilities' es. Siiski tutvus hr Steven Richard Fraser enne iga nõukogu koosolekut kõigi koosolekut puudutavate materjalidega ning on olnud AS-i Tallinna Vesi puudutavate teemadega igakülgset kursis.

„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 Tallinna Vesi neil uuendada ärihuvide registri andmeid. 2015. aastal ei toimunud AS-i Tallinna Vesi ja nõukogu liikme või nendega seotud isikute või ettevõtete vahel äritehinguid.

Eelnenud peatükid „Juhatuse esimehe pöördumine“, „2015. aasta majandustulemused“, „Hea Ühingujuhtimise Tava ja Hea Ühingujuhtimise Tava soovitude aruanne“ moodustavad tegevusaruande, mis on AS-i Tallinna Vesi 31. detsembril 2015 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
Karl Heino Brookes	juhatuse esimees		7-3-16
Aleksandr Timofejev	juhatuse liige		7-3-16
Riina Käi	juhatuse liige		07.03.2016

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON



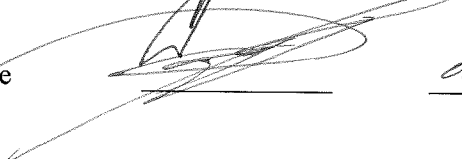
Juhatus deklareerib oma vastutust AS Tallinna Vesi (Ettevõtte) ja tema tütarettevõtte Watercom OÜ (edaspidi koos Kontsern) raamatupidamise aastaaruande lehekülgedel 31 kuni 66 koostamise eest 31. detsembril 2015 lõppenud majandusaasta kohta.

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

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad Kontserni varasid ja kohustusi seisuga 31. detsember 2015 ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil Kontserni seisundist ning kavatsustest ja riskidest seisuga 31. detsember 2015. 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 ilmsid aruande koostamise kuupäevani 07. märts 2016.

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

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Karl Heino Brookes	juhatuse esimees		<u>7-3-16</u>
Aleksandr Timofejev	juhatuse liige		<u>7-3-16</u>
Riina Käi	juhatuse liige		<u>07.03.2016</u>

AS TALLINNA VESI

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>A.k.</u> Kuupäev/date <u>07.03.2016</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA (tuhat EUR)

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

VARAD	Lisa	2015	31. detsember 2014
KÄIBEVARA			
Raha ja raha ekvivalendid	6	37 819	38 560
Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed	7	7 174	8 261
Varud		447	412
KÄIBEVARA KOKKU		45 440	47 233
PÕHIVARA			
Tuletisinstrumendid	8	142	0
Materiaalne põhivara	9	162 732	157 481
Immateriaalne põhivara	9	758	862
PÕHIVARA KOKKU		163 632	158 343
VARAD KOKKU		209 072	205 576
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	10	328	261
Võlad tarnijatele ja muud võlad	11	5 586	4 855
Tuletisinstrumendid	8	523	1 078
Ettemaksed	13	1 983	2 631
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		8 420	8 825
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Tulevaste perioodide tulu liitumistasudelt		15 030	12 567
Laenukohustused	10	95 974	96 250
Tuletisinstrumendid	8	628	761
Muud võlad		13	23
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		111 645	109 601
KOHUSTUSED KOKKU		120 065	118 426
OMAKAPITAL			
Aksiakapital	14	12 000	12 000
Ülekurss		24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital		1 278	1 278
Jaotamata kasum		50 995	49 138
OMAKAPITAL KOKKU		89 007	87 150
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		209 072	205 576

Lisad lehekülgedel 35 kuni 66 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2015 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials A.K.
Kuupäev/date 07.03.2016
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

		31. detsembril lõppenud aasta	
	Lisa	2015	2014
Müügitulu	15	55 928	53 241
Müüdnud toodete/teenuste kulud	17	-23 679	-22 399
BRUTOKASUM		32 249	30 842
Turustuskulud	17	-435	-456
Üldhalduskulud	17	-6 086	-5 517
Muud äritulud(+)/-kulud(-)	18	-150	-41
ÄRIKASUM		25 578	24 828
Finantstulud	19	95	432
Finantskulud	19	-1 315	-2 532
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		24 358	22 728
Dividendide tulumaks	20	-4 500	-4 785
PERIOODI PUHASKASUM		19 858	17 943
PERIOODI KOONDKASUM		19 858	17 943
<u>Jaotatav kasum:</u>			
A- aktsia omanikele		19 857	17 942
B- aktsia omanikule		0,60	0,60
Kasum A aktsia kohta (eurodes)	21	0,99	0,90
Kasum B aktsia kohta (eurodes)	21	600	600

Lisad lehekülgedel 35 kuni 66 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSE ARUANNE

	Aksiakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31. detsember 2013	12 000	24 734	1 278	49 196	87 208
Dividendid (lisa 20)	0	0	0	-18 001	-18 001
Perioodi koondkasum (lisa 21)	0	0	0	17 943	17 943
31. detsember 2014	12 000	24 734	1 278	49 138	87 150
Dividendid (lisa 20)	0	0	0	-18 001	-18 001
Perioodi koondkasum (lisa 21)	0	0	0	19 858	19 858
31. detsember 2015	12 000	24 734	1 278	50 995	89 007

Lisad lehekülgedel 35 kuni 65 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

LISA 1. ÜLDINE INFORMATSIOON

AS Tallinna Vesi (Ettevõtte) on Eesti suurim vee-ettevõtte, kes pakub joogivee- ja kanalisatsiooniteenust rohkem kui 400 000 elanikule Tallinnas ja mitmes selle naabervallas. Tallinna teeninduspiirkonnas on AS-il Tallinna Vesi vee- ja kanalisatsiooniteenuste osutamise ainuõigus teenuslepingu alusel kuni aastani 2020. Ka on AS Tallinna Vesi nimetatud vee-ettevõtjaks kuni aastani 2025.

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 (Tütarettevõtte) on 2010. aastal Ettevõtte poolt asutatud ettevõtte, mille peamisteks tegevusvaldkondadeks on vee-ettevõtlusega ning vee- ja kanalisatsiooniga seotud omanikujärelevalve, ehituse, projekteerimise ja asfalteerimise teenused. Ettevõtte ja Tütarettevõtte koos moodustavad kontserni (Kontsern).

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

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

KONSOLIDEERITUD RAHAVOO ARUANNE

		31. detsembril lõppenud aasta	
	Lisa	2015	2014
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD			
Ärikasum		25 578	24 828
Korrigeerimine kulumiga	9,17,18	6 184	5 851
Korrigeerimine tuludega liitumistasudest	18	-194	-143
Muud mitterahalistes korrigeerimised		-15	-33
Kasum(-)/kahjum(+) põhivara müügist		2	145
Äritegevusega seotud käibevara muutus		-897	1 165
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		453	-364
Rahavoog äritegevusest		31 111	31 449
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Põhivara soetamine		-13 495	-9 646
Torustike ehituse eest saadud kompensatsioonid		6 499	10 523
Põhivara müügitulu		30	13
Saadud intressid		99	432
Rahavoog investeerimistegevusest		-6 867	1 322
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Võetud laenud	10	0	20 000
Tasutud laenud	10	0	-20 000
Makstud intressid ja laenu finantseerimise kulud, sh swapi intressid		-2 178	-2 995
Tasutud kapitalirendi maksed		-306	-216
Tasutud dividendid	20	-18 001	-18 001
Tulumaks dividendidelt	20	-4 500	-4 785
Rahavoog finantseerimistegevusest		-24 985	-25 997
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-741	6 774
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES		38 560	31 786
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS		6	37 819

Lisad lehekülgedel 35 kuni 65 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2015 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 2. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

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

Kontserni raamatupidamise aastaruanne 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 õiglases väärtuses muutusega läbi koondkasumiaruande, nagu on kirjeldatud arvestuspõhimõtetes.

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aastaruanne on AS Tallinna Vesi juhatuse poolt kinnitatud avaldamiseks 07. märtsil 2016. aastal. Vastavalt Eesti Vabariigi Äriseadustikule kuulub aastaruanne 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 aastaruanne koostamine vastavalt Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS) nõuab oluliste juhtkonnapoolsete otsuste tegemist. Samuti tuleb juhatusel kasutada oma otsustusõigusi kontserni arvestuspõhimõtete rakendamisel. Valdkonnad, mis nõuavad tõsisemat ja keerukamat otsustusprotsessi, või kus eeldused ja hinnangud omavad märkimisväärset mõju konsolideeritud raamatupidamise aastaruandele, 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.

Uute või muudetud standardite ja tõlgenduste rakendamine

Uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis hakkasid esmakordselt kehtima 01. jaanuaril 2015 algaval aruandeaastal, ei ole olulist mõju Kontsernile.

Välja on antud uusi või muudetud standardeid või tõlgendusi, mis muutuvad kontsernile kohustuslikuks alates 01. jaanuarist 2016 või hilisematel perioodidel ja mida kontsern ei ole rakendanud ennetähtaegselt:

„Kapitaliosaluse meetodi kasutamine konsolideerimata aruannetes“ – IAS 27 muudatused, rakendub 01. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatus lubab ettevõtete konsolideerimata aruannetes tütar-, ühis- ja sidusettevõtete kajastamisel kasutada kapitaliosaluse meetodit.

„Avalikustamise projekt“ – IAS 1 muudatused, rakendub 01. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandeperioodidele. Muudatused selgitavad standardi IAS 1 juhiseid olulisuse, info koondamise, vahesummade esitamise, finantsaruannete struktuuri ja arvestuspõhimõtete avalikustamise osas.

IFRS 9, „Finantsinstrumendid“: klassifitseerimine ja mõõtmine, rakendub 01. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Uue standardi peamised reeglid on järgmised:

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

- Finantsvarad tuleb klassifitseerida ühte kolmest mõõtmiskategooriast – varad, mida kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, varad, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi muu koondkasumiaruande, ja varad, mida kajastatakse õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande.
- Võlainstrumendi klassifitseerimine sõltub ettevõtte ärimudelil finantsvarade haldamisel ning sellest, kas vara lepingulised rahavood sisaldavad ainult põhiosa- ja intressimakseid („APIM“). Kui võlainstrumenti hoitakse sissenõudmise eesmärgil ja APIM nõue on täidetud, võib instrumenti kajastada korrigeeritud soetusmaksumuses. Võlainstrumendid, mis vastavad APIM nõudele ja mida hoitakse portfellis, kus ettevõtte hoiab varasid nii sissenõudmise kui ka müümise eesmärgil, võib kajastada õiglasel väärtuses läbi koondkasumiaruande. Finantsvarad, mis ei sisalda APIM rahavoogusid, tuleb mõõta õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande (näiteks derivatiivid). Varjatud („embedded“) derivatiive ei eraldata enam finantsvaradest, vaid kaasatakse APIM tingimuse hindamisel.
- Enamus IAS 39 nõudeid finantskohustuste klassifitseerimiseks ja mõõtmiseks kanti muutmata kujul üle IFRS 9-sse. Peamiseks muudatuseks on see, et finantskohustuste puhul, mis on määratud kajastamiseks õiglasel väärtuses läbi kasumiaruande, peab ettevõtte enda krediidiriski muutusest tulenevad õiglasel väärtuse muutused kajastama muus koondkasumiaruandes.
- IFRS 9 kehtestab uue mudeli väärtuse languse kahjumite kajastamiseks – oodatava krediidikahjumi mudeli. See on „kolmetasandiline“ lähenemine, mille aluseks on finantsvarade krediitkvaliteedi muutumine pärast esialgset arvelevõtmist. Praktikast tähendavad uued reeglid seda, et ettevõtetel tuleb finantsvarade, mille osas ei ole väärtuse languse tunnuseid, arvelevõtmisel kajastada koheselt kahjum, mis on võrdne 12-kuulise oodatava krediidikahjumiga (nõuded ostjatele puhul kogu nende eluea jooksul oodatava krediidikahjumiga). Kui on toimunud oluline krediidiriski suurenemine, tuleb väärtuse langust mõõta, kasutades kogu eluea jooksul oodatavat krediidikahjumit, mitte 12 kuu jooksul oodatavat krediidikahjumit. Mudel sisaldab lihtsustusi rendi- ja ostjatele nõuete osas.
- Riskimaandamisarvestuse nõudeid muudeti, et siduda raamatupidamisarvestus paremini riskijuhtimisega. Standard pakub ettevõtetele arvestuspõhimõtte valikut rakendada kas IFRS 9 riskimaandamisarvestuse nõudeid või jätkata IAS 39 rakendamist kõikidele riskimaandamisinstrumentidele, kuna standard ei käsitle hetkel makro-riskimaandamisarvestust.

IFRS 15 „Müügitulude lepingutelt klientidega“, muudatus standardi IFRS 15 jõustamise osas, rakendub 01. jaanuaril 2018 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Uue standardi põhiprintsiibi kohaselt kajastatakse müügitulude siis, kui kaup või teenus antakse kliendile üle, ning müügitulude kajastatakse tehinguhinnas. Koos müüdüd kaubad ja teenused, mis on eristatavad, tuleb kajastada eraldi ning lepinguhinnast antavad hinnaalandused tuleb reeglina allokeerida eraldi elementidele. Kui saadav tasu võib teatud põhjustel muutuda, kajastatakse müügituluna miinimumsumma, kui sellega ei kaasne olulist tühistamise/tagasimaksmise riski. Klientidega lepingute saamise tagamiseks tehtud kulutused tuleb kapitaliseerida ja amortiseerida selle perioodi jooksul, mil leping tekitab tulusid.

IFRS 16 „Rendilepingud“, rakendub 01. jaanuaril 2019 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt). Uus standard sätestab rendilepingute arvelevõtmise, mõõtmise, esituse ja avalikustamise põhimõtted. Kõikide rendilepingute tulemusena saab rendilevõtja õiguse kasutada vara alates rendilepingu algusest ning – juhul kui rendimakseid tehakse üle perioodi – ka finantseeringu. Sellest tulenevalt elimineerib IFRS 16 rendilepingute klassifitseerimise kasutus- ja kapitalirentideks nagu seda tegi IAS 17 ning selle asemel kehtestab ühe arvestusmudeli rendilevõtjate jaoks. Rendilevõtjad peavad (a) arvele võtma varad ja kohustused kõikide üle 12-kuuliste rendilepingute osas, v.a juhul kui renditav vara on väikese väärtusega; ning (b) kajastama kasumiaruandes kulumit renditavadelt varadelt ja intressikulu rendikohustustelt. IFRS 16 põhimõtted rendileandjate jaoks jäävad sisuliselt samaks IAS 17 põhimõtetega, ehk et rendileandja jagab jätkuvalt oma rendilepingud kasutus- ja kapitalirentideks ning kajastab neid rendiliike erinevalt.

Kontsern hindab standardite mõju finantsaruandele.

Muudel uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju Kontsernille.

Konsolideerimis põhimõtted, äriühenduste ja tütarettevõtete kajastamine

Ettevõtet loetakse tütarettevõtteks juhul, kui Kontsern omab ettevõttes üle poole ettevõtte hääleõiguslikest aktsiatest 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. Ema- ja tütarettevõtte kasutavad samasuguseid arvestuspõhimõtteid. Vajadusel on tütarettevõtte arvestuspõhimõtteid muudetud kindlustamaks vastavust Kontserni arvestuspõhimõtetele.

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

Välisvaluuta

Arvestus- ja esitusvaluuta

2015. 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 keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja -kohustused (rahas tasutavad nõuded ja laenud), hinnatakse bilansipäeval ümber arvestusvaluutasse bilansipäeval kehtivate Euroopa keskpanga valuutakursside alusel. Ümberhindamise tulemusena tekkinud kursikasumid ja -kahjumid esitatakse aruandeperioodi koondkasumiaruandes.

Varade ja kohustuste jaotus lühi- ja pikaajalisteks

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

Raha ja raha ekvivalendid

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

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

Finantsvarad

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

Finantsvarad kajastatakse finantsseisundi aruandes väärtuspäeval (st päeval, mil Kontsern saab ostetud finantsvara omanikuks ja kantakse finantsseisundi aruandest 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
- müügiotel finantsvarad.

Seisuga 31. detsember 2015 ja 2014 puuduvad Kontsernil lunastustähtajani hoitavad investeeringud ja müügiotel 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 edasiselt 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.

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

Seisuga 31. detsember 2015 ja 2014 ei olnud Kontsern välja andnud ühtegi 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 nüüdiseväärtusest. 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

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**(tuhat EUR)**

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 vähendamisena.

Varud

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

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

Müügiotel varad

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

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

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalse põhivarana käsitatakse materiaalselt vara, mida kasutatakse äritegevuses ning mille eeldatav kasulik tööiga on üle ühe aasta. Materiaalselt põhivara kajastatakse finantsseisundi aruandes ja soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud kulum ja võimalik väärtuse langus.

Immateriaalselt põhivara kajastatakse finantsseisundi aruandes ainult juhul, kui on täidetud järgmised tingimused:

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

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 tööjõukulusid 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 tööjõukulusid. Tööjõukulud kapitaliseeritakse töötaja tunnihindega töötundide arvu alusel, mis olid vajalikud vastava vara viimiseks tööseisundisse ja –asukohta nii, et seda on võimalik kasutada juhtkonna poolt ettenähtud viisil. 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 finantsseisundi aruandest 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 grupele 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 müüdü varade jääkväärtus. Vastavad kasumid ja kahjumid on kajastatud koondkasumiaruandes kirjel „Muud äritulud(+)/- kulud(-)“.

Vara väärtuse langus

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

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

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

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

Varade väärtuse langust võidakse hinnata kas üksiku vara või varade grupi (raha genereeriva üksuse) kohta. Varade väärtuse languse hindamise eesmärgil loetakse Kontserni üheks raha genereerivaks üksuseks kuna see on madalaim tase, mille jaoks on rahavood eraldi identifitseeritavad. Kahjum väärtuse langusest kajastatakse koheselt 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 vähendamisenä.

Finantskohustused

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

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

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

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. Aastal 2015 oli maksumäär 20/80 väljamakstud dividendi summalt (2014: 21/79).

Finantsseisundi aruandes ei kajastata tingimuslikku tulumaksukohustust Kontserni vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali dividendidena väljamaksmisel. Dividendide väljamaksmisega kaasnevat 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 tavapäraselt pensionilejäämise kuupäeva või kui töötaja otsustab töölt lahkuda vabatahtlikult või töötaja ja tööandja kokkuleppel, saades vastutasuks kokkulepitud hüvitised. Kontsern kajastab töösuhte lõpetamise hüvitisi kohustusena ja kuluna ainult siis, kui Kontsern on selgelt kohustunud pakkuma töösuhte lõpetamise hüvitisi, et soodustada vabatahtlikku töölt lahkumist.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldised kajastatakse finantsseisundi aruandes 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 usaldusväärse hinnata. Põhitegevusest tuleneva tulevase kahjumi jaoks eraldisi ei kajastata.

**KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2015 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA****(tuhat EUR)**

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 finantsseisundi aruandes 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 suurust ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, kuid mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks.

Aksiakapital

Aksiad 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 aksiakapitali suuruselt. 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 aksiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Rent

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

Kontsern kui rentnik

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

Kasutusrendi maksed kajastatakse koondkasumiaruandes lineaarselt kuluna rendiperioodi jooksul.

Tulude arvestus

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

Vee, reo- ja sademetevee, tuletõrjehüdrantide ning muude teenuste müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil, kui tehingu tulusid ja kulusid on võimalik usaldusväärsetl 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(-)“.

Inressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärsetl hinnata. Inressitulu kajastatakse kasutades efektiivse inressimäära 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 Juhatus poolt läbi vaadatud Kontserni sisemised aruanded koostatakse samade raamatupidamisühikute 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 ning pöördus Tallinna Halduskohtusse ja vaidlustas ettekirjutuse, mis sisuliselt tähendab erastamislepingu rikkumist. Juhul, kui kohus toetab KA seisukohta, võib juhtuda, et erastamisleping ei ole enam aluseks vee- ja kanalisatsiooniteenuste tariifide määramisel Tallinnas. 05. juunil 2015. aastal jättis Tallinna Halduskohus AS-i Tallinna Vesi kaebuse tariifivaidluses rahuldumata. AS Tallinna Vesi pöördus Tallinna Ringkonnakohtuse ja esitas apellatsioonkaebuse Tallinna Halduskohtu otsusele. Ettevõttel puudub kontrollkohtuprotsessi kestvuse ja kohtuotsuse üle.

Seisuga 31. detsember 2015. a hindas juhtkond võimalikke nõudeid Ettevõtte vastu juhul, kui kohtuotsus toetaks KA seisukohta. Hinnangu alusel on võimalik Ettevõtte majanduslikku kasu sisaldavate ressursside vähenemine kuni 42,8 miljoni euro ulatuses (31. detsember 2014: 40,1 miljoni euro ulatuses)- summa, mida Ettevõtte on KA arvates klientidelt ülemäära küsinud tagasiulatavalt kolme aasta jooksul ning summa, mida on võimalik nõuda 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 lisa 9.
- Seisuga 31. detsember 2015 omas Kontsern põhivara jääkmaksumuses 163,5 miljonit eurot (2014: 158,3 miljonit eurot), aruandeperioodi kulum oli 6,2 miljonit eurot (2014: 5,9 miljonit eurot). Kui amortisatsioonimäärad väheneksid/suureneksid 5 % võrra suureneks/väheneks aruandeperioodi kulum vastavalt 309 tuhat eurot (2014: 293 tuhat eurot).
- Kontsern võttis endale kohustuse ehitada aastatel 2008-2012 vee-, kanalisatsiooni- ja sademetevee trasse ehitusmaksumusega 41 miljonit eurot. Trasside ehitust kompenseeriti kohalike omavalitsuste poolt aastatel 2008-2015 saadud toetustega. Kohalike omavalitsuste poolt saadud kompensatsioone kajastatakse sihtfinantseerimisena – saadud kompensatsioonid arvestatakse maha ehitatud trasside bilansilisest maksumusest. Trasside ehitusmaksumust ületav summa kajastati peale ehitustööde lõpetamist tuluna. Seda osa kompensatsioonist, mis saadi pärast ehitustööde lõppu, kajastati finantsseisundi aruandes kui nõuet kohaliku omavalitsuse vastu selle nüüdisväärtuses. Viimane makse laekus märtsis 2015. Seisuga 31.12.2014 kasutati diskonteerimisel diskontomäära 3,5%
- 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.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials <u>A.K.</u>
Kuupäev/date <u>07.03.2016</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

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.

Kontserni finantsriske juhitakse finantsosakonna poolt juhutuse kontrolli ja järelevalve all. Finantsosakond määratleb, hindab ja juhib 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 2015. aastal 2,7% (2014: 2,0%). Tulenevalt välisvaluutades teostatavate tehingute väikesest osakaalust ei ole Kontsern kasutanud eraldi meetmeid selle riski vähendamiseks.

Seisuga 31. detsember 2015 oli Kontserni pangakontodel (sh tähtajalised deposiidid) olevate rahaliste vahendite saldo kokku 37 819 tuhat eurot (2014: 38 560 tuhat eurot), millest ükski summa ei olnud välisvaluutas (2014: 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 õiglase 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 80% laenukohustustest fikseeritud intressimääraga. Selleks, et maandada rahavoogude intressimäära riski on Kontsern sõlminud 6 (2014: 6) ujuvast-fikseerituks intressimäära swap lepingut (lisa 8). Seisuga 31. detsember 2015 oli intressimäära swap lepingute nominaalväärtus 75 mln eurot (2014: 90 mln eurot, millest ühe lepingu (summas 15 miljonit eurot) algus oli novembris 2015), seetõttu on ainult

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

laenukohustused summas 19,9 mln eurot kogu 94,9 mln eurost (2014: 19,9 mln eurot kogu 94,9 mln eurost) jätkuvalt avatud rahavoogude intressimäära riskile.

Kui seisuga 31. detsember 2015 oleks Kontserni laenukohustuste, mis on avatud rahavoogude intressimäära riskile, intressimäärad olnud 50 baaspunkti (2014: 50 baaspunkti) võrra kõrgemad, ja kõik teised muutujad oleksid jäänud konstantseks, oleks majandusaasta kasum olnud 102 tuhande euro (2014: 97 tuhande euro) võrra väiksem.

Üleöö- ja tähtajalised deposiidid 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 õiglaselt väärtuses muutuse kajastamisega läbi kasumi ja kahjumi, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded.

Vastavalt Kontserni riskijuhtimise põhimõtetele on Kontserni lühiajalisi vabasid rahalisi vahendeid lubatud hoiustada ainult krediidasutustes avatud arvelduskontodel ja üleöö- ja tähtajalistes deposiitides. Tähtajaliste deposiitide sõlmimisel kasutatakse vähemalt pikaajalist Baa1 krediidireitingut (Moody's) omavaid osapooli. Seisuga 31. detsember 2015 oli 100% Kontserni tähtajalistest deposiitidest deponeeritud A3 reitingust kõrgemat reitingut omava osapoole juures (31. detsember 2014: 100% kõrgem kui A3). Kontsern jälgib ka EBA (European Banking Authority) soovitusi seoses pankade rekapitaliseerimise nõuetega ja tähtajaliste deposiitide avamine toimub ainult pankades, millel pole kapitaliseerimise puudujääke.

Kontserni toodete ja teenuste müük toimub kooskõlas Kontserni sisemiste protseduuridega. Vähendamaks ostjate laekumata arvetega seotud krediidiriski, jälgitakse järjepidevalt klientide maksedistsipliini. Ületähtaegsete võlgade korral kontakteerub klientidega arvelduste osakond. 2015. aasta detsembri lõpu seisuga ei olnud ühtegi klienti (2014: üks klient), kelle laekumata arved (lisa 23) ületaksid 5% kogu ostjate laekumata arvetest.

Finantsvarad

seisuga 31.detsember 2015	Üle tähtaja				
	Saldo	Tähtajas	Alla- hindamata (kuni 2 kuud)	Alla- hinnatud	Alla- hindlus
Raha ja raha ekvivalendid (Lisa 6)	37 819	37 819	0	0	0
Nõuded ostjate vastu (Lisa 7)	6 684	6 524	131	129	-100
Juriidilised isikud	3 353	3 266	75	93	-81
Eraisikud	3 331	3 258	56	36	-19
Viitlaekumised (Lisa 7)	7	7	0	0	0
Tuletisinstrumendid (Lisa 8)	142	142	0	0	0
Kokku	44 652	44 492	131	129	-100

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

seisuga 31.detsember 2014	Saldo	Tähtajas	Üle tähtaja		
			Alla- hindamata (kuni 2 kuud)	Alla- hinnatud	Alla- hindlus
Raha ja raha ekvivalendid (Lisa 6)	38 560	38 560	0	0	0
Nõuded ostjate vastu (Lisa 7)	6 403	6 244	125	128	-94
Juriidilised isikud	3 112	3 013	82	89	-72
Eraisikud	3 291	3 231	43	39	-22
Viitlaekumised (Lisa 7)	9	9	0	0	0
Sihtfinantseerimise nõuded (Lisa 7, 24)	1 577	1 577	0	0	0
Kokku	46 549	46 390	125	128	-94

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.

Finantskohustused maksetähtaegade lõikes (diskonteerimata summades):

seisuga 31. detsember 2015	Kuni 1 kuu	1 - 3 kuud	3 - 12 kuud	1 - 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 11)	2 149	436	0	0	0	2 585
Tuletisinstrumendid (lisa 8)	523	0	0	628	0	1 151
Võlakohustused (koos kapitalirendiga)	76	172	996	84 377	14 860	100 481
Kokku	2 748	608	996	85 005	14 860	104 217
seisuga 31. detsember 2014	Kuni 1 kuu	1 - 3 kuud	3 - 12 kuud	1 - 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 11)	1 955	464	6	0	10	2 435
Tuletisinstrumendid (lisa 8)	1 078	0	0	761	0	1 839
Võlakohustused (koos kapitalirendiga)	88	190	1 026	85 477	14 917	101 698
Kokku	3 121	654	1 032	86 238	14 927	105 972

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2015 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA
(tuhat EUR)

Likviidsusriski 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 likviidsusriski 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 lühi- ja pikaajalised võlakohustused nagu see on näidatud konsolideeritud finantsseisundi aruandes) raha ja raha ekvivalendid (lisa 6). Kogukapital arvutatakse omakapitali ja netovõla summamana, nagu see on näidatud konsolideeritud finantsseisundi aruandes.

	31. detsember	
	2015	2014
Võlakohustused	96 301	96 511
Raha ja raha ekvivalendid	-37 819	-38 560
Netovõlg	58 482	57 951
Omakapital	89 007	87 150
Kogukapital	147 489	145 101
Netovõlg / kogukapital	39,7%	39,9%
Varad	209 072	205 576
Omakapital / varad	42,6%	42,4%

5.3 Õiglase väärtuse hinnang

Raha ja raha ekvivalentide, laekumata arvete, muude pikaajaliste nõuete, lühiajaliste võlakohustuste ja tarnijatele tasumata arvete õiglased väärtused ei erine oluliselt nende finantsseisundi aruandes kajastatud väärtusest kuna nende realiseerumine toimub 12 kuu jooksul või nende kajastamine toimus bilansipäevale lähedasel ajavahemikul. Sihtfinantseerimise nõuete õiglase väärtuse mõõtmisel on kasutatud turul mittejälgitavaid sisendeid (tase 3) (lisa 4).

2015. aasta lõpu seisuga olid kõik Kontserni pikaajalised võlakohustused ujuvate intressimääradega. Pikaajaliste võlakohustuste õiglased väärtused põhinevad diskonteeritud rahavoogudel kasutades intressimäära 0,95% (2014: 0,97% - 1,12%) ja kuuluvad õiglase väärtuse hierarhia tasemele 3. Seisuga 31. detsember 2015 on Kontserni pikaajaliste võlakohustuste õiglase väärtus 150 tuhat eurot suurem nende finantsseisundi aruandes kajastatud väärtusest (31. detsember 2014: 68 tuhat eurot suurem).

Õiglase väärtuses kajastatud finantsinstrumentide õiglase väärtus (intressimäära swap lepingud, lisa 8) on määratud kasutades hindamistehnikaid. Need hindamistehnikad maksimeerivad jälgitava turuinfo kasutamise, kus see on võimalik, ja toetuvad nii vähe kui võimalik ettevõtte eeldustele. Kui kõik instrumendi õiglase väärtuse jaoks vajalikud olulised sisendid on jälgitavad on instrumendi tase 2. Intressimäära swap lepingute õiglase väärtus on leitud oodatavate tuleviku rahavoogude nüüdisväärtusena tuginedes turul vaadeldavatel intressikõveratel.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2015 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 6. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

	31. detsember	
	2015	2014
Raha ja pangakontod	13 738	13 358
Lühiajalised deposiidid	24 081	25 202
Raha ja raha ekvivalendid kokku	37 819	38 560

LISA 7. NÕUDED OSTJATE VASTU, VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED

	31. detsember	
	2015	2014
Ostjatelt laekumata arved	6 784	6 497
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-100	-94
Nõuded ostjate vastu kokku	6 684	6 403
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus perioodi alguses	-94	-368
Perioodi jooksul laekunud ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	9	249
Perioodi jooksul ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	-22	-108
Perioodi jooksul bilansist maha kantud nõuded	7	133
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus perioodi lõpus	-100	-94

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	
	2015	2014
Intressi nõuded	5	9
Sihtfinantseerimise nõuded (lisa 23)	0	1 577
Muud viitlaekumised	254	11
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud	231	261
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	490	1 858
Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed kokku	7 174	8 261

Kontserni käibevara (sh nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja varud) summas 7 056 tuhat eurot (31. detsember 2014: 8 477 tuhat eurot) on panditud pangalaenu tagatisena (lisa 10), kommertspandi osana.

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 8. TULETISINSTRUMENDID

	2015	31. detsember 2014
Pikaajalised nõuded		
Swap lepingute pikaajaline osa	142	0
Lühiajalised kohustused		
Swap lepingute lühiajaline osa	523	1 078
Pikaajalised kohustused		
Swap lepingute pikaajaline osa	628	761

	2015	31. detsember 2014
Lepingute jõustumise kuupäev	november 2013 – juuni 2015	mai 2010 – november 2015
Lepingute lõppemise kuupäev	november 2018 – november 2020	mai 2015 – november 2018
Lepingute nominaalsumma	75 000	90 000

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>A.K.</u> Kuupäev/date <u>07.03.2016</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2015 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials A-k.
Kuupäev/date 07.03.2016
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

(tuhat EUR)

LISA 9. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Pooletoleavad varad		Immateriaalsed varad		Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitised	Lõpetamata torustikud	Lõpetamata immateriaalsed varad	Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara	
31. detsember 2013									
Soetusmaksumus	24 851	175 032	44 874	1 321	577	988	27	5 517	253 187
Akumuleeritud kulum	-5 662	-58 179	-30 639	-917	0	0	0	-4 507	-99 904
Jääkmaksumus	19 189	116 853	14 235	404	577	988	27	1 010	153 283
Perioodil 1. jaanuar 2014 - 31. detsember 2014 toimunud liikumised									
Soetamine	0	0	0	0	8 428	2 475	166	0	11 069
Põhivara mahakandmine ja müük jääkväärtuses	0	-7	-47	0	-17	-87	0	0	-158
Reklassifitseerimine	839	6 544	2 961	61	-8 300	-2 105	-118	118	0
Arvestuslik kulum (lisa 18, 19)	-279	-2 760	-2 389	-82	0	0	0	-341	-5 851
31. detsember 2014									
Soetusmaksumus	25 689	181 365	47 206	1 359	688	1 271	75	5 013	262 666
Akumuleeritud kulum	-5 940	-60 735	-32 446	-976	0	0	0	-4 226	-104 323
Jääkmaksumus	19 749	120 630	14 760	383	688	1 271	75	787	158 343

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials A.K.
Kuupäev/date 07.03.2016
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Poololevad varad		Lõpetamata immateriaalsed varad	Immateriaalsed varad Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara	Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitised	Lõpetamata torustikud			
Perioodil 1. jaanuar 2015 - 31. detsember 2015 liikumised									
Soetamine	0	0	0	0	9 212	1 915	171	0	11 298
Põhivara mahakandmine ja müük jääkväärtuses	0	-12	-19	-1	0	0	0	0	-32
Reklassifitseerimine	310	6 895	1 752	43	-6 405	-2 530	-184	184	65
Arvestuslik kulum (lisa 18,19)	-327	-2 836	-2 668	-78	0	0	0	-275	-6 184
31. detsember 2015									
Soetusmaksumus	25 950	187 943	47 016	1 277	3 495	656	62	5 192	271 591
Akumuleeritud kulum	-6 218	-63 266	-33 191	-930	0	0	0	-4 496	-108 101
Jääkmaksumus	19 732	124 677	13 825	347	3 495	656	62	696	163 490

Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmistegevuse eesmärgil. Seisuga 31. detsember 2015 oli kapitalirendiga soetatud põhivara (masinad ja seadmed) jääkmaksumus 1 422 tuhat eurot (2014: 1 664 tuhat eurot).

Kontserni põhivara summas 12 911 tuhat eurot (31. detsember 2014: 13 515 tuhat eurot) on panditud kommersspandi tagatisena (lisa 10). Kontserni põhivaradele (maa ja ehitised) on pangalaenude tagatiseks seatud hüpoteek summas 30 849 tuhat eurot (31. detsember 2014: 31 422 tuhat eurot) (lisa 10).

Kontsern on aasta jooksul kapitaliseerinud laenukasutuskulusid põhivaradesse summas 34 tuhat eurot (2014: 24 tuhat eurot). Laenukasutuskulusid kapitaliseeriti nende laenu kaalutud keskmise määra alusel, mis moodustab 1,02% (2014: 1,11%).

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA (tuhat EUR)

LISA 10. VÕLAKOHUSTUSED

	2015	31. detsember 2014
Lühiajalised kohustused		
Pikaajalise kapitalirendi kohustuse lühiajaline osa	328	261
Pikaajalised kohustused		
Laenukohustused	94 923	94 917
Pikaajaline kapitalirendi kohustus	1 051	1 333

Pangalaenuid seisuga 31. detsember 2015

Alusvaluuta EUR (euro)	Saldo	Efektiivne intressimäär
Ujuva intressimääraga laenuid (baasintress 1- ja 6-kuu Euribor)	94 923	0,95%-0,98%
Kapitalirendi kohustused	1 378	1,21%-3,05%

Pangalaenuid seisuga 31. detsember 2014

Alusvaluuta EUR (euro)	Saldo	Efektiivne intressimäär
Ujuva intressimääraga laenuid (baasintress 1- ja 6-kuu Euribor)	94 917	0,75%-1,64%
Kapitalirendi kohustused	1 594	1,21%-3,05%

Kontserni laenulepingud kuuluvad tagastamisele 2018. aasta novembris (31. detsember 2014: 2018. aasta novembris) summas 37,5 miljonit eurot ja 2020. aasta novembris (31. detsember 2014: 2020. aasta novembris) summas 37,5 miljonit eurot ning kolmas laenuleping summas 20 miljonit eurot tagastatakse üheteistkümne võrdse poolaastase maksega perioodil 2019 november kuni 2024 november (31. detsember 2014: 2019 november kuni 2024 mai).

Pangalaenude tagatised ja panditud vara

Tagatise liik	Tagatisvara nimetus ja asukoht	Tagatise bilansiline väärtus	
		2015	31. detsember 2014
Kommertspant	Ettevõtte vallasvara (lisa 7, 9)	19 967	21 992
Hüpoteek	Kinnisvarad Paljassaare põik 14 ja Järvevana tee 3, Tallinn, Eesti (lisa 9)	30 849	31 422

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>A.K.</u> Kuupäev/date <u>07.03.2016</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 11. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD

31. detsembril lõppenud aasta

	2015	2014
Võlad tarnijatele - tegevuskulud	1 371	1 522
Võlad tarnijatele - investeeringud	932	636
Võlad seotud osapooltele (lisa 23)	184	199
Võlad töötajatele	1 241	699
Intressivõlad	30	44
Muud viitvõlad	98	68
Tagatisraha	68	72
<u>Maksuvõlad, sh:</u>		
Tulumaks	161	150
Käibemaks	618	487
Vee erikasutusõiguse tasu	282	267
Saastetasu	236	346
Sotsiaalkindlustusmaks	323	299
Muud maksud	42	66
Võlad tarnijatele ja muud võlad kokku	5 586	4 855

LISA 12. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

Maksuhalduril on õigus kontrollida ettevõtte maksuarvestus 5 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 2015 moodustas 50 995 tuhat eurot (2014: 49 138 tuhat eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 12 749 tuhat eurot (2014: 12 285 tuhat eurot).

LISA 13. ETTEMAKSED

	31. detsember	
	2015	2014
Ostjate ettemaksed vee- ja kanalisatsiooniteenuse eest	87	64
Liitumiste eest saadud ettemaksed	1 896	2 567
Ettemaksed kokku	1 983	2 631

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>A.K.</u> Kuupäev/date <u>07.03.2016</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials <u>A.K.</u>
Kuupäev/date <u>07.03.2016</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 14. AKTSIAKAPITAL

Seisuga 31. detsember 2015 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, vahetusõlakirjade 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 2015. aastal ja 2014. 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 2015 ja 2014 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 tühte B-aktsiat, 6 000 000 aktsiat on vabas ringluses. Teised otsesed aktsionärid omasid seisuga 31. detsember 2015 ja 2014 igauks vähem kui 5% aktsiaid.

Seisuga 31. detsember 2015 omas nõukogu ja juhatuse liikmetest Riina Käi 100 aktsiat (2014: Riina Käi 100 aktsiat). Väljakuulutatud ja väljamakstud dividendid on näidatud lisas 20.

Tingimuslik tulumaks jaotamata kasumilt väljamakstavatele dividendidele on näidatud lisas 12.

LISA 15. MÜÜGITULU

31. detsembril lõppenud aasta

Põhitegevuse tulud	2015	2014
Veemüügi ja reoveeteenuse tulud kokku, sh.:	49 297	48 598
<u>Müük eraisikutele, sh:</u>	<u>24 408</u>	<u>24 154</u>
Veemüügi teenus	13 436	13 303
Reoveeteenus	10 972	10 851
<u>Müük juriidilistele isikutele, sh:</u>	<u>19 358</u>	<u>19 085</u>
Veemüügi teenus	10 736	10 664
Reoveeteenus	8 622	8 421
<u>Müük teeninduspiirkonnavälistele aladele, sh:</u>	<u>4 765</u>	<u>4 520</u>
Veemüügi teenus	1 280	1 153
Reoveeteenus	3 011	2 957
Sademevee teenus	474	410
<u>Ülereostustasu</u>	<u>766</u>	<u>839</u>

AS TALLINNA VESI

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>A.K.</u> Kuupäev/date <u>07.03.2016</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Sademetevee kogumise ja puhastamise teenus (lisa 23)	3 357	3 073
Ehitusteenus, projekteerimine ja asfalteerimine	2 724	943
Muud tööd ja teenused	550	627
Müügitulu kokku	55 928	53 241

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

LISA 16. TÖÖJÕUKULUD

31. detsembril lõppenud aasta

	2015	2014
Töötasu (lisa 17)	-5 963	-5 255
Sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	-2 017	-1 750
Tööjõukulud kokku	-7 980	-7 005
Töötajate arv aruandeperioodi lõpus	323	321

LISA 17. MÜÜDUD TOODETE JA TEENUSTE-, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD

31. detsembril lõppenud aasta

	2015	2014
Müüdüd toodete ja teenuste kulu		
Vee erikasutusõiguse tasu	-1 101	-1 057
Kemikaalid	-1 531	-1 737
Elekter	-3 035	-3 032
Saastetasu	-1 002	-2 163
Tööjõukulu (lisa 16)	-5 603	-4 880
Kulum	-5 690	-5 370
Ehitusteenus, projekteerimine ja asfalteerimine	-2 398	-784
Muud kulud	-3 319	-3 376
Müüdüd toodete ja teenuste kulu kokku	-23 679	-22 399
Turustuskulud		
Tööjõukulu (lisa 16)	-362	-340
Kulum	-11	-63
Muud turustuskulud	-62	-53
Turustuskulud kokku	-435	-456
Üldhalduskulud		
Tööjõukulu (lisa 16)	-2 015	-1 785
Kulum	-308	-287
Muud üldhalduskulud	-3 763	-3 445
Üldhalduskulud kokku	-6 086	-5 517

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of identification only
Initsiaalid/initials A.k.
Kuupäev/date 07.03.2016
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 18. MUUD ÄRITULUD JA -KULUD

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2015	2014
Üsikliitumiste rajamistulud	194	143
Liitumispunktide kulum	-175	-131
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu(-) / kulu vähenemine(+)	13	141
Muud äritulud(+)/-kulud(-)	-182	-194
Äritulud ja -kulud kokku	-150	-41

LISA 19. FINANTSTULUD JA -KULUD

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2015	2014
Intressitulud	95	432
Intressikulud, laen	-981	-1 137
Intressikulud, swap	-1 149	-1 846
Swapi õiglase väärtuse vähenemine	830	483
Muud finantstulud(+)/kulud(-)	-15	-32
Finantstulud ja -kulud kokku	-1 220	-2 100

LISA 20. DIVIDENDID

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2015	2014
Perioodil väljakuulutatud dividendid	18 001	18 001
Perioodil väljamakstud dividendid	18 001	18 001
Tulumaks väljamakstud dividendidelt	-4 500	-4 785
Arvestatud dividendide tulumaks	-4 500	-4 785

2015 aastal oli tulumaksumäär 20/80 (2014: 21/79).

Väljamakstud dividendid aktsia kohta:

Dividend A-aktsia kohta (eurodes)	0,90	0,90
Dividend B-aktsia kohta (eurodes)	600	600

AS TALLINNA VESI**KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE****31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA****(tuhat EUR)****LISA 21. KASUM AKTSIA KOHTA**

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2015	2014
Aruandeperioodi jaotamata kasum, millest on lahutatud B-aktsia dividendi eelisõigused	19 857	17 942
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv (tükkides)	20 000 000	20 000 000
Kasum A aktsia kohta (eurodes)	0,99	0,90
Kasum B aktsia kohta (eurodes)	600	600

31. detsembril 2015 ja 2014 lõppenud perioodidel oli lahjendatud puhaskasum aktsia kohta võrdne kasumiga aktsia kohta.

LISA 22. KASUTUSRENT**Renditud varad**

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2015	2014
Sõidukite kasutusrendikulu	216	332
Kasutusrent (kompensatsioon tarbijate poolt)	881	845

Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatkestavatest rendilepingutest:

	31. detsember	
	2015	2014
Alla 1 aasta	54	58
1-5 aastat	124	133
Minimaalsed rendimaksed kokku	178	191

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

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only
Initiaalid/initials <u>A.K.</u>
Kuupäev/date <u>07.03.2016</u>
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 23. 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	
	2015	2014
Saldod Kontserni finantsseisundi aruandes		
Ostjatelt laekumata arved	271	503
Sihtfinantseerimise nõuded (lisa 7)	0	1 577
Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 11)	184	199
	31. detsembril lõppenud aasta	
Tehingud	2015	2014
Müügitulu (lisa 15)	3 357	3 073
Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuse ost	1 050	1 041
Finantstulu	14	327
Kontserni juhatuse liikmetele arvestatud töötasud (ilma sotsiaalmaksuta)	151	170
Kontserni nõukogu liikmetele arvestatud tasud (ilma sotsiaalmaksuta)	32	39

Juhtkonna võtmeisikutena on käsitletud Kontserni juhatuse ja nõukogu liikmeid, kes on saanud Kontsernilt ainult üldnimetatud 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 juhtimis- ja konsultatsiooniteenuse ostuna.

31. detsembril 2015 lõppenud aastal juhatuse liikmetele lahkumishüvitisi ei makstud (31. detsembril 2014 lõppenud aastal maksti 38 tuhat eurot). Potentsiaalne palgakulu kohustus oleks kuni 77 tuhat eurot (ilma sotsiaalmaksuta) kui Nõukogu peaks välja vahetama kõik Juhatuse liikmed.

Kontserni juhatuse ega nõukogu liikmed ei oma üle 5% osalust üheski Kontserniga olulistest äri- ja või koostöösuhetes olevas ettevõttes.

Seotud osapooltele kuuluvate Kontserni aktsiate on toodud lisa 14.
Makstud dividendid on toodud lisa 20.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>A.K.</u> Kuupäev/date <u>07.03.2016</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 24. TÛTARETTEVÕTTED

Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	Osalus (%)	
			2015	2014
Watercom OÜ	Tallinn, Eesti	Ehitus- ja muude kõrvalteenuste osutamine	100	100

AS Tallinna Vesi asutas Watercom OÜ 25. mail 2010.

LISA 25. 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, ühissettevõtete 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.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>A.k.</u> Kuupäev/date <u>07.03.2016</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE
31. DETSEMBRIL 2015 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA (tuhat EUR)

FINANTSSEISUNDI ARUANNE

	31. detsember	
	2015	2014
VARAD		
KÄIBEVARA		
Raha ja raha ekvivalendid kokku	37 384	37 964
Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed	6 600	8 062
Nõuded tütarettevõtja vastu	43	41
Varud	413	374
KÄIBEVARA KOKKU	44 440	46 441
PÕHIVARA		
Tuletisinstrumendid	142	0
Investeering tütarettevõtjasse	527	527
Materiaalne põhivara	165 484	159 178
Immateriaalne põhivara	742	837
PÕHIVARA KOKKU	166 895	160 542
VARAD KOKKU	211 335	206 983
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED		
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	170	131
Võlad tarnijatele ja muud võlad	4 786	4 008
Tuletisinstrumendid	523	1 078
Võlad tütarettevõtjale	605	1 127
Ostjate ettemaksed ja tulevaste perioodide tulud	1 980	2 629
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	8 064	8 973
PIKAAJALISED KOHUSTUSED		
Tulevaste perioodide tulu liitumistasudelt	15 031	12 567
Laenukohustused	95 062	95 209
Tuletisinstrumendid	628	760
Muud võlad	0	10
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	110 721	108 546
KOHUSTUSED KOKKU	118 785	117 519
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital	12 000	12 000
Ülekurss	24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital	1 278	1 278
Jaotamata kasum	54 538	51 452
OMAKAPITAL KOKKU	92 550	89 464
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	211 335	206 983

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

<i>KOONDKASUMIARUANNE</i>	31. detsembril lõppenud aasta	
	2015	2014
Müügitulu	53 164	52 184
Müüdid toodete/teenuste kulud	-21 081	-21 657
BRUTOKASUM	32 083	30 527
Turustuskulud	-435	-456
Üldhalduskulud	-5 665	-5 312
Muud äritulud(+)/-kulud(-)	-131	-15
ÄRIKASUM	25 852	24 744
Finantstulud	836	2 326
Finantskulud	-1 287	-2 505
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST	25 401	24 565
Dividendide tulumaks	-4 314	-4 280
PUHASKASUM	21 087	20 285
KOONDKASUM	21 087	20 285
<u>Jaotatav kasum:</u>		
A- aktsia omanikele	21 086	20 284
B- aktsia omanikule	0,60	0,60
Kasum A aktsia kohta (eurodes)	0,90	0,90
Kasum B aktsia kohta (eurodes)	600	600

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialed for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>A.K.</u> Kuupäev/date <u>07.03.2016</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn
--

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

RAHAVOO ARUANNE





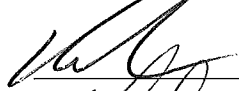
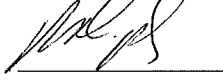





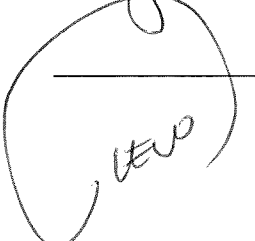
	31. detsembril lõppenud aasta	
	2015	2014
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD		
Ärikasum	25 852	24 743
Korrigeerimine kulumiga	5 992	5 696
Korrigeerimine tuludega liitumistasudest	-194	-143
Muud mitterahalised korrigeerimised	-23	-33
Kasum(-)/kahjum(+) põhivara müügist	2	75
Äritegevusega seotud käibevara muutus	-559	962
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-12	-140
Rahavoog äritegevusest	31 058	31 160
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD		
Põhivara soetamine	-14 409	-10 674
Torustike ehituse eest saadavad kompensatsioonid	6 499	10 523
Põhivara müügitulu	30	50
Saadud intressid	95	426
Rahavoog investeerimistegevusest	-7 785	325
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD		
Võetud laenud	0	20 000
Tasutud laenud	0	-20 000
Makstud intressid ja laenu finantseerimise kulud, sh swapi intressid	-2 150	-2 968
Tasutud kapitalirendi maksed	-133	-51
Saadud dividendid	745	1 900
Tasutud dividendid	-18 001	-18 001
Tulumaks dividendidelt	-4 314	-4 280
Rahavoog finantseerimistegevusest	-23 853	-23 400
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-580	8 085
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES	37 964	29 879
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS	37 384	37 964

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks Initialled for the purpose of identification only Initsiaalid/initials <u>A.K.</u> Kuupäev/date <u>07.03.2016</u> PricewaterhouseCoopers, Tallinn

JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS

Juhatus on 07. märtsil 2016. aastal koostanud AS Tallinna Vesi tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande. AS-i Tallinna Vesi nõukogu on läbi vaadanud juhatuse poolt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise aastaaruandest ja sõltumatu audiitori järeldusotsuse ning aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik juhatuse ja nõukogu liikmed.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Karl Heino Brookes	juhatuse esimees		7-3-16
Aleksandr Timofejev	juhatuse liige		7-3-16
Riina Käi	juhatuse liige		07.03.16
Simon Roger Gardiner	nõukogu esimees		24/3/16
Steven Richard Fraser	nõukogu liige		24/3/16
Martin Padley	nõukogu liige		24/3/16
Brendan Francis Murphy	nõukogu liige		24/3/16
Mart Mägi	nõukogu liige		24.03.16
Rein Ratas	nõukogu liige		24.03.16
Toivo Tootsen	nõukogu liige		24.03.16
Allar Jõks	nõukogu liige		24.03.16
Priit Lello	nõukogu liige		24.03.2016

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	Aksia- kapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31. detsember 2013	12 000	24 734	1 278	49 168	87 180
Dividendid	0	0	0	-18 001	-18 001
Perioodi koondkasum	0	0	0	20 285	20 285
31. detsember 2014	12 000	24 734	1 278	51 452	89 464
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	0
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital					
31. detsember 2014	12 000	24 734	1 278	51 452	88 937
31. detsember 2014	12 000	24 734	1 278	51 452	89 464
Dividendid	0	0	0	-18 001	-18 001
Perioodi koondkasum	0	0	0	21 087	21 087
31. detsember 2015	12 000	24 734	1 278	54 538	92 550
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	0
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital					
31. detsember 2015	12 000	24 734	1 278	54 538	92 023

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials A.K.
 Kuupäev/date 07.03.2016
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

31. DETSEMBRIL 2015 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

AS TALLINNA VESI müügitulu vastavalt EMTAK 2010-le

EMTAK	Tegevusala	2015
36001	Vee kogumine, -töötlus ja -varustus	53 204
42211	Vee-, gaasi- ja kanalisatsioonitrasside ehitus	2 724



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 2015, 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.

Juhatus 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

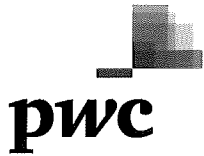
Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud 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 olulistest osades õiglaselt AS Tallinna Vesi ja selle tütarettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2015 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 rõhutamine ei kujuta endast märkust meie arvamuse osas.

AS PricewaterhouseCoopers

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Ago Vilu', written in a cursive style.

Ago Vilu
Vandeaudiitor, litsents nr 325

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Doris Egel', written in a cursive style.

Doris Egel
Vandeaudiitor, litsents nr 587

7. märts 2016

AS TALLINNA VESI

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS Tallinna Vesi jaotamisele kuuluv vaba omakapital on 31. detsembri 2015 seisuga järgmine:

Eelmiste perioodide kogunenud kasum	31 137 tuhat eurot
Perioodi puhaskasum	19 858 tuhat eurot
Kokku	50 995 tuhat eurot

AS Tallinna Vesi juhatus teeb ettepaneku 2015. aasta lõpuks kogunenud jaotamata kasumist maksta dividendidena aktsionäridele 18 000 600 eurot.

02. juuni 2016



Karl Heino Brookes
Juhatuse esimees

Aruande elektrooniline edastamine

AKTSIASELTS TALLINNA VESI (registrikood: 10257326) 01.01.2015 - 31.12.2015 majandusaasta aruande on esitanud:

Esitaja nimi	Esitaja roll	Esitamise aeg
Merle Saar-Johanson	Notar	08.06.2016