

AS TALLINNA VESI

*Konsolideeritud majandusaasta aruanne
31. detsembril 2014 lõppenud
majandusaasta kohta*

AS TALLINNA VESI

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2014
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2014
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

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE 3

JUHATUSE ESIMEHE PÖÖRDUMINE.....	3
2014. AASTA MAJANDUSTULEMUSED.....	3
HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA JA HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA SOOVITUSTE ARUANNE	17

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE 25

JUHATUSE DEKLARATSIOON	25
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE.....	26
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE.....	27
KONSOLIDEERITUD RAHAVOO ARUANNE	28
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE.....	29
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	29
LISA 1. ÜLDINE INFORMATSIOON	29
LISA 2. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	30
LISA 3. TARIIFIRISKIGA SEOTUD TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED.....	38
LISA 4. OLULISED RAAMATUPIDAMISHINNANGUD	39
LISA 5. FINANTSRIISKIDE JUHTIMINE.....	40
LISA 6. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID	44
LISA 7. NÕUDED OSTJATE VASTU, VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED.....	44
LISA 8. MUUD PIKAAJALISED NÕUDED	45
LISA 9. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA	46
LISA 10. VÕLAKOHUSTUSED.....	48
LISA 11. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD	49
LISA 12. TULETISINSTRUMENDID.....	49
LISA 13. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED	50
LISA 14. ETTEMAKSED.....	50
LISA 15. AKTSIAKAPITAL.....	50
LISA 16. MÜÜGITULU	51
LISA 17. TÖÖJÕUKULUD	51
LISA 18. MÜÜDUD TOODETE JA TEENUSTE-, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD.....	52
LISA 19. ÄRITULUD JA –KULUD.....	52
LISA 20. FINANTSTULUD JA –KULUD.....	53
LISA 21. DIVIDENDID.....	53
LISA 22. KASUM AKTSIA KOHTA	53
LISA 23. KASUTUSRENT.....	54
LISA 24. SEOTUD OSAPOOLED	54
LISA 25. TÜTARETTEVÕTTED JA ÄRIÜHENDUSED.....	55
LISA 26. LISAINFORMATSIOON KONTSERNI EMAETTEVÕTTE KOHTA	55

JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS 60

SÕLTUMATU AUDIITORI ARUANNE..... 61

TEGEVUSARUANNE

JUHATUSE ESIMEHE PÖÖRDUMINE

2014. aastal suutsime taas parandada kord juba väga kõrgel tasemel teenuseid, mida pakume oma klientidele. Pole kahtlustki, et meie kvaliteet ja tootmistulemused on parimad Baltikumis. Uhkusega saan öelda, et enamikus valdkondadest oleme suutnud tegevusnäitajaid veelgi parandada. Seda tänu meie töötajate ja meeskondade jõupingutustele, mille tulemusel on pakutud suurepärasel tasemel vee- ja reoveeteenust.

Tootmistulemused – kõigi aegade parim veekvaliteet

Meie kohustus on täita või ületada Tallinna linnaga 2001. aastal sõlmitud lepingus sätestatud teenustasemeid. See Teenusleping nõuab meilt, et tagaksime vastavuse rohkem kui 90 erineva teenustaseme osas ning pakuksime oma klientidele seeläbi parimat võimalikku teenust.

Väga uhked oleme oma veekvaliteedi üle. Kui 2013. aastal vastas 99,7% kõigist võetud veeproovidest Euroopa Liidu standarditele, siis 2014. aastal see tulemus paranes veelgi, ning koguni 99,8% proovidest oli kõikidele nõuetele vastav. Konteksti panduna tähendab see, et 2 496-st aasta jooksul kliendi kraanist võetud proovist vaid 5 ei vastanud kehtestatud kvaliteedinõuetele.

Meie kliendid oskavad kvaliteetset toodet ja teenust hinnata. 2014. aastal läbi viidud kliendirahulolu-uuringus osalenutest vastas 83%, et joob regulaarselt kraanivett. 2011. aastal vastas nii vaid 48% osalenutest. Tänu toote kõrgele kvaliteedile ja kommunikatsioonile usaldab aina enam kliente meie poolt pakutavat teenust.

Suurepärase klienditeenindus – teenindusnäitajalt Euroopa parimate kommunaalteenuste seas

Sel aastal saavutasime TRI*M indeksiga mõõdetavaks kliendirahuolu näitajaks 85. Rahuolu meie tegevusega on Euroopa keskmisest märkimisväärselt kõrgem, kuuludes juba aastaid Euroopa kommunaalsektori esimese 10% hulka. See on suurepärase tulemus, mis annab tunnistust tublist tööst, mida oleme teinud kõigi oma teenuse aspektide parandamiseks.

Lisaks vee- ja heitveekvaliteedi parandamisele tegeleme jätkuvalt ka selle nimel, et ennetavate tegevuste kaudu võrkude töös vähendada võimalikke ujutusi ja reostusriske klientide jaoks. Nii näiteks on aasta-aastalt vähenenud lekete tase. Piltlikult öeldes tähendab pidev lekete taseme vähendamine seda, et 10 aasta taguse ajaga võrreldes hoiame me täna päevas kokku ligi 13 000 m³ puhastatud joogivett. 2013. aastaga kõrvutades oli 2014. aastal kokkuhoid 200 000 m³, mis on tallinlaste poolt keskmiselt kolme päeva jooksul tarbitava vee hulk. 2014. aastal oli lekete tase 16,14%, võrreldes 2013. aasta tulemusega 16,98%.

Tänu ennetavale survepesule on kanalisatsiooniummistuste ja sadevee ärajuhtimise probleemidega seotud kliendikontaktide arv kahanenud rohkem kui 24% võrra.

Meie töötajad ja meeskonnad

Iga ettevõtte edu saladus peitub tema töötajates. Meie meeskonnad on töötanud tublisti ja targalt selle nimel, et pakkuda klientidele kõige kõrgemal tasemel teenust. Soovin siinkohal tänada kõiki meie töötajaid aasta jooksul üles näidatud pühendumuse ja paindlikkuse eest.

Pühendunud, võimekas ja motiveeritud töötajaskond on meie eesmärkide elluviimisel kesksel kohal ning seetõttu keskendume jätkuvalt töötajate arendamisele ja pühendumisele. Püüame oma töötajatele ja meeskondadele alati arenemisvõimalusi pakkuda.

Töötame jätkuvalt ka selles suunas, et tõsta ettevõtte tööohutuskultuuri. Töötajate ohutus ja heaolu on kõige olulisemad, ning me usume, et nii igal töötajal eraldi kui kõigil üheskoos on ettevõtte ohutu töökeskkonna hoidmises oma osa täita. 2014. aastal kandsid meie tööohutuse ja -tervishoiu tulemused uhkelt välja võrdluse oma klassi parimatega. Me ei kaota valvsust ning püüdleme sama suurepärase tulemusteni ka tulevikus.

Vastutustundlik ettevõtte

Anname endale aru, et pakkudes kõikidele nõuetele vastavat teenust, ei mõjuta me mitte ainult Tallinna ja selle naabervaldade elanike elukvaliteeti, vaid ka Läänemere ning selle ümbruse elukeskkonda laiemalt. See tähendab, et võtame juhtimispraktikates arvesse oma tegevuse mõju ümbritsevale keskkonnale ja samuti erinevate sidusrühmade huve. Vastutus kõigi sidusrühmade, sealhulgas ka keskkonna ees on peamine ajend ettevõttesiseseks jätkuvaks parendustööks. Oleme Eesti Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumi üks algatajaliikmeid. Peame keskseks luua sidusus oma tegevuse erinevate tahkude vahel. See tähendab, et suuname oma tähelepanu lisaks põhiteenusele muuhulgas ka kogukonnale, keskkonnale, ärieetikale ning töökeskkonnale. Et oskaksime oma tegevust hinnata ning leida võimalusi arenguls võtame osa vastutustundliku ettevõtlusfoorumi poolt läbiviidavas indeksi hindamises. Meie vastutustundlikku tegevust hinnati taas väga kõrgelt. Pälvisime hõbemärgise. See tähendab, et oleme eeskujuks teistelegi ettevõtetele oma eetilise ja vastutustundliku käitumisega.

Soovime oma ettevõtet õigesti juhtida, nõnda et meie tegevus vastaks ettevõtte juhtimise kõrgeimatele standarditele. 2014. aastal pärjati meid juba teist aastat järjest parimate investorsuhetega ettevõtte tiitliga NASDAQ OMX Baltikumi börsifirmade hulgas. See tähendab suurt tunnustust ja au nii meile endile kui ka Eestile. Lisaks nimetati meid NASDAQ OMX Balti börsi kõige atraktiivsemaks ettevõtteks. Sooviksin siinkohal tänada NASDAQ OMX Tallinna börsi ja pankade analüütikuid, kes on meiega koostööd tehes aidanud muuta meie suhteid investeerimiskogukonnaga veelgi paremaks.

Endiselt atraktiivsed aktsionäride jaoks

Usume, et head tootmis- ja finantstulemused teevad meist nii praeguste kui tulevaste aktsionäride jaoks jätkuvalt atraktiivse ettevõtte, millesse investeerida. Teeme jätkuvalt tõsiseid jõupingutusi käimasolevas kohtuvaidluses, et tagada erastamislepingu täitmine. Investeeringe jätkuvalt töötajatesse ja süsteemidesse, et tagada hea positsioon tegevuspiirkonna laiendamiseks, juhul kui selleks peaks võimalus tekkima.

2014. majandusaastal kasvas ettevõtte kogutulu eelmise aastaga võrreldes 0,3% võrra, so 53,2 miljoni euron, seda peamiselt tänu suuremale vee- ja kanalisatsiooniteenuste müügile. Samas tulu aktsia kohta kahanes aastaga 10% ehk 0,90 euron aktsia kohta, mis oli põhiliselt seotud SWAP-lepingute õiglase väärtuse mitterahalise ümberhindamisega.

2014. aasta juunis maksime dividende 0,90 senti aktsia kohta, mis on 3,4% rohkem kui eelmisel aastal. See on kooskõlas meie dividendipoliitikaga, mille kohaselt dividendimakse kasvab iga-aastaselt vähemalt THI võrra.

Väljavaated

Arvestades aeglast edasiminekut käimasolevates kohtuvaidlustes ning regulatiivse praktika läbipaistmatust, on ettevõtte väljavaated endiselt ebakindlad. Kuna Eesti ametivõimudel puudub huvi sisulise arutelu alustamiseks erastamislepingute teemal, seisab ettevõtte silmitsi pikaajalise kohtuprotsessiga, mille kestus ei olene ettevõttest. Käimasolev kohtuvaidlus ja ebastabiilne regulatiivne keskkond piiravad oluliselt meie kasvuvõimalusi.

Lisaks kohalikule kohtuvaidlusele alustasid AS Tallinna Vesi ja selle aktsionär United Utilities (Tallinn) B.V. 2014. aasta oktoobris arbitraažimenetlust Eesti Vabariigi vastu seoses Hollandi Kuningriigi ja Eesti Vabariigi vahel sõlmitud investeeringute soodustamise ja vastastikuse kaitse lepingu (edaspidi Leping) rikkumisega. Kuivõrd tariifivaidlus on kestnud pikka aega ilma tulemusteta, siis on rahvusvaheline arbitraažikohus üks lisavõimalus vaidlust lahendada.

Jätkuva tariifivaidluse tõttu keskendume 2015. aastal tootmistulemuste parandamisele ning efektiivsusele meie põhiteeninduspiirkonnas Tallinnas. Anname endast parima, et säilitada positsioon Baltikumi edukaima vee- ja kanalisatsiooniteenuseid pakkuva ettevõtteana.

Oleme väga tänulikud, et lisaks meie enda ekspertidele on meil võimalik kasutada tehnilist tuge ja oskusteavet, mida pakub üks meie põhiaktsionäre United Utilities, kes on ühtlasi Suurbritannia juhtivaid vee- ja kanalisatsiooniettevõtteid. Lõpetuseks sooviksin tänada oma kolleege AS-is Tallinna Vesi, OÜ-s Watercom ja United Utilities ning kõiki meie tarnijaid ja koostööpartnereid oma teadmiste, energia ja toetuse eest meie klientide teenindamisel läinud aastal. Teie kõigi jõupingutused on taaskord taganud suurepäraseid teenus- ja tootmistulemused. Loodan, et eelseisval aastal oleme sama edukad.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

2014. AASTA MAJANDUSTULEMUSED

Olulised finantsnäitajad 2014. aastal

2014. aastal keskendus Kontsern jätkuvalt kõrgetasemelise teenuse pakkumisele ja klienditeenindusele.

2014. aastal oli Kontserni müügitulu eelmise aastaga võrdlemisi samal tasemel, tõustes 0,3% võrra 53,24 miljoni euroni. 10,9% ehk 0,42 mln euro võrra 3,48 miljoni euroni langenud sademevee kogumise ja puhastamise ning tuletõrjehüdrantide hooldamise teenuse tulusid teeninduspiirkonnas ning väljaspool seda kompenseerisid suurenenud tulud vee- ja kanalisatsiooniteenuste müügist, mis kasvasid 1,8% ehk 0,83 mln euro võrra 47,35 miljoni euroni.

Kontserni brutokasum kasvas 2014. aastal 0,9% ehk 0,26 miljoni euro võrra peamiselt veidi tõusnud tulude ja üldjoontes stabiilsete kulude tõttu.

Võrreldes 2013. aasta sama perioodiga kasvas Kontserni ärikasum põhitegevusest 2014. aastal 0,1% võrra 24,54 miljoni euroni. Tulud on olnud suhteliselt stabiilsed, suurenedes ainult 0,3% ehk 0,15 miljonit eurot. Kasumi kasvu on pidurdanud halduskulud, mida mõjutasid paljuski käimasoleva tariifivaidluse tõttu tõusnud õigusabikulud. 2014. ja 2013. aasta tulemusi mõjutasid palju ka Kontserni probleemid saastetasuga. Jättes kõrvale saastetasu 1,27 miljoni euro suuruse ühekordse negatiivse mõju 2014. aastal ja 1,13 miljoni euro suuruse negatiivse mõju 2013. aastal, 2014. aastal lisandunud ehitustegevuse kasumi 0,29 miljonit eurot ja 2013. aastal lisandunud ehitustegevuse kasumi 0,25 miljonit eurot, oluks 2014. aasta ärikasum 25,81 miljonit eurot, mis on 0,7% ehk 0,18 miljoni euro võrra rohkem kui 2013. aastal, mil ärikasum ulatus 25,63 euroni.

Muud põhimajandusnäitajad

miljonites eurodes	2014	2013	2012	2011	2010
Müügitulu	53,2	53,1	52,9	51,2	49,7
Brutokasum	30,8	30,6	32,6	30,3	29,0
Ärikasum	24,8	24,8	28,8	28,9	27,5
Ärikasum - põhitegevusest	24,5	24,5	26,8	25,4	24,2
Kasum enne maksustamist	22,7	24,6	27,1	25,8	24,9
Puhaskasum	17,9	19,9	22,6	21,5	16,4
Brutokasumi marginaal %	57,9	57,6	61,6	59,2	58,4
Ärikasumi marginaal %	46,6	46,6	54,4	56,4	55,3
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	42,7	46,3	51,1	50,3	50,1
Puhaskasumi marginaal %	33,7	37,6	42,7	42,0	33,0
Vara puhasrentaablus %	8,7	9,8	11,3	11,2	8,9
Kohustuste osatähtsus koguvarast	57,6	57,0	57,8	58,9	60,1
Omakapitali puhasrentaablus %	20,6	22,9	26,7	27,3	22,4
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	5,4	4,2	4,3	4,1	2,1
Täiskohaga töötajate arv	307	292	301	299	305
Aksiakapital	12,0	12,0	12,0	12,0	12,8

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Põhitegevus – veevarustuse- ja kanalisatsiooniteenus, väljaarvatud tulu liitumistest ja sihtfinantseerimine, ehitusteenused, ebatõenäoliselt laekuvad arved, muud tulud.

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 koguvarest – kohustused kokku / vara kokku

Omakapitali puhasrentaablus – puhaskasum/omakapital

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja – käibevara / lühiajalised kohustused

Koondkasumiaruanne**Müügitulud**

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

2014. aastal kasvas Kontserni tulu 53,24 miljoni euroni, mis on 0,3% suurune kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. 10,9% ehk 0,42 mln euro võrra 3,48 miljoni euroni vähenenud sademevee tulusid teeninduspiirkonnas ja väljaspool seda kompenseerisid 1,8% ehk 0,83 mln euro võrra 47,35 mln euroni kasvanud tulud vee- ja kanalisatsiooniteenuste müügist.

Põhitegevuse tulu koosneb 91,3% ulatuses era- ja juriidilistele klientidele osutatud vee- ja kanalisatsiooniteenuste tulust nii teeninduspiirkonnas kui väljaspool. 5,8% tulust moodustab Tallinna linnalt saadav sademeveesüsteemide ja tuletõrjehüdrantide käigus hoidmise ja hooldamise tasu, ning 2,9% tulust tuleb muudest töödest ja teenustest. Kontserni põhitegevust ei mõjuta sesoonsus.

Tulud vee- ja kanalisatsiooniteenuste müügist kasvasid võrreldes 2013. aastaga 2,0% võrra 48,19 miljoni euroni, tulenevalt allpool kirjeldatud muutustest müügimahtudes.

Teeninduspiirkonnas kasvas müük eraklientidele 2,2% võrra 24,15 miljoni euroni, mida mõjutas peamiselt müük kortermajadele, kes moodustavad suurema osa meie eraklientidest. Müük äriklientidele teeninduspiirkonnas kasvas 0,2% võrra 19,09 miljoni euroni. Müük klientidele väljaspool teeninduspiirkonda kasvas võrreldes 2013. aastaga 4,9% võrra 4,52 miljoni euroni. Tõusu põhjustas peamiselt vee- ja kanalisatsiooniteenuste müük, kuivõrd sademeveeteenuse müügist saadav tulu kahanes 15,1% ehk 0,07 mln euro võrra. Ülereostus tasusid koguti 0,84 miljonit eurot, mida on 14,3% rohkem kui 2013. aastal.

Põhitegevuse kulud	Aastalõpu seisuga (31.12)			Muutus 14/13	
	2014	2013	2012	tuh €	%
<u>Müük eraisikutele, sh:</u>	<u>24 154</u>	<u>23 642</u>	<u>23 789</u>	<u>512</u>	<u>2,2%</u>
Veemüügiteenus	13 303	13 022	13 096	281	2,2%
Kanalisatsiooniteenus	10 851	10 620	10 693	231	2,2%
<u>Müük juriidilistele isikutele, sh:</u>	<u>19 085</u>	<u>19 053</u>	<u>18 767</u>	<u>32</u>	<u>0,2%</u>
Veemüügiteenus	10 664	10 585	10 248	79	0,7%
Kanalisatsiooniteenus	8 421	8 468	8 519	-47	-0,6%
<u>Müük teeninduspiirkonna-välistele aladele, sh:</u>	<u>4 520</u>	<u>4 308</u>	<u>4 524</u>	<u>212</u>	<u>4,9%</u>
Veemüügiteenus	1 153	1 095	1 028	58	5,3%

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Kanaliseerimisteenus	2 957	2 730	2 684	227	8,3%
Sademeveeteenus	410	483	812	-73	-15,1%
<u>Ülereostustasu</u>	<u>839</u>	<u>734</u>	<u>832</u>	105	14,3%
Sademevee kogumise ja puhastamise ning tuletõrjehüdrantide hooldamise teenus	3 073	3 424	3 915	-351	-10,3%
Ehitus- ja projekteerimisteenused	925	1 146	351	-221	-19,3%
Muud tööd ja teenused	645	780	746	-135	-17,3%

2014. aastal kahanes sademevee kogumise ja puhastamise ning tuletõrjehüdrantide hooldamise teenusest saadav tulu 10,3% võrra 3,07 miljoni euron, seda 2013. aastaga võrreldes väiksema sademehulga tõttu. Lepingu kohaselt kajastavad tulud tegelikke sademeveehulki ja nende puhastamiseks tehtud kulutusi.

Ehitustegevuse ja projekteerimisteenuste müük kahanes 2014. aastal eelnenud aastaga võrreldes 19,3% võrra 0,93 miljoni euron. Osaliselt olid selle taga 2013. aasta talve pehmed ilmastikuolud, mis võimaldasid teostada täiendavaid ehitustöid.

Müüdnud toodete ja teenuste tulu ja brutokasumi marginaal

Põhitegevusega seotud müüdnud toodete ja teenuste kulu oli 2014. aastal 22,40 miljonit eurot, so 0,11 miljonit eurot ehk 0,5% vähem kui 2013. aasta samal perioodil. Kulude kahanemine on põhiliselt seotud vähenenud ehitustegevuse (0,17 mln eurot) ja elektrienergiakuludega (0,36 mln eurot), mida tasakaalustasid suuremad saastetasud (0,29 mln eurot).

Müüdnud toodete ja teenuste kulu (tuh EUR)	Aastalõpu seisuga (31.12)			Muutus 14/13	
	2014	2013	2012	tuh €	%
Vee-erikasutustasu	-1 057	-997	-937	-60	-6,0%
Kemikaalid	-1 737	-1 734	-1 631	-3	-0,2%
Elekter	-3 032	-3 392	-3 695	360	10,6%
Saastetasu	-2 163	-1 872	-347	-291	-15,5%
Muutuvkulud kokku	-7 989	-7 995	-6 610	6	0,1%
Tööjõukulud	-4 880	-4 833	-4 750	-47	-1,0%
Amortisatsioonikulud	-5 370	-5 115	-5 167	-255	-5,0%
Ehitus- ja projekteerimisteenus	-775	-947	-277	172	18,2%
Muud kulud	-3 385	-3 615	-3 533	230	6,4%
Muud kulud kokku	-14 410	-14 510	-13 727	100	0,7%
Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-22 399	-22 505	-20 337	106	0,5%

Muutuvkulud (vee-erikasutustasu, kemikaalid, elekter ja saastetasu) on vähenenud 0,01 miljonit eurot ehk 0,1%. Põhilist mõju avaldas muutuvkuludele suurenenud saastetasu kulu, mille põhjusi on selgitatud allpool. Muud muutused tulenesid reguleeritud hindade ja maksumäärade tõusust, töödeldud mahtude koostõrjumist ja madalamatest hindadest koos järgmiste teguritega:

- 2014. aastal suurenes vee-erikasutustasu kulu vaid 0,06 miljoni euro ehk 6,0% võrra 1,06 miljoni euron, seda peamiselt seoses vee-erikasutustasu määra suurenemisega 5% võrra (kogumõju 0,05 mln eurot).

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

- Kemikaalikulud jäid suures osas samaks, kasvades 0,003 miljoni euro ehk 0,2% võrra 1,74 miljoni euron. Kulused mõjutas peamiselt reoveepuhastuses kasutatud suurem kemikaalide kogus, mida tasakaalustasid langenud reoveehulgad ja kemikaali hinnad. Samuti jäid kemikaalikulud veepuhastuses madalamaks tänu paranenud toorveekvaliteedile.
- Elektrikulud langesid 2014. aastal võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 0,36 miljoni euro ehk 10,6% võrra. Kulude vähenemine tuleneb peamiselt vähenenud tootmismahtudest ja kasutatud erikulust, mille mõju kuludele oli 0,21 miljonit eurot. 0,15 miljoni euro suurune positiivne mõju oli ka soodsamal elektrienergiahinnal.
- Saastetasu suurenes 2014. aastal 0,29 miljoni euro ehk 15,5% võrra. 2013. aastal mõjutasid saastetasu suuresti aasta II kvartalis reoveepuhastusjaamas toimunud juhtumid, mille kindlustus sama aasta IV kvartalis osaliselt ehk 0,15 mln euro ulatuses kompenseeris. Samuti lasi Kontsern 2013. aasta algul vabaks ühekordse eraldise seoses sademeveeväljalasuga 2012. aastal. 2014. aastal mõjutas saastetasusid paljusi Kontserni uus vee-erikasutusluba. 2014. aasta I ja II kvartalis pidi Kontsern tasuma kõrgendatud määras saastetasu, kuna puhastatud heitvees sisalduvatele raskemetallidele seatud kontsentratsioonimäärasid vähendati 400-kordselt. Seetõttu ei olnud Kontsern tehniliselt võimeline seatud nõudmisi täitma, hoolimata sellest, et reovee puhastamise efektiivsus oli jätkuvalt väga kõrge. Probleemi lahendas alates III kvartalis kehtima hakanud Kontsernile väljastatud uuendatud vee-erikasutusluba, millest on raskemetallide piirmäärad kustutatud. Kui eelpool mainitud ühekordseid mõjusid kahest aastast mitte arvestada, oleks saastetasu tõusnud 0,15 miljon euro ehk 19,7% võrra. Saasteainete suuremast kontsentratsioonist tingitud saastetasu tõusu (0,07 miljoni euro suurune mõju) ja üldist saastetasu maksumäärade tõusu 15% võrra (0,11 miljoni euro suurune mõju) tasakaalustasid vähenenud töötlemise mahud (mõju 0,04 miljonit eurot).

Muud müüdnud toodete ja teenuste müügiga seotud põhitegevuskulud (tööjõukulud, amortisatsioon, ehitusteenused ja muud müüdnud toodete ja teenuste kulud) vähenesid võrreldes möödunud aastaga 0,10 miljoni euro ehk 0,7% võrra. Sellest 18,2% ehk 0,17 miljonit eurot on seotud ehitus- ja projekteerimisteenustega, kuivõrd ehitusteenuse projektid lõppesid 2014. aastal varem kui 2013. aastal. Ülejäänud langus on seotud vähenenud remondi- ja hooldustegevusega 2014. aastal. Langust ehitus- ja hooldusteenustes tasakaalustavad kasvanud amortisatsioonikulud.

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli Kontserni brutokasum 2014. aastal 30,84 miljonit eurot, mis on 0,26 miljoni euro ehk 0,9% võrra rohkem kui 2013. aastal mil brutokasum oli 30,58 miljonit eurot. Jättes kõrvale saastetasu 1,27 miljoni euro suuruse ühekordse negatiivse mõju 2014. aastal ja 1,13 miljoni euro suuruse negatiivse mõju 2013. aastal, samuti 0,29 miljoni euro suuruse ehituskasumi 2014. aastal ja 0,25 miljoni euro suuruse ehituskasumi 2013. aastal, olnuks 2014. aasta brutokasum põhiarist 1,5% ehk 0,46 miljoni euro võrra suurem, ulatudes 31,97 miljoni euron, võrreldes 2013. aasta tulemusega 31,50 miljonit eurot.

Muud ärikulud

Üldhalduskulud suurenesid 2014. aastal kokku 0,46 miljonit eurot ehk 9,0% kuni 5,52 miljoni euron, peamiselt tõusnud juriidiliste ja konsultatsioonitasude tõttu, mis on seotud kestva tariifivaidlusega.

Muud äritulud/kulud

Muud ärikulud vähenesid 0,04 miljoni euro suuruse netokuluni, võrreldes 0,08 miljoni euro suuruse netokuluga 2013. aastal. 2014. aasta tulemust mõjutas 2013. aastast väiksem tõenäoliselt mittelaekuvate võlgnevuste arv.

Ärikasum

Kõikide eelnevate tegurite mõjul ulatus Kontserni ärikasum põhitegevusest 2014. aastal 24,54 miljoni euroni võrreldes 24,51 miljoni euroga 2013. aasta samal perioodil, see tähendab kasvu 0,03 miljoni euro ehk 0,1% võrra. 2014. aasta kogu ärikasum oli 24,83 miljonit eurot, kasvades eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 0,07 miljonit eurot ehk 0,3%.

Nagu eelpool mainitud, oli 2014. aasta põhitegevuse ärikasum (ilma kasvanud saastetasuta ning ehitustegevuse kasumita ja sihtfinantseerimiseta) 25,81 miljonit eurot, mis tähendab 0,18 miljoni euro ehk 0,7% suurust tõusu võrreldes 2013. aastaga.

Finantskulud

Kontserni finantskulud ulatusid 2014. aastal 2,10 miljoni euroni, mis on 1,90 miljoni euro suurune negatiivne muutus võrreldes 2013. aasta 0,20 miljoni euro suuruse finantskuluga. Tagasiminekut on peamiselt mõjutanud SWAP-lepingute mitterahalise õiglase väärtuse ümberhindamine ja intressi kandvate nõuete vähenemine.

Kontsern on vähendanud enamiku ujuva intressiga laenude intressiriske SWAP-lepingutega. SWAP-lepinguid on sõlmitud 75 miljoni euro ulatuses ning 20 miljonit eurot on siiani ujuva intressiga laenud. Hetkel on nende lepingute õiglase väärtus negatiivne kogusummas 1,84 miljonit eurot. 2014. aastal oli Kontserni võlakohustuste efektiivne intressimäär (ka SWAP intressid) 3,10%, mille tulemusel olid intressikulud 2,98 miljonit eurot, võrreldes 3,23% intressimäära ja 3,11 miljoni euro suuruse intressikuluga 2013. aastal.

Intressitulu vähenes 2014. aastal 0,25 mln euro ehk 36,6% võrra.

Maksustamiseelne kasum ja puhaskasum

Kontserni maksustamiseelne kasum oli 2014. aastal 22,73 miljonit eurot, so 1,83 miljonit eurot vähem kui 24,56 miljoni euro suurune maksustamiseelne kasum 2013. aastal. Seda mõjutasid peamiselt eelpool mainitud stabiilsed tulud, kasvanud saastetasud, konsultatsioonitasud ja finantskulud.

Kontserni 2014. aasta puhaskasum oli 17,94 miljonit eurot, mis on 1,99 miljonit eurot vähem kui 2013. aasta sama perioodi puhaskasum suuruses 19,94 miljonit eurot.

Finantsseisundi aruanne

2014. aasta 12 kuu jooksul investeeris Kontsern põhivarasse 11,07 miljonit eurot. Seisuga 31. detsember 2014 oli Kontsernil materiaalsed põhivara 157,48 miljoni euro väärtuses ning põhivara kokku 158,34 miljoni euro väärtuses (31. detsembril 2013 vastavalt 152,25 miljonit eurot ja 155,50 miljonit eurot).

Pikaajaliste nõuete ja ettemaksete vähenemine 6,75 miljoni euro võrra 8,26 miljoni euroni on peamiselt seotud 2012. aastal lõppenud võrkude laiendusprogrammi eest makstava raha laekumisega. Pika maksetähtaja tõttu jätkuvad need laekumised kuni 2015. aasta märtsini.

Võrreldes 2013. aasta lõpuga vähenesid lühiajalised kohustused 2,39 miljoni euro võrra 8,83 miljoni euroni. Muutus on suuresti tingitud pikaajaliste laenude lühiajaliste kohustuste vähenemisest 1,98 miljoni euro ulatuses. 20 miljoni euro suuruse laenu refinantseerimise tulemusel liigitati laenujäägi lühiajaline kohustus pikaajaliseks kohustuseks. Lühiajalisi kohustusi mõjutas ka 0,74 miljoni euro suurune muutus tuletisinstrumentide õiglasest väärtusest.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Kontserni laenujääk on püsinud stabiilselt 95 miljoni euro juures. Nagu eelpool mainitud, asendas ettevõtte 2014. aasta mais oma NIB-st võetud laenu uue, 20 miljoni euro suuruse laenuga. 2014. aasta detsembris pikendas ettevõtte kahe laenu lõpptähtaega 2015. aastalt 2020. aastale. Laenuportfelli keskmine intressimarginaal on 1,04%.

Kontserni finantsvõimendus oli oodatult 57,6%, mis jääb vahemikku 55%-65%, kajastades aasta lõpule omast omakapitali profiili. See on võrreldav sama perioodiga 2013. aastal, mil finantsvõimenduse tase oli 57,0%.

Suurima osa ülejäänud pikaajalistest kohustustest moodustavad tulevaste perioodide tulud liitumistasudest summas 12,57 miljonit eurot (2013. aastal vastavalt 10,14 miljonit eurot).

2011. aasta IV kvartalis arvutas Kontsern välja tingimusliku kohustuse summa, mille võrra võib Kontsernil tekkida kohustus teha väljamakseid 36,0 miljoni euro ulatuses. 2014. aasta IV kvartalis vaatas Kontsern tingimusliku kohustuse väärtuse üle ja hindas selle väärtuseks 40,1 miljonit eurot ning see on kajastatud ka aruande lisas nr 3.

Rahakäive

Seisuga 31. detsember 2014 oli Kontserni likviidsus väga hea. 2014. aasta lõpus ulatus Kontserni raha ja pangakontode jääk 38,56 miljoni euroni, moodustades 18,8% varadest (seisuga 31. detsember 2013 oli raha jääk 31,79 miljonit eurot, mis moodustas 15,7% varadest).

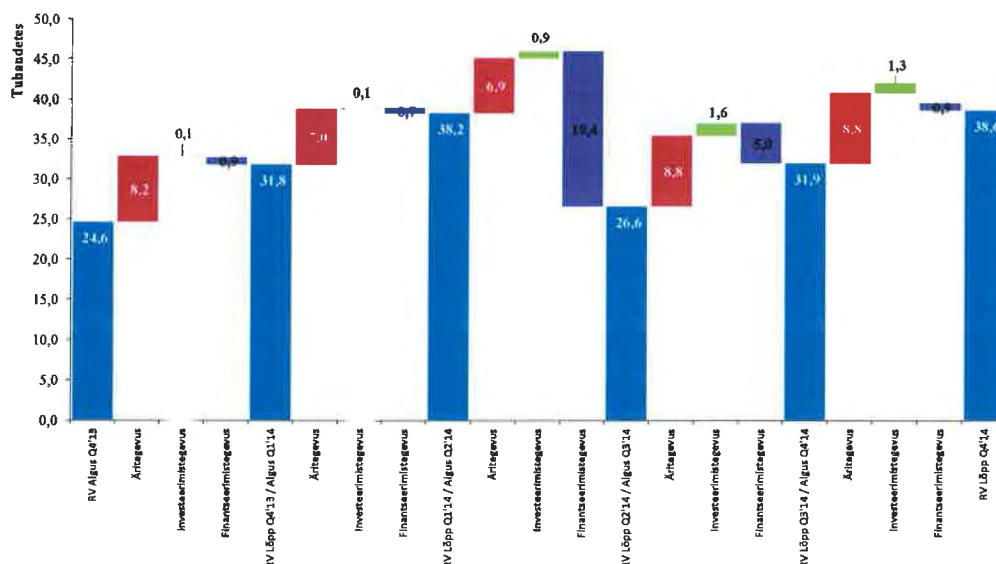
Rahakäibe suurim osa tuleb Kontserni põhitegevusest. 2014. aasta 12 kuu jooksul oli Kontserni äritegevuse rahakäive 31,45 miljonit eurot, mis on 1,65 miljonit eurot rohkem kui 2013. aasta samal perioodil.

Põhitegevuse ärikasum on jätkuvalt peamine tegur Kontserni äritegevuse rahakäibes. Võlgnevuste laekumine on jätkuvalt väga hea, ulatudes keskmiselt 99,86%-ni.

Kontserni investeerimistegevuse rahakäive on olnud viimasel kolmel aastal positiivne. 2014. aasta 12 kuu investeerimistegevuse raha sissevool oli 1,32 miljonit eurot, so 2,05 miljonit eurot vähem kui 3,37 miljoni euro suurune raha sissevool 2013. aastal samal perioodil. Investeerimistegevuse rahavoogusid on mõjutanud järgnevad tegurid:

- 2014. aasta 12 kuu jooksul kasvasid Kontserni investeringud põhivarasse võrreldes 2013. aasta sama perioodiga 0,46 miljoni euro võrra 9,65 miljoni euroni.
- Torustike ehituse eest saadavad kompensatsioonid olid 2014. aasta 12 kuu jooksul 10,52 miljonit eurot, kasvades 2,64 miljonit eurot võrreldes 2013. aasta sama perioodiga. Suurema osa sellest moodustas 2012. aastal lõpule jõudnud kanalisatsioonivõrgu laiendusprogramm. Laekumised jätkuvad veel kuni 2015. aasta märtsini. 2013. aastal tasus AS Maardu Vesi täies mahus oma võla. Uusi laene ei ole Kontsern välja andnud.

2014. aasta 12 kuu jooksul ulatus rahavoog finantseerimistegevusest 26,00 miljoni euroni, mis on 0,68 miljonit eurot enam kui 2013. aasta samal perioodil. Muutus tuleneb peamiselt 0,76 mln euro võrra suurenenud dividendimaksetest ning sellega seonduvast dividendide tulumaksust, suuremaid väljaminekuid tasakaalustavad vähesel määral 0,08 miljoni euro võrra madalamad intressi- ning finantseerimiskulud.



Töötajad

2014. aasta lõpul töötas Kontsernis 321 töötajat, 2013. aasta lõpul oli see arv 304. Keskmine täistöökohaga töötajate arv oli vastavalt 307 töötajat 2014. aastal ja 292 töötajat 2013. aastal. Kontserni juhtkond otsib jätkuvalt aktiivselt võimalusi protsesside efektiivsemaks muutmiseks, tasakaalustamaks individuaalsete palkade kasvu ja turu poolt tekitatud survet kuludele, rakendades tulemuslikumat ettevõtte struktuuri.

2014. aasta palgakulud olid 7,01 miljonit eurot, millest 0,21 miljonit eurot maksti juhatuse ja nõukogu liikmetele. Potentsiaalne palgakulu kohustus oleks kuni 0,09 miljonit eurot, kui nõukogu peaks juhatuse liikmed välja vahetama.

Dividendid

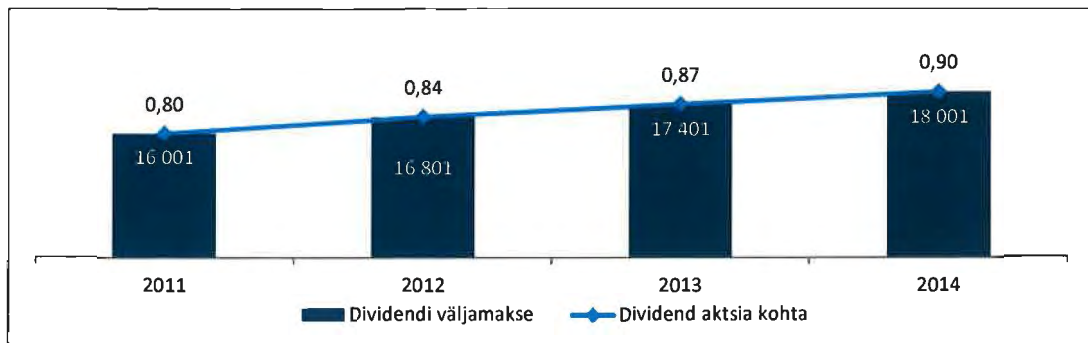
Dividendide jaotamine ettevõtte aktsionäridele kajastatakse finantsaruannetes kohustusena hetkest, kui kasumi jaotamine ja dividendide väljamaksmine kinnitatakse ettevõtte aktsionäride üldkoosoleku poolt.

Vastavalt Ettevõtte dividendipoliitikale, mis on avalikustatud ka Ettevõtte koduleheküljel, soovib Kontsern vähemasti säilitada dividendide taseme reaalkaardis ehk dividendide kasv võrdub inflatsiooniga.

20. mail 2014. aastal peetud aktsionäride üldkoosolekul kinnitati aktsionäride poolt maksmisele tuleval dividend 90 senti aktsia kohta, kogusummas 18,00 miljonit eurot, mis on vastavuses Ettevõtte dividendipoliitikaga. Võrreldes 2013. aastal väljamakstud dividendidega, 87 senti aktsia kohta, on kasv võrdne inflatsiooniga.

Dividendid maksti aktsionäridele välja 13. juunil 2014.

Viimasel neljal aastal on aruandeaasta puhaskasumist aktsionäridele dividende makstud järgmiselt:



Aktsiahinna muutused

AS Tallinna Vesi on noteeritud OMX NASDAQ Baltikumi põhinimekirjas kauplemiskoodiga TVEAT ja ISIN EE3100026436.

2014. aasta 31. detsembri seisuga olid üle 5%-list otseosalust omavad AS Tallinna Vesi aktsionärid:

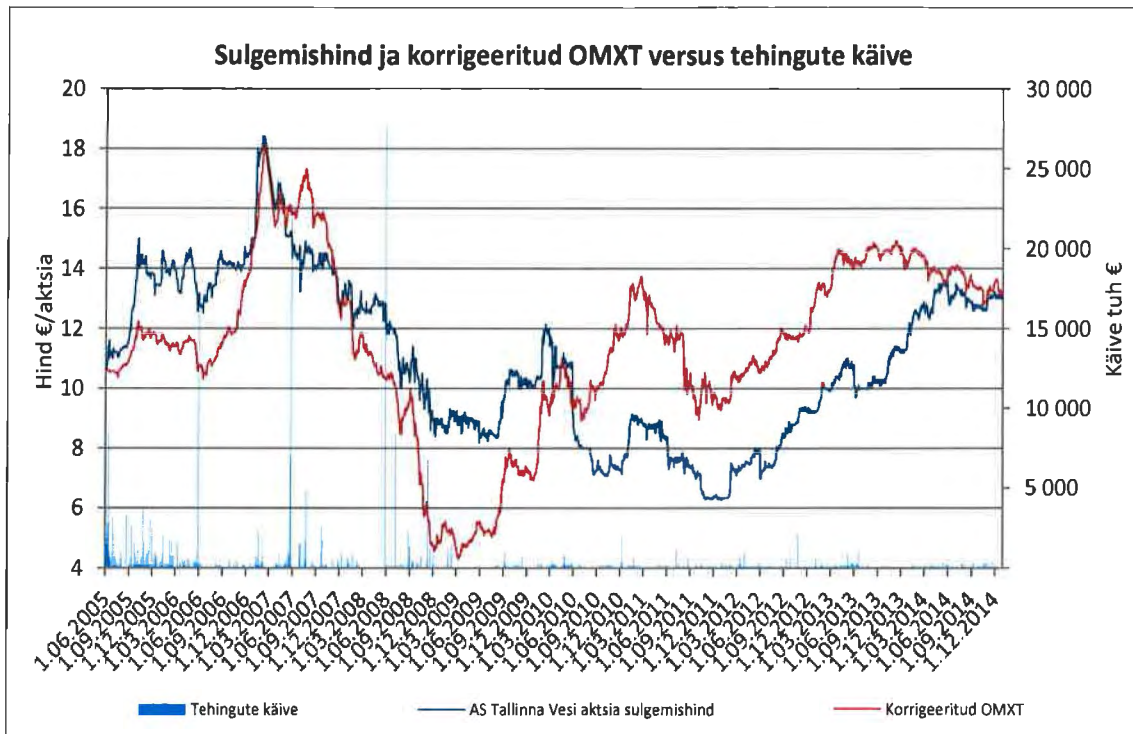
United Utilities (Tallinn) BV	35,3%
Tallinna Linn	34,7%

Pensionifondide osakaal ettevõtte aktsiates langes 2014. aasta lõpus, pärast seda, kui Nordea pank võttis üle Ergo Elukindlustuse fondide juhtimise ja müüs osalused Eesti turul noteeritud ettevõtetes. 2014. aasta lõpul oli pensionifondide omandis 1,54% kogu aktsiatest, võrreldes 2,56%-ga 2013. aasta lõpul.

31. detsembri 2014. aasta seisuga oli AS-i Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 13,10 eurot, mis tähendab 10,1%-list tõusu (2013. aastal vastavalt 29,3%) võrreldes aasta alguse hinnaga 11,90 eurot. Samal perioodil langes OMX Tallinn indeks 7,7% võrra (2013. aastal vastavalt 11,4%).

2014. aastal tehti Ettevõtte aktsiatega 4 962 tehingut (2013. aastal vastavalt 5 469), mille käigus vahetasid omanikku 1 239 tuhat aktsiat ehk 6,2% aktsiatest (2013. aastal vastavalt 1853 tuhat aktsiat ehk 9,3%).

Tehingute käive oli 3 129 tuhande euro võrra väiksem kui 2013. aastal ehk 15 947 tuhat eurot. Aktsiahind tõusis hoolimata jätkuvast tariifivaidlusest.



Kontserni struktuur

Seisuga 31. detsember 2014 kuulus kontserni 2 äriühingut. Tütarettevõtte Watercom OÜ kuulub sajaprotsendiliselt Ettevõttele ning konsolideeritakse täielikult Ettevõtte aruandlusesse.

Aktsiahinna statistika

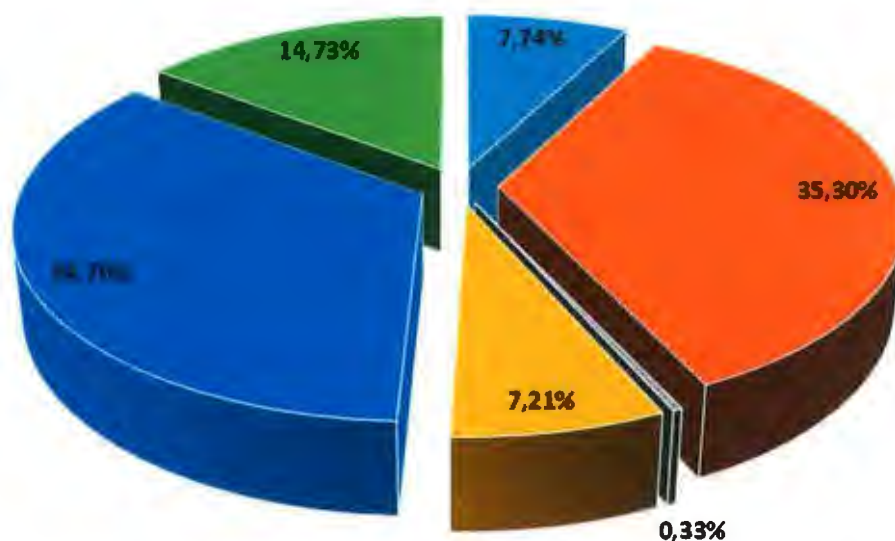
euroides	2014	2013	2012	2011	2010
Avamishind	12,00	9,25	6,30	7,90	10,18
Aktsia hind aasta lõpus	13,10	11,90	9,20	6,29	7,89
Madalaim aktsia hind	11,80	9,20	6,30	6,29	7,00
Kõrgeim aktsia hind	13,60	12,00	9,40	9,29	12,25
Keskmine aktsia hind	12,91	10,42	7,91	7,76	8,95
Kaubeldud aktsiaid	1 239 135	1 852 865	2 375 967	1 927 386	2 879 132
Käive, mln	16,0	19,1	18,6	14,9	25,6
Turuväärtus, mln	262,0	238,0	184,0	125,8	157,8
Kasum aktsia kohta	0,90	1,00	1,13	1,08	0,82
Dividend aktsia kohta	n/a	0,90	0,87	0,84	0,80
Dividend / puhaskasum	n/a	90%	77%	78%	98%
P/E	14,56	11,90	8,14	5,82	9,62
P/BV	3,0	2,7	2,2	1,6	2,2

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

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

2005. aastal börsil noteerimise hind oli 9,25 eurot

Aksionärid liikide lõikes seisuga 31. detsember 2014



- Institutsionaalsed välisaksionärid
- Välisriikide väikeaksionärid
- Tallinna Linn

- United Utilities
- Kohalikud institutsionaalsed aksionärid
- Kohalikud väikeaksionärid

Aksiakapitali jaotus omandatud aktsiate arvu järgi seisuga 31. detsember 2014

	Aksionäride arv	Aksionäride %	Aktsiate arv	% aksiakapitalist
1 - 100	1 019	28,4%	52 264	0,3%
101 - 200	617	17,2%	94 679	0,5%
201 - 300	373	10,4%	97 768	0,5%
301 - 500	421	11,7%	178 720	0,9%
501 - 1 000	488	13,6%	373 295	1,9%
1 001 - 5 000	500	13,9%	1 082 228	5,4%
5 001 - 10 000	87	2,4%	617 238	3,1%
10 001 - 50 000	63	1,8%	1 318 270	6,6%
50 000 +	22	0,6%	16 185 538	80,9%
KOKKU	3 590	100,0%	20 000 000	100,0%

Edasised tegevused ja riskid

Õigusnõue rahvusvahelise lepingu rikkumise eest

2014. aasta mais andis ettevõtte nõukogu teada võimalikust rahvusvahelisest arbitraažimenetlusest Eesti Vabariigi vastu seoses kahepoolse investeringute lepingu nõuete rikkumisega.

2014. aasta oktoobris alustas AS Tallinna Vesi koos oma aktsionäriiga United Utilities (Tallinn) B.V. rahvusvahelist arbitraažimenetlust Eesti Vabariigi vastu seoses Hollandi Kuningriigi ja Eesti Vabariigi vahel sõlmitud investeringute soodustamise ja vastastikuse kaitse lepingu rikkumisega.

See nõue esitati, sest kolm aastat intensiivseid läbirääkimisi ja jõupingutusi, saavutamaks sõbralik kokkulepe, ei ole kandnud vilja.

Nõuet puudutavad täiendavad üksikasjad on kättesaadavad järgmistel linkidel:

<https://newsclient.omxgroup.com/cdsPublic/viewDisclosure.action?disclosureId=609264&messageId=754810>

<https://newsclient.omxgroup.com/cdsPublic/viewDisclosure.action?disclosureId=627851&messageId=779160>

Asjakohase dokumentatsiooni ja väljavaadete avalikustamine

Ettevõtte on avaldanud tariifitaotluse ning kogu asjakohase suhtluse Konkurentsiametiga (edaspidi KA) oma kodulehel www.tallinnavesi.ee ja Tallinna Börsil, ning hoiab oma investoreid kursis edasiste muutustega tariifitaotluse menetluses.

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

Täna ei saa ettevõtte öelda, milliseks kujunevad tariifid, enne kui kohtu- ja arbitraažimenetlus on lõpule jõudnud. Kohtu- ja arbitraažimenetluse pikkus ja tulem on väljaspool ettevõtte kontrolli.

HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA JA HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA SOOVITUSTE ARUANNE

Ülevaade

Hea ühingujuhtimise tava on äriühingu juhtimise ja kontrollimise põhimõtete süsteem. Üldjuhul reguleerivad seda süsteemi kehtivad seadused, äriühingu põhikiri ning äriühingu poolt koostatud sisemised reeglid. Tallinna börsil noteeritud ettevõtetel on alates 1. jaanuarist 2006 soovituslik täita Finantsinspektsiooni poolt kinnitatud „Hea ühingujuhtimise tava”, mille põhimõtteid on AS Tallinna Vesi valdavalt kogu 2014. aasta jooksul järginud.

AS Tallinna Vesi on pühendunud kõrgete hea ühingujuhtimise tava standardite järgimisele, mille täitmise eest kannavad juhatuse ja nõukogu vastutust aktsionäride ees. AS-i Tallinna Vesi eesmärgiks on olla läbipaistev nii oma majandustegevuses, informatsiooni avalikustamises kui ka suhetes aktsionäridega. Parimate investorsuhete hoidmise eest on AS-i Tallinna Vesi tunnustatud NASDAQ OMX Balti börsi poolt mitmel eelneval aastal. Aastatel 2009 kuni 2012 on AS-ile Tallinna Vesi omistatud NASDAQ OMX Tallinna börsi parimate investorsuhetega ettevõtte tiitel ja peetud samas kategoorias teise koha vääriliseks kõigi NASDAQ OMX Balti börsifirmade hulgas. 2013. aastal võitis AS Tallinna Vesi esimese Eesti ettevõtteks börsiauhindade põhikategooria ehk Baltikumi parimate investorsuhetega ettevõtte tiitli. 2015. aasta jaanuari alguses omistati sama auhind AS-ile Tallinna Vesi juba teist aastat järjest. Lisaks hääletati AS Tallinna Vesi NASDAQ OMX Balti turu kõige atraktiivsemaks ettevõtteks, mis oli uus kategooria seekordsetel auhindade jagamisel.

Investorsuhted ja informatsiooni avalikustamine

Kalendriaasta lõpus avaldab AS Tallinna Vesi Tallinna börsi kodulehekülje kaudu järgmise aasta finantskalendri, mis sisaldab kvartali ja aasta finantsstulemuste avalikustamise kuupäevi ning aktsionäride korralise üldkoosoleku toimumise kuupäeva. Kogu Tallinna börsi kaudu avaldatud informatsioon on pärast börsil avaldamist kättesaadav ka AS-i Tallinna Vesi kodulehel.

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

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

Üldkoosolekute otsused avaldatakse vahetult pärast koosolekut ja üldkoosoleku lõpp-protokoll avaldatakse seitsme päeva möödumisel üldkoosoleku toimumise päevast.

Pärast üldkoosoleku toimumist avalikustatakse kodulehel ka juhatuse ettekanne.

AS Tallinna Vesi suhtleb korrapäraselt oma suurimate aktsionäride ja potentsiaalsete investoritega. AS-i Tallinna Vesi aktsionäride informeerimiseks kutsutakse vähemalt ühel korral aastas kokku aktsionäride

üldkoosolek, kus igal aktsionäril on võimalus esitada juhatus ja nõukogu liikmetele küsimusi. Juhatus kohtub oma olemasolevate ja potentsiaalsete investoritega ka väljaspool üldkoosolekuid.

Samuti korraldab AS Tallinna Vesi Tallinn börsi vahendusel kord kvartalis interaktiivse veebiseminari AS-i Tallinna Vesi finantstulemuste tutvustamiseks. Veebiseminaril saavad osaleda kõik huvilised. Kõik veebiseminari lindistused avaldatakse nii Tallinna börsi 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 läbi Tallinna börsi ning avaldades koosoleku kutse ühes üleriigilise levikuga päevalehes 3 nädalat enne koosoleku toimumist.

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

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

20. mail 2014. aastal toimus AS-i Tallinna Vesi aktsionäride korraline üldkoosolek, kus kinnitati 2013. aasta majandusaasta aruanne, kasumi jaotamise otsus, nõukogu liikme valimine ja audiitori valimine. Juhatus tegi ka ettekande erastamislepingu vaidluse teemal, et teavitada aktsionäre toimuvast.

29. oktoobril 2014. aastal toimus AS-i Tallinna Vesi aktsionäride erakorraline üldkoosolek, kus valiti nõukogu liige.

2014. aasta aktsionäride korralise ja erakorralise üldkoosoleku päevakorrapunktide osas küsimusi ei esitatud. Samuti ei tehtud 2014. aastal ühtegi ettepanekut täiendava päevakorrapunkti osas.

Korralise ja erakorralise üldkoosoleku juhataja on sõltumatu isik. 2014. aastal juhatas AS-i Tallinna Vesi korralist üldkoosolekut hr Raino Paron ja erakorralist üldkoosolekut hr Sven Papp, kes mõlemad tutvustasid üldkoosoleku läbiviimise protseduuri ning juhatuselt AS-i Tallinna Vesi tegevuse kohta küsimuste küsimise korda.

2014. aastal osalesid kõik juhatuse liikmed, nõukogu esimees ja juhtivaudiitor AS-i Tallinna Vesi aktsionäride korralisel üldkoosolekul. Kui üldkoosolekutel valitakse nõukogu liige või juhtivaudiitor, osaleb kandidaadina üles seatud isik üldjuhul samuti vastaval üldkoosolekul. Seetõttu osalesid 2014. aasta aktsionäride üldkoosolekul nõukogu liikme kandidaadid hr Robert John Gallienne ja hr Mart Mägi. Nõukogu liikme kandidaat hr Martin Benjamin Padley osales 2014. aasta erakorralisel

aktsionäride üldkoosolekul. Samuti osales aktsionäride üldkoosolekul teiste seas juhtivaudiitori kandidaat hr Ago Vilu.

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

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

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

Nõukogu

Nõukogu planeerib AS-i Tallinna Vesi tegevust, korraldab selle juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Vastavalt AS Tallinna Vesi põhikirjale koosneb nõukogu üheksast liikmest, kes valitakse kaheks aastaks. 2014. aasta jooksul toimus 5 korralist ja mitte ühtegi erakorralist nõukogu koosolekut. Nõukogu kinnitas AS-i Tallinna Vesi 2013. aasta majandusaasta aruande enne selle esitamist kinnitamiseks aktsionäride korralisele üldkoosolekule, samuti vaatas üle AS-i Tallinna Vesi 2015. aasta eelarve.

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 2016. aastal;
- hr Brendan Francis Murphy (United Utilities (Tallinn) B.V.), nõukogu liige kuni 27. oktoobrini 2015. aastal;
- Mr Martin Benjamin Padley (United Utilities (Tallinn) B.V.), nõukogu liige kuni 31. oktoobrini 2016. aastal;
- hr Priit Lello (Tallinna linn), nõukogu liige kuni 16. novembrini 2015. aastal;
- hr Rein Ratas (Tallinna linn), nõukogu liige kuni 22. maini 2016. aastal;
- hr Toivo Tootsen (Tallinna linn), nõukogu liige kuni 07. aprillini 2015. aastal;
- hr Mart Mägi (sõltumatu), nõukogu liige kuni 22. maini 2016. aastal;
- hr Allar Jõks (sõltumatu), nõukogu liige kuni 21. maini 2015. aastal.

AS Tallinna Vesi ei ole teinud nõukogu liikmetega ega nendega seotud osapooltega 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

Igal nõukogu koosolekul esitleti nõukogule siseauditi aruannet. AS-i Tallinna Vesi siseaudiitor annab oma tegevusest aru otse auditikomiteele. Käesoleva aruande koostamise ajal koosnes auditikomitee järgmistest nõukogu liikmetest: auditikomitee juht on hr Brendan Francis Murphy, ning liikmed on hr Allar Jõks ja hr Simon Gardiner. Auditikomitee lähtub oma tegevuses audiitortevuse seadusest ning Finantsinspeksiooni poolt väljastatud juhistest auditikomitee moodustamise ja tööprotsesside kohta.

Auditikomitee peamised ülesanded on järgmised:

- finantsinformatsiooni töötlemise jälgimine ja analüüsimine;
- riskijuhtimise ja sisekontrolli tõhususe jälgimine ning analüüsimine;
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande audiitorkontrolli protsessi jälgimine ja analüüsimine;
- välisaudiitori sõltumatuse ja AS-i Tallinna Vesi suhtes teostatava tegevuse nõuetelevastavuse jälgimine ja analüüsimine;
- välisaudiitori töö hindamine igal aastal ning aruande esitamine nõukogule vastava hinnangu osas;
- siseaudiitori sõltumatuse jälgimine.

Ametisse nimetatud välisaudiitoril ja välisaudiitori meeskonna liikmetel ei ole ilma auditikomitee eelneva nõusolekuta lubatud osutada muid teenuseid peale aastaaruande auditeerimise. 2014. 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. 2014. aastal maksis Kontsern vastavalt esitatud arvetele auditi tasu majandusaasta aruannete auditi eest 28 tuhat eurot. AS Tallinna Vesi valib välisaudiitori, järgides hankeprotseduuri (mis sisaldab AS-i Tallinna Vesi nõukogu heakskiitu) ning tagades teenuse parima võimaliku kvaliteedi ja hinna suhte. Pakkumisi küsitakse vaid rahvusvaheliselt tunnustatud kvaliteetseid teenuseid pakkuvatelt ettevõtetelt. AS Tallinna Vesi sõlmib audiitorfirmaga kuni 3-aastase lepingu, tingimusel et iga-aastaselt kinnitatakse juhtivaudiitor uuesti, ning täidab Finantsinspeksiooni 01. novembri 2013. aasta juhendit „Riikliku finantsjärelevalve teatud subjektide audiitorite rotatsioon“ nõuet iga 5 aasta järel juhtivaudiitorit 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 2014. 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 on hr Steven Richard Fraser, ning komitee liikmed on hr Mart Mägi ja 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 tasustamispõhimõtete kohta ning teostab järelevalvet nõukogu poolt kinnitatud põhimõtete ja väärtipaberituruseaduse nõuete täitmise üle.

Ametisse nimetamise ja tasustamise komitee tagab, et pakutud tasustamispõhimõtted lähtuvad AS-i Tallinna Vesi nii lühi- kui pikaajalistest eesmärkidest ning arvestavad seejuures AS-i Tallinna Vesi majandustulemusi ning 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. Tulemustasu sõltub aasta tulemustest ning seda võib korrigeerida nii üles- kui ka allapoole, mh sõltuvalt aasta tulemustest vastavasisulise otsuse korral üldse mitte tasuda.

Ühingujuhtimise komitee

Ühingujuhtimise komitee nõustas 2014. aastal nõukogu jätkuvalt selles, kuidas parandada AS-i Tallinna Vesi korporatiivjuhtimist viimase nõukogu ja aktsionäride hüvanguks. Käesoleva aruande koostamise ajal koosnes ühingujuhtimise komitee järgmistest nõukogu liikmetest: ühingujuhtimise komitee juht on hr Allar Jõks, ning komitee liikmed on hr Karl Heino Brookes ja 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 koostab alati nõukogu koosolekute jaoks juhatuse aruande, mis saadetakse, vastavalt äriseadustiku nõuetele, nõukogu liikmetele 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. Kuni 31. jaanuarini 2014. aastal oli juhatus neljaliikmeline; 1. veebruarist 2014. aastal kuni 19. märtsini 2014. aastal koosnes juhatus kolmest liikmest; 20. märtsist 2014. aastal kuni 1. juunini 2014. aastal neljast liikmest; ning alates 2. juunist 2014. aastal kuni käesoleva aruande koostamiseni on juhatus olnud kolmeliikmeline. Kõigi juhatuse liikmete vastutusi on kirjeldatud alljärgnevalt. 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 2015. aastal;
- Hr Aleksandr Timofejev, juhatuse liikme volitusega kuni 29. oktoobrini 2015. aastal.

Juhatusesimehe, kelleks kuni 1. juunini 2014. aastal oli hr Ian John Alexander Plenderleith ning alates 2. juunist 2014. aastal hr Karl Heino Brookes, ülesanneteks oli 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 rakendamist.

Juhatusesimehe 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.

Kuni lahkumiseni 31. jaanuaril 2014. aastal oli juhatuse liikme pr Ilona Nurmela ülesanneteks muuhulgas täita AS-i Tallinna Vesi nõuniku rolli ning igapäevaselt täita ka vastavuskontrolli ja õigusteenistuse juhi kohustusi.

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

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.

Vastavus Tallinna Börsi hea ühingujuhtimise tava soovitudele

Alates 1. 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 kõiki hea ühingujuhtimise tava soovitusi, peab ta aruandes selgitama, miks ta neid soovitusi ei järgi.

AS-i Tallinna Vesi vastavuse deklaratsioon

AS Tallinna Vesi järgis 2014. aastal valdavat enamikku hea ühingujuhtimise tava soovitustest. AS Tallinna Vesi ei järginud mõnda teatud soovitust, 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 majandussektoris 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 24, kuid on seisukohal, et üksikisiku palgatingimuste puhul on tegemist väga tundliku ja isikliku informatsiooniga, mille avaldamine ei annaks aktsionäridele lisandväärtust.

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

Vastavalt AS-i Tallinna Vesi põhikirjale koosneb nõukogu üheksast liikmest. Aktsionäride lepinguga on Tallinna Linn ja United Utilities (Tallinn) B.V. (edaspidi UUTBV) leppinud nõukogu liikmete jaotuses kokku selliselt, et nõukogusse kuulub neli UUTBV esindajat, kolm Tallinna Linna esindajat ja kaks esindajat on sõltumatud nõukogu liikmed, kes valitakse nõukogusse vastavalt Tallinna Börsi relemendi 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. 2014. 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).“

Vastavalt üldkoosoleku otsusele on nõukogu liikmele makstava tasu suuruseks 6 391 eurot aastas. Tasu on makstud kuuele liikmele üheksast. Tasust arvatakse maha seadusega ettenähtud maksud ja seda makstakse välja igakuiselt. 2014. aastal ei makstud nõukogu liikmetele lisatasusid ega muid hüvitisi.

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

Kokku toimus 2014. aastal 5 nõukogu koosolekut (23. jaanuaril, 19. märtsil, 24. aprillil, 31. juulil ja 30. oktoobril).

Hr Robert John Gallienne, hr Steven Richard Fraser, hr Simon Gardiner, hr Brendan Francis Murphy, hr Rein Ratas, hr Toivo Tootsen, hr Priit Lello, hr Allar Jõks ja hr Mart Mägi osalesid ametis oldud aja jooksul või alates nimetamisest nõukogusse 2014. aastal rohkem kui pooltel koosolekutel.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

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

Kõik nõukogu liikmed on sellest nõudest teadlikud ning vähemalt üks kord aastas palub AS-i Tallinna Vesi neil uuendada ärihuvide registri andmeid. 2014. aastal ei toimunud AS-i Tallinna Vesi ja nõukogu liikme või nendega seotud isikute või ettevõtete vahel äritehinguid.

Eelnenud peatükid „Juhatuse esimehe pöördumine“, „2014. aasta majandustulemused“, „Hea Ühingujuhtimise Tava ja Hea Ühingujuhtimise Tava soovitude aruanne“ moodustavad tegevusaruande, mis on AS-i Tallinna Vesi 31. detsembril 2014 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		27.2.15
Aleksandr Timofejev	juhatuse liige		27.02.2015
Riina Käi	juhatuse liige		27.02.2015

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE DEKLARATSIOON

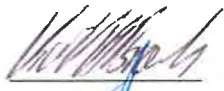
Juhatus deklareerib oma vastutust AS Tallinna Vesi (Ettevõtte) ja tema tütarettevõtte Watercom OÜ (edaspidi koos Kontsern) raamatupidamise aastaaruande lehekülgedel 25 kuni 59 koostamise eest 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta kohta.

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 juhatuse hinnangute andmist, mis mõjutavad Kontserni varasid ja kohustusi seisuga 31. detsember 2014 ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil Kontserni seisundist ning kavatsustest ja riskidest seisuga 31. detsember 2014. 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 ilmnesid aruande koostamise kuupäevani 27. veebruar 2015.

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

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Karl Heino Brookes	juhatuse esimees		<u>27-2-15</u>
Aleksandr Timofejev	juhatuse liige		<u>27.02.2015</u>
Riina Käi	juhatuse liige		<u>27.02.2015</u>

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

VARAD	Lisa	2014	31. detsember 2013
KÄIBEVARA			
Raha ja raha ekvivalendid	6	38 560	31 786
Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed	7	8 261	15 010
Varud		412	429
KÄIBEVARA KOKKU		47 233	47 225
PÕHIVARA			
Muud pikaajalised nõuded	8	0	2 213
Materiaalne põhivara	9	157 481	152 246
Immateriaalne põhivara	9	862	1 037
PÕHIVARA KOKKU		158 343	155 496
VARAD KOKKU		205 576	202 721
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	10	261	2 146
Võlad tarnijatele ja muud võlad	11	4 855	4 761
Tuletisinstrumendid	12	1 078	1 816
Ettemaksed	14	2 631	2 490
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		8 825	11 213
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Tulevaste perioodide tulu liitumistasudelt		12 567	10 143
Laenukohustused	10	96 250	93 618
Tuletisinstrumendid	12	761	507
Muud võlad		23	32
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		109 601	104 300
KOHUSTUSED KOKKU		118 426	115 513
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital	15	12 000	12 000
Ülekurss		24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital		1 278	1 278
Jaotamata kasum		49 138	49 196
OMAKAPITAL KOKKU		87 150	87 208
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		205 576	202 721

Lisad lehekülgedel 29 kuni 59 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

		31. detsembril lõppenud aasta	
	Lisa	2014	2013
Müügitulu	16	53 241	53 087
Müüdud toodete/teenuste kulud	18	-22 399	-22 505
BRUTOKASUM		30 842	30 582
Turustuskulud	18	-456	-690
Üldhalduskulud	18	-5 517	-5 060
Muud äritulud(+)/-kulud(-)	19	-41	-75
ÄRIKASUM		24 828	24 757
Finantstulud	20	432	681
Finantskulud	20	-2 532	-877
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		22 728	24 561
Dividendide tulumaks	21	-4 785	-4 625
PERIOODI PUHASKASUM		17 943	19 936
PERIOODI KOONDKASUM		17 943	19 936
<u>Jaotatav kasum:</u>			
A- aktsia omanikele		17 942	19 935
B- aktsia omanikule		0,60	0,60
Kasum A aktsia kohta (eurodes)	22	0,90	1,00
Kasum B aktsia kohta (eurodes)	22	600	600

Lisad lehekülgedel 29 kuni 59 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials E.K.
 Kuupäev/date 27.02.15
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

KONSOLIDEERITUD RAHAVOO ARUANNE

		31. detsembril lõppenud aasta	
	Lisa	2014	2013
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD			
Ärikasum		24 828	24 757
Korrigeerimine kulumiga	9,18,19	5 851	5 809
Korrigeerimine kasumiga sihtfinantseerimisest ja liitumistasudest	19	-143	-117
Muud mitterahalised korrigeerimised		-33	11
Kasum(-)/kahjum(+) põhivara müügist		145	-138
Äritegevusega seotud käibevara muutus		1 165	-433
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		-364	-92
Rahavoog äritegevusest		31 449	29 797
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Antud laenude tagasimaksed	8	0	3 814
Põhivara soetamine		-9 646	-9 187
Torustike ehituse eest saadud kompensatsioonid		10 523	7 885
Põhivara müügitulu		13	165
Saadud intressid	20	432	693
Rahavoog investeerimistegevusest		1 322	3 370
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Võetud laenud	10	20 000	0
Tasutud laenud	10	-20 000	0
Makstud intressid ja laenu finantseerimise kulud, sh swapi intressid	20	-2 995	-3 154
Tasutud kapitalirendi maksed		-216	-136
Tasutud dividendid	21	-18 001	-17 401
Tulumaks dividendidelt	21	-4 785	-4 625
Rahavoog finantseerimistegevusest		-25 997	-25 316
Raha ja raha ekvivalentide muutus		6 774	7 851
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES			
		31 786	23 935
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS			
	6	38 560	31 786

Lisad lehekülgedel 29 kuni 59 on raamatupidamise aastaaruande lahutamatud osad.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials E.K
 Kuupäev/date 27.02.15
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSE ARUANNE

	Aktsiakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31. detsember 2012	12 000	24 734	1 278	46 661	84 673
Dividendid (lisa 21)	0	0	0	-17 401	-17 401
Perioodi koondkasum (lisa 22)	0	0	0	19 936	19 936
31. detsember 2013	12 000	24 734	1 278	49 196	87 208
Dividendid (lisa 21)	0	0	0	-18 001	-18 001
Perioodi koondkasum (lisa 22)	0	0	0	17 943	17 943
31. detsember 2014	12 000	24 734	1 278	49 138	87 150

Lisad lehekülgedel 29 kuni 59 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 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 peamiseks tegevusvaldkondadeks on vee-ettevõtlusega ning vee- ja kanalisatsiooniga seotud omanikujärelevalve, ehituse ja projektijuhtimise 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

LISA 2. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

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

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

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

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on AS Tallinna Vesi juhatuse poolt kinnitatud avaldamiseks 27. veebruaril 2015. aastal Vastavalt Eesti Vabariigi Äriseadustikule kuulub aastaaruanne kinnitamisele AS Tallinna Vesi nõukogu ja üldkoosoleku poolt. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja kinnitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruanne koostamine vastavalt Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS) nõuab oluliste juhtkonnapiiride 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 1. jaanuaril 2014 algaval aruandeaastal, ei ole olulist mõju Kontsernile.

Välja on antud uusi või muudetud standardeid või tõlgendusi, mis muutuvad kontsernile kohustuslikuks alates 1. jaanuarist 2015 või hilisematel perioodidel ja mida kontsern ei ole rakendanud ennetähtaegselt:

„Kapitaliosaluse meetodi kasutamine konsolideerimata aruannetes“ – IAS 27 muudatused, rakendub 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Muudatus lubab ettevõtete konsolideerimata aruannetes tütar-, ühis- ja sidusettevõtete kajastamisel kasutada kapitaliosaluse meetodit.

„Avalikustamise projekt“ – IAS 1 muudatused, rakendub 1. jaanuaril 2016 või hiljem algavatele aruandeperioodidele; ei ole veel vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Muudatused selgitavad standardi IAS 1 juhiseid olulisuse, info koondamise, vahesummade esitamise, finantsaruannete struktuuri ja arvestuspõhimõtete avalikustamise osas.

Kontsern hindab standardite mõju finantsaruandele.

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

Konsolideerimis põhimõtted, äriühenduste ja tütarettevõtete kajastamine

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

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

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

Välisvaluuta

Arvestus- ja esitusvaluuta

2014. 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 bilansis jaotatud lühi- ja pikaajalisteks. Lühiajalisteks loetakse varad, mis eeldatavasti realiseeritakse 12 kuu jooksul järgmisel majandusaastal või Kontserni tavapärase äritsükli käigus. Lühiajaliste kohustustena on näidatud kohustused, mille maksetähtaeg saabub pärast bilansipäeva või järgmise majandusaasta jooksul või mis tõenäoliselt tasutakse järgmisel majandusaastal või Kontserni tavapärase äritsükli käigus. Kõik ülejäänud varad ja kohustused on näidatud pikaajalistena.

Raha ja raha ekvivalendid

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

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

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

Seisuga 31. detsember 2014 ja 2013 puuduvad Kontsernil lunastustähtajani hoitavad investeeringud ja müügiotel finantsvarad.

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

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

Seisuga 31. detsember 2014 ja 2013 ei olnud Ettevõtte 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 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 bilansis lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Neto realiseerimisväärtuseks on müügihind, millest on maha arvatud müügikulutused.

Müügiootel varad

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

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

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

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

Immateriaalsed põhivara kajastatakse bilansis 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 tööjõukuluseid ning muid arendamisega otseselt seotud kulutusi. Arvutitarkvara jooksva hooldusega seotud kulud kajastatakse koondkasumiaruandes kuludena. Arvutitarkvara kulud amortiseeritakse hinnangulise kasuliku eluea jooksul, mille pikkus on kuni 10 aastat.

Muu immateriaalne põhivara

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

Ostetud põhivarade soetusmaksumus sisaldab lisaks ostuhinnale ka kulutusi transpordile ja paigaldamisele ning muid soetuse ja kasutuselevõtuga otseselt seotud väljaminekuid, sh sisemisi 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 arvutatud individuaalselt iga töötaja kohta ning koosneb lisaks palgakuludele töötajaga seotud muudest otsestest kuludest.

Kui materiaalne põhivara koosneb oluliselt erineva kasuliku tööeaga koostisosadest, amortiseeritakse osad iseseisvate põhivaraobjektidena.

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

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

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

Rakendatavad amortisatsioonimäärad on järgmised:

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

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

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

Vara väärtuse langus

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

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

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

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

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

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 bilansis 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

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

sõlmimise päeva õiglases väärtuses ning edasiselt hinnatakse nende väärtus ümber nende õiglasele väärtusele, kajastades muutust kasumis või kahjumis. Kui õiglane 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 2014 oli maksumäär 21/79 väljamakstud dividendi summalt (2013: 21/79). Aastal 2015 on maksumäär 20/80.

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

Hüvitised töötajatele***Töötajate lühiajalised hüvitised***

Töötajate lühiajalised hüvitised hõlmavad palka ja sotsiaalmaksusid, töölepingu ajutise peatumisega seotud hüvitisi (puhkusetasud või muud seesugused tasud), kui eeldatakse, et töölepingu ajutine peatumine leiab aset 12 kuu jooksul pärast selle perioodi lõppu, mil töötaja tööd tegi ning muid hüvitisi, mis tuleb välja maksta 12 kuu jooksul pärast selle perioodi lõppu, mil töötaja tööd tegi. Sotsiaalmaks sisaldab ka sissemakseid riigi pensionifondi. Kontsernil puudub juriidiline või faktiline eksisteeriv kohustus teha sotsiaalmaksule lisanduvalt pensioni- või muid sarnaseid makseid.

Töösuhte lõpetamise hüvitised

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

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for the purpose of Identification only
Initsiaalid/initials EK
Kuupäev/date 27.02.15
PricewaterhouseCoopers, Tallinn

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

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

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

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

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

Aktiakapital

Aktsiad kajastatakse omakapitali koosseisus. Vastavalt põhikirjale on AS-il Tallinna Vesi kahte liiki aktsiad: A-aktsiad nimiväärtusega 0,60 eurot aktsia kohta ja üks eelisaktsia B-aktsia nimiväärtusega 60 eurot aktsia kohta.

Kohustuslik reservkapital

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

Reservkapitali võib aktsionäride üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta Kontserni vabast omakapitalist, samuti Kontserni aktiakapitali 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 bilansis pika- või lühiajalise võlakohustusena.

Kasutusrendi maksed kajastatakse koondkasumiaruandes lineaarselt kuluna rendiperioodi jooksul.

Tulude arvestus

Müügitulu kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest, 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 usaldusväärselt mõõta ja on tõenäoline, et tehingust tuleneva majandusliku kasu laekumine on tõenäoline.

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

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

Puhaskasum aktsia kohta

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

Segmendiaruandlus

Kontserni tegevussegmentide aruandlus ühildub Kontserni sisemise aruandlusega, mida esitatakse juhatasele, 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 raamatupidamispõhimõtete alusel ning finantsseisundi ja koondkasumiaruande vormis, mida on kasutatud käesolevas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes.

LISA 3. TARIIFIRISKIGA SEOTUD TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

10. oktoobril 2011. aastal väljastas Konkurentsiamet (KA) Ettevõttele ettekirjutuse alandada Tallinnas vee- ja kanalisatsiooniteenuste tariife 29% võrra. Ettevõtte ei nõustunud KA seisukohaga ning pöördus halduskohtusse ja vaidlustas ettekirjutuse, mis sisuliselt tähendab erastamislepingu rikkumist ilma toetavate tõenditeta selle kohta, miks erastamislepingut ei peaks järgima. Juhul, kui kohus toetab KA seisukohta, võib juhtuda, et erastamisleping ei ole enam aluseks vee- ja kanalisatsiooniteenuste tariifide määramisel Tallinnas. Ettevõtte puudub kontroll kohtuprotsessi kestvuse ja kohtuotsuse üle.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Seisuga 31. detsember 2014. a hindas juhtkond võimalikke nõudeid Ettevõtte vastu juhul, kui kohtuotsus toetaks KA seisukohta. Hinnangu alusel on võimalik Ettevõtte majanduslikku kasu sisaldavate ressursside vähenemine kuni 40,1 miljoni euro ulatuses (31. detsember 2013: 34 miljoni euro ulatuses) 10 aasta jooksul peale viimase astme kohtu otsust.

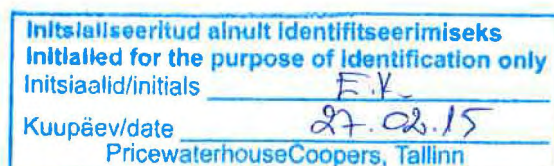
LISA 4. OLULISED RAAMATUPIDAMISHINNANGUD

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

- Materiaalse ja immateriaalse põhivara kasulik eluiga määratakse lähtuvalt juhtkonna hinnangust vara tegeliku kasutamise perioodi kohta. Hinnangute tulemused on kajastatud lisa 2 lõigus „Materiaalne ja immateriaalne põhivara“, informatsioon bilansiliste väärtuste kohta on esitatud lisas 9.
- Seisuga 31. detsember 2014 omas Kontsern põhivara jääkmaksumuses 158,3 miljonit eurot (2013: 153,3 miljonit eurot), aruandeperioodi kulum oli 5,9 miljonit eurot (2013: 5,8 miljonit eurot). Kui amortisatsioonimäärad väheneksid/suureneksid 5 % võrra suureneks/väheneks aruandeperioodi kulum vastavalt 293 tuhat eurot (2013: 290 tuhat eurot).
- Kontsern võttis endale kohustuse ehitada aastatel 2008-2012 vee-, kanalisatsiooni- ja sademetevee trasse ehitusmaksumusega 41 miljonit eurot. Trasside ehitust kompenseeritakse kohalike omavalitsuste poolt aastatel 2008-2015 saadavate toetustega. Kohalike omavalitsuste poolt saadavaid kompensatsioone kajastatakse sihtfinantseerimisena – saadud või saadaolevad kompensatsioonid arvestatakse maha ehitatud trasside bilansilisest maksumusest. Trasside ehitusmaksumust ületav summa kajastati peale ehitustööde lõpetamist tuluna. Seda osa kompensatsioonist, mis saadakse pärast ehitustööde lõppu, kajastatakse bilansis kui nõuet kohaliku omavalitsuse vastu selle nüüdisväärtuses. Diskonteerimisel kasutatakse diskontomäära 3,5% (2013: 3,5%). Kui diskontomäär väheneks/suureneks 50 baaspunkti võrra, suureneks/väheneks aruandeperioodi kasum kuni 2 tuhande euro võrra (2013: kuni 36 tuhande euro võrra).
- Nõuded ostjate vastu - ebatõenäoliselt laekuva nõude hindamiseks grupeeritakse ületähtaegsed nõuded vanuse järgi ja ebatõenäoliselt laekuva summa arvutamisel kasutatakse järgmised varasemal kogemusel põhinevaid määrasid:

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

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



LISA 5. FINANTSRIISKIDE 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.

Juhatuse kontrollimisel ja juhendamisel teostab kontserni finantsriskide juhtimist finantsosakond. Finantsosakond määratleb, hindab ja maandab finantsriske koostöös Kontserni tootmisüksustega.

Tururisk*Valuutarisk*

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

Suurem osa Kontserni ostudest teostatakse eurodes. Teistes valuutades teostatud ostude osakaal oli 2014. aastal 2,0% (2013: alla 2,0%). Tulenevalt välisvaluutades teostatavate tehingute väikesest osakaalust ei ole Kontsern kasutanud eraldi meetmeid selle riski vähendamiseks.

Seisuga 31. detsember 2014 oli Kontserni pangakontodel (sh tähtajalised deposiidid) olevate rahaliste vahendite saldo kokku 38 560 tuhat eurot (2013: 31 786 tuhat eurot), millest ükski summa ei olnud välisvaluutas (2013: 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 investeringud 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 (2013: 6) ujuvast-fikseerituks intressimäära swap lepingut (lisa 12). Seisuga 31. detsember 2014 oli intressimäära swap lepingute nominaalväärtus 90 mln eurot (2013: 90 mln eurot), milledest ühe lepingu algus on novembris 2015

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

(summas 15 miljonit eurot), seetõttu on ainult laenukohustused summas 19,9 mln eurot kogu 94,9 mln eurost (2013: 19,9 mln eurot kogu 94,9 mln eurost) jätkuvalt avatud rahavoogude intressimäära riskile.

Kui seisuga 31. detsember 2014 oleks Kontserni laenukohustuste, mis on avatud rahavoogude intressimäära riskile, intressimäärad olnud 50 baaspunkti (2013: 50 baaspunkti) võrra kõrgemad/madalamad, ja kõik teised muutujad oleksid jäänud konstantseks, oleks majandusaasta kasum olnud 97 tuhande euro (2013: 101 tuhande euro) võrra väiksem/suurem.

Üleöö- ja tähtajalised deposiidid on fikseeritud intressimääraga ja avavad seetõttu Kontserni õiglase väärtuse intressimäära riskile. Kuna kõiki neid instrumente kajastatakse korregeeritud 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 õiglases 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 krediitdiasutustes avatud arvelduskontodel ja üleöö- ja tähtajalistes deposiitides. Tähtajaliste deposiitide sõlmimisel kasutatakse vähemalt pikaajalist Baa1 krediitdireitingut (Moody's) omavaid osapooli. Seisuga 31. detsember 2013 oli 100% Kontserni tähtajalistest deposiitidest deponeeritud A3 reitingust kõrgemat reitingut omava osapoole juures (2013: 85% kõrgem kui A3). Kontsern jälgib ka EBA (European Banking Authority) soovitusi seoses pankade rekapiitaliseerimise nõuetega ja tähtajaliste deposiitide avamine toimub ainult pankades, millel pole kapitaliseerimise puudujääke.

Kontserni toodete ja teenuste müük toimub kooskõlas Kontserni sisemiste protseduuridega. Vähendamaks ostjatelt laekumata arvetega seotud krediidiriski, jälgitakse järjepidevalt klientide maksediscipliini. Ületähtaegsete võlgade korral kontakteerub klientidega arvelduste osakond. 2014. aasta detsembri lõpu seisuga ületasid ainult ühe kliendi (2013: ühe kliendi) laekumata arved (lisa 24) 5% kogu ostjatelt laekumata arvetest moodustades nendest 7,8% (2013: 8,4%).

Finantsvarad

seisuga 31.detsember 2014	Üle tähtaja				
	Saldo	Tähtajas	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
Viitlaikumised (Lisa 7)	9	9	0	0	0
Sihtfinantseerimise nõuded (Lisa 7, 8, 24)	1 577	1 577	0	0	0
Kokku	46 549	46 390	125	128	-94

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

		Üle tähtaja			
seisuga 31.detsember 2013					
	Saldo	Tähtajas	Alla- hindamata (kuni 2 kuud)	Alla- hinnatud	Alla- hindlus
Raha ja raha ekvivalendid (Lisa 6)	31 786	31 786	0	0	0
Nõuded ostjate vastu (Lisa 7)	6 495	6 271	184	408	-368
Juriidilised isikud	3 321	3 147	143	362	-331
Eraisikud	3 174	3 124	41	46	-37
Viitlaekumised (Lisa 7)	9	9	0	0	0
Laen koostööpartnerile ja muud viitlaekumised (Lisa 7, 8)	52	52	0	0	0
Sihtfinantseerimise nõuded (Lisa 7, 8, 24)	10 315	10 315	0	0	0
Kokku	48 657	48 433	184	408	-368

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 2014	Kuni 1 kuu	1 - 3 kuud	3 - 12 kuud	1 - 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Võlad tarnijatele ja muud võlad	1 955	464	6	0	10	2 435
Tuletisinstrumendid	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
seisuga 31. detsember 2013	Kuni 1 kuu	1 - 3 kuud	3 - 12 kuud	1 - 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Võlad tarnijatele ja muud võlad	2 003	38	0	0	10	2 051
Tuletisinstrumendid	1 816	0	0	507	0	2 323
Võlakohustused (koos kapitalirendiga)	87	187	3 039	94 929	2 010	100 252
Kokku	3 906	225	3 039	95 436	2 020	104 626

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 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% koguvarest.

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 bilansis) raha ja raha ekvivalendid (lisa 6). Kogukapital arvutatakse liites omakapitalile, nagu see on näidatud konsolideeritud bilansis, netovõla.

	31. detsember	
	2014	2013
Võlakohustused	96 511	95 764
Raha ja raha ekvivalendid	-38 560	-31 786
Netovõlg	57 951	63 978
Omakapital	87 150	87 208
Kogukapital	145 101	151 186
Netovõlg / kogukapital	39,9%	42,3%
Varad	205 576	202 721
Omakapital / varad	42,4%	43,0%

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 bilansis 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).

2014. aasta lõpu seisuga olid kõik Kontserni pikaajalised võlakohustused ujuvate intressimääradega. Pikaajaliste võlakohustuste õiglased väärtused põhinevad diskonteeritud rahavoogudel kasutades intressimäära 0,97% - 1,12% (2013: 1,66% - 1,84%) ja kuuluvad õiglase väärtuse hierarhia tasemele 3. Seisuga 31. detsember 2014 on Kontserni pikaajaliste võlakohustuste õiglase väärtus 68 tuhat eurot suurem nende bilansis kajastatud väärtusest (2013: 948 tuhat eurot väiksem).

Õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumentide õiglase väärtus (intressimäära swap lepingud, lisa 12) on määratud kasutades hindamistehnikaid. Need hindamistehnikad maksimeerivad jälgitava turuinfo kasutamist, 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 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 6. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

	31. detsember	
	2014	2013
Raha ja pangakontod	13 358	3 295
Lühiajalised deposiidid	25 202	28 491
Raha ja raha ekvivalendid kokku	38 560	31 786

LISA 7. NÕUDED OSTJATE VASTU, VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED

	31. detsember	
	2014	2013
Ostjatelt laekumata arved	6 497	6 863
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-94	-368
Nõuded ostjate vastu kokku	6 403	6 495
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus perioodi alguses	-368	-499
Perioodi jooksul laekunud ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	249	211
Perioodi jooksul ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	-108	-166
Perioodi jooksul bilansist maha kantud nõuded	133	86
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus perioodi lõpus	-94	-368

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	
	2014	2013
Intressi nõuded	9	9
Sihtfinantseerimise nõuded (lisa 24)	1 577	8 154
Muud viitlaekumised	11	0
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud	261	352
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	1 858	8 515
Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed kokku	8 261	15 010

Kontserni käibevara (sh nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja varud) summas 8 477 tuhat eurot (31. detsember 2013: 15 439 tuhat eurot) on panditud pangalaenude tagatisena (lisa 10), kommertspandi osana.

Intsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials E.K.
 Kuupäev/date 27.02.15
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 8. MUUD PIKAAJALISED NÕUDED

	31. detsember	
	2014	2013
Sihtfinantseerimise nõuded	0	2 161
Pikaajalised sihtfinantseerimise nõuded (lisa 24)	0	52
Muud pikaajalised nõuded kokku	0	2 213

Seisuga 31. detsember 2014 ei olnud panditud panga-laenude tagatisena kommertspandi osana muid pikaajalised nõudeid (31. detsember 2013: 2 213 eurot), (lisa 10).

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials E.K.
 Kuupäev/date 27.02.15
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 9. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Pooleriolevad varad			Immateriaalsed	Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitised	Lõpetamata torustikud	Lõpetamata immateriaal- sed varad	varad Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara	
31. detsember 2012									
Soetusmaksumus	24 793	167 389	44 018	1 302	2 258	1 040	25	5 899	246 724
Akumuleeritud kulum	-5 384	-55 543	-29 611	-862	0	0	0	-4 770	-96 170
Jääkmaksumus	19 409	111 846	14 407	440	2 258	1 040	25	1 129	150 554
Perioodil 1. jaanuar 2013 - 31. detsember 2013 toimunud liikumised									
Soetamine	0	0	0	0	6 127	2 103	421	0	8 651
Põhivara mahakandmine ja müük jääkväärtuses	0	0	-7	-8	0	-99	0	1	-113
Reklassifitseerimine	58	7 724	2 030	52	-7 808	-2 056	-419	419	0
Arvestuslik kulum (lisa 18, 19)	-278	-2 717	-2 195	-80	0	0	0	-539	-5 809
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

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Pooleliolevad varad			Immateriaalsed varad	Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata ehitised	Lõpetamata torustikud	Lõpetamata immateriaalsed varad	Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara	
Perioodil 1. jaanuar 2014 - 31. detsember 2014 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

Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmistegevuse eesmärgil. Seisuga 31. detsember 2014 oli kapitalirendiga soetatud põhivara (masinad ja seadmed) jääkmaksumus 1 664 tuhat eurot (2013: 861 tuhat eurot).

Kontserni põhivara summas 13 515 tuhat eurot (31. detsember 2013: 14 287 tuhat eurot) on panditud kommertspandi tagatisena (lisa 10). Kontserni põhivaradele (maa ja ehitised) on pangalaenude tagatiseks seatud hüpoteek summas 31 422 tuhat eurot (31. detsember 2013: 32 147 tuhat eurot) (lisa 10).

Kontsern on aasta jooksul kapitaliseerinud laenukasutuskulusid põhivaradesse summas 24 tuhat eurot (2013: 31 tuhat eurot). Laenukasutuskulusid kapitaliseeriti nende laenu kaalutud keskmise määra alusel, mis moodustab 1,11% (2013: 1,13%).

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 10. VÕLAKOHUSTUSED

	2014	31. detsember 2013
Lühiajalised kohustused		
Pikaajalise laenukohustuse lühiajaline osa	0	2 000
Pikaajalise kapitalirendi kohustuse lühiajaline osa	261	146
Lühiajalised kohustused kokku	261	2 146
Pikaajalised kohustused		
Laenukohustused	94 917	92 934
Pikaajaline kapitalirendi kohustus	1 333	684
Pikaajalised kohustused kokku	96 250	93 618

Pangalaenud seisuga 31. detsember 2014

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

Pangalaenud seisuga 31. detsember 2013

Alusvaluuta EUR (euro)	Saldo	Efektiivne intressimäär
Ujuva intressimääraga laenud (baasintress 1- ja 6-kuu Euribor)	94 934	0,93%-1,66%
Kapitalirendi kohustused	830	2,27%-3,05%

Mais 2014 refinantseeris Kontsern laenu summas 20 miljonit eurot. Vana laen maksti tagasi ja võeti uus laen summas 20 miljonit eurot. 2014. aasta detsembris pikendas Kontsern laenulepingut, mille algne tähtaeg oli novembris 2015. Uus laenu tagasimaksmise tähtaeg on novembris 2020. Ettevõtte laenulepingud kuuluvad tagastamisele 2018. aasta novembris (2013: 2015. aasta novembris) summas 37,5 miljonit eurot ja 2020. aasta novembris (2013: 2018. aasta novembris) summas 37,5 miljonit eurot ning kolmas laenuleping summas 20 miljonit eurot tagastatakse üheteistkümnne võrdse poolaastase maksega perioodil 2019 november kuni 2024 november (2013: 2014 november kuni 2019 mai).

Pangalaenude tagatised ja panditud vara

		Tagatise bilansiline väärtus 31. detsember	
Tagatise liik	Tagatisvara nimetus ja asukoht	2014	2013
Kommertspant	Ettevõtte vallasvara	21 992	31 939
Hüpoteek	Kinnisvarad Paljassaare põik 14 ja Järvevana tee 3, Tallinn, Eesti (lisa 9)	31 422	32 147

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 11. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2014	2013
Võlad tarnijatele - tegevuskulud	1 522	1 564
Võlad tarnijatele - investeeringud	636	214
Võlad seotud osapooltele (lisa 24)	199	197
Võlad töötajatele	699	900
Intrassivõlad	44	33
Muud viitvõlad	68	65
Tagatisraha	72	26
<u>Maksuvõlad, sh:</u>		
Tulumaks	150	141
Käibemaks	487	823
Vee erikasutusõiguse tasu	267	257
Saastetasu	346	209
Sotsiaalkindlustusmaks	299	283
Muud maksud	66	49
Võlad tarnijatele ja muud võlad kokku	4 855	4 761

LISA 12. TULETISINSTRUMENDID

Kohustused	Kogusumma	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa
31. detsember 2014			
Swap lepingud	1 839	1 078	761
31. detsember 2013			
Swap lepingud	2 323	1 816	507
			31. detsember
			2013
Lepingute jõustumise kuupäev	mai 2010 – november 2015	mai 2010 – november 2015	
Lepingute lõppemise kuupäev	mai 2015 – november 2018	mai 2015 – november 2018	
Lepingute nominaalsumma	90 000		90 000

Inteialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials EK
 Kuupäev/date 27.02.15
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 13. 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 2014 moodustas 49 138 tuhat eurot (2013: 49 196 tuhat eurot). Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 12 285 tuhat eurot (2013: 13 077 tuhat eurot).

LISA 14. ETTEMAKSED

	31. detsember	
	2014	2013
Ostjate ettemaksed vee- ja kanalisatsiooniteenuse eest	64	55
Liitumiste eest saadud ettemaksed	2 567	2 435
Ettemaksed kokku	2 631	2 490

LISA 15. AKTSIAKAPITAL

Seisuga 31. detsember 2014 oli aktsiakapital nimiväärtuses 12 000 060 (kaksteist miljonit kuuskümmend) eurot, mis jagunes 20 000 000 (kahekümneks miljoniks) 0.60 (kuuekümmne eurosendi) nimiväärtusega A-aktsiaks ja 1 (üheks) 60 (kuuekümmne) euroseks eelisaktsiaks (B-aktsia).

B - aktsia annab aktsionärile vetoõiguse järgmiste küsimuste otsustamisel: põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmine, oma aktsiate omandamine, AS Tallinna Vesi tegevuse lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine, juhatuse või nõukogu nõudel teiste AS Tallinna Vesi tegevusega seotud küsimuste otsustamine, mis ei ole antud seadusega Üldkoosoleku ainupädevusse. B-aktsia andis 2014. aastal ja 2013. 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 2014 ja 2013 omasid United Utilities (Tallinn) B.V. 7 060 870 (35,3%) A-aktsiat ja Tallinna Linnakantselei Finantsteenistus 6 939 130 (34,7%) A-aktsiat ja ühte B-aktsiat, 6 000 000 aktsiat on vabas ringluses. Teised otsesed aktsionärid omasid seisuga 31. detsember 2014 ja 2013 igaüks vähem kui 5% aktsiaid.

Seisuga 31. detsember 2014 omas nõukogu ja juhatuse liikmetest Riina Käi 100 aktsiat (2013: Riina Käi 100 aktsiat). Väljakuulutatud ja väljamakstud dividendid on näidatud lisas 21.

Tingimuslik tulumaks jaotamata kasumilt väljamakstavatele dividendidele on näidatud lisas 13.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 16. MÜÜGITULU

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2014	2013
Põhitegevuse tulud		
Veemüügi ja reovee teenuse tulud kokku, sh.:	48 598	47 737
<u>Müük eraisikutele, sh:</u>	<u>24 154</u>	<u>23 642</u>
Veemüügi teenus	13 303	13 022
Reovee teenus	10 851	10 620
<u>Müük juriidilistele isikutele, sh:</u>	<u>19 085</u>	<u>19 053</u>
Veemüügi teenus	10 664	10 585
Reovee teenus	8 421	8 468
<u>Müük teeninduspiirkonnavälistele aladele, sh:</u>	<u>4 520</u>	<u>4 308</u>
Veemüügi teenus	1 153	1 095
Reovee teenus	2 957	2 730
Sademevee teenus	410	483
<u>Ülereostustasu</u>	<u>839</u>	<u>734</u>
Sademevee kogumise ja puhastamise teenus	3 073	3 424
Ehitusteenus ja projekteerimine	925	1 146
Muud tööd ja teenused	645	780
Müügitulu kokku	53 241	53 087

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

LISA 17. TÖÖJÕUKULUD

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2014	2013
Töötasu (lisa 18)	-5 255	-5 233
Sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	-1 750	-1 744
Tööjõukulud kokku	-7 005	-6 977
Töötajate arv aruandeperioodi lõpus	321	304

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials E.K
 Kuupäev/date 27.02.15
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

LISA 18. MÜÜDUD TOODETE JA TEENUSTE-, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2014	2013
Müüdnud toodete ja teenuste kulu		
Vee erikasutusõiguse tasu	-1 057	-997
Kemikaalid	-1 737	-1 734
Elekter	-3 032	-3 392
Saastetasu	-2 163	-1 872
Tööjõukulu (lisa 17)	-4 880	-4 833
Kulum	-5 370	-5 115
Ehitusteenus ja projekteerimine	-775	-947
Muud kulud	-3 385	-3 615
Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-22 399	-22 505
Turustuskulud		
Tööjõukulu (lisa 17)	-340	-375
Kulum	-63	-244
Muud turustuskulud	-53	-71
Turustuskulud kokku	-456	-690
Üldhalduskulud		
Tööjõukulu (lisa 17)	-1 785	-1 769
Kulum	-287	-339
Muud üldhalduskulud	-3 445	-2 952
Üldhalduskulud kokku	-5 517	-5 060

LISA 19. MUUD ÄRITULUD JA -KULUD

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2014	2013
Üksikliitumiste rajamistulud	143	117
Liitumispunktide kulum	-131	-111
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu(-) / kulu vähenemine(+)	141	45
Muud äritulud(+)/-kulud(-)	-194	-126
Äritulud ja -kulud kokku	-41	-75

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials E.K.
 Kuupäev/date 27.02.15
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 20. FINANTSTULUD JA -KULUD

31. detsembril lõppenud aasta

	2014	2013
Intressitulud	432	681
Intressikulud, laen	-1 137	-1 087
Intressikulud, swap	-1 846	-2 024
Swapi õiglase väärtuse vähenemine	483	2 255
Muud finantstulud(+)/kulud(-)	-32	-21
Finantstulud ja -kulud kokku	-2 100	-196

LISA 21. DIVIDENDID

31. detsembril lõppenud aasta

	2014	2013
Perioodil väljakuulutatud dividendid	18 001	17 401
Perioodil väljamakstud dividendid	18 001	17 401
Tulumaks väljamakstud dividendidelt	-4 785	-4 625
Arvestatud dividendide tulumaks	-4 785	-4 625

2014 ja 2013 aastal oli tulumaksumäär 21/79.

Väljamakstud dividendid aktsia kohta:

Dividend A-aktsia kohta (eurodes)	0,90	0,87
Dividend B-aktsia kohta (eurodes)	600	600

LISA 22. KASUM AKTSIA KOHTA

31. detsembril lõppenud aasta

	2014	2013
Aruandeperioodi jaotamata kasum, millest on lahutatud B-aktsia dividendi eelisõigused	17 942	19 935
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv (tükkides)	20 000 000	20 000 000
Kasum A aktsia kohta (eurodes)	0,90	1,00
Kasum B aktsia kohta (eurodes)	600	600

31. detsembril 2014 ja 2013 lõppenud perioodidel oli lahjendatud puhaskasum aktsia kohta võrdne kasumiga aktsia kohta.

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 23. KASUTUSRENT

Renditud varad	31. detsembril lõppenud aasta	
	2014	2013
Sõidukite kasutusrendikulu	332	415
Kasutusrent (kompensatsioon tarbijate poolt)	845	808
Järgmiste perioodide kasutusrendimaksed mittekatkestavatest rendilepingutest:	31. detsember	
	2014	2013
Alla 1 aasta	58	199
1-5 aastat	133	224
Minimaalsed rendimaksed kokku	191	423

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

LISA 24. 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

Saldod Kontserni finantsseisundi aruandes	31. detsember	
	2014	2013
Ostjatelt laekumata arved	503	550
Sihtfinantseerimise nõuded (lisa 7)	1 577	8 154
Pikaajalised sihtfinantseerimise nõuded (lisa 8)	0	2 161
Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 11)	199	197
	31. detsembril lõppenud aasta	
Tehingud	2014	2013
Müügitulu	3 073	3 424
Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuse ost	1 041	1 020
Finantstulu	327	434
 Kontserni juhatuse liikmetele arvestatud töötasud (ilma sotsiaalmaksuta)	 170	 213
Kontserni nõukogu liikmetele arvestatud tasud (ilma sotsiaalmaksuta)	39	40

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

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

31. detsembril 2014 lõppenud aastal maksti Juhatuse liikmetele lahkumishüvitistena 38 tuhat eurot (31. detsembril 2013 lõppenud aastal: 18 tuhat eurot). Potentsiaalne palgakulu kohustus oleks kuni 69,3 tuhat eurot (ilma sotsiaalmaksuta) kui Nõukogu peaks välja vahetama kõik Juhatuse liikmed.

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

Seotud osapooltele kuuluvate Kontserni aktsiate on toodud lisas 15.
Makstud dividendid on toodud lisas 21.

LISA 25. TÜTARETTEVÕTTED

			Osalus (%)	
			31. detsember	
Tütarettevõtte	Asukohamaa	Tegevusala	2014	2013
Watercom OÜ	Tallinn, Eesti	Ehitus- ja muude kõrvalteenuste osutamine	100	100

AS Tallinna Vesi asutas Watercom OÜ 25. mail 2010.

LISA 26. LISAINFORMATSIOON KONTSERNI EMAETTEVÕTTE KOHTA

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

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

Emaettevõtte eraldiseisvad aruanded

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

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

FINANTSSEISUNDI ARUANNE

		31. detsember
VARAD	2014	2013
KÄIBEVARA		
Raha ja raha ekvivalendid kokku	37 964	29 879
Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed	8 062	14 579
Nõuded tütarettevõtja vastu	41	39
Varud	374	424
KÄIBEVARA KOKKU	46 441	44 921
PÕHIVARA		
Muud pikaajalised nõuded	0	2 212
Investeering tütarettevõtjasse	527	527
Materiaalne põhivara	159 178	153 305
Immateriaalne põhivara	837	1 003
PÕHIVARA KOKKU	160 542	157 047
VARAD KOKKU	206 983	201 968
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED		
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	131	2 042
Võlad tarnijatele ja muud võlad	4 008	4 080
Tuletisinstrumentid	1 078	1 816
Võlad tütarettevõtjale	1 127	743
Ostjate ettemaksed ja tulevaste perioodide tulud	2 629	2 488
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	8 973	11 169
PIKAAJALISED KOHUSTUSED		
Tulevaste perioodide tulu liitumistasudelt	12 567	10 144
Laenukohustused	95 209	92 959
Tuletisinstrumentid	760	507
Muud võlad	10	9
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	108 546	103 619
KOHUSTUSED KOKKU	117 519	114 788
OMAKAPITAL		
Aktiivkapital	12 000	12 000
Ülekurs	24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital	1 278	1 278
Jaotamata kasum	51 452	49 168
OMAKAPITAL KOKKU	89 464	87 180
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	206 983	201 968

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

KOONDKASUMIARUANNE	31. detsembril lõppenud aasta	
	2014	2013
Müügitulu	52 184	51 693
Müüdud toodete/teenuste kulud	-21 657	-21 578
BRUTOKASUM	30 527	30 115
Turustuskulud	-456	-690
Üldhalduskulud	-5 312	-4 734
Muud äritulud(+)/-kulud(-)	-15	-76
ÄRIKASUM	24 744	24 615
Finantstulud	2 326	2 932
Finantskulud	-2 505	-3 109
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST	24 565	24 438
Dividendide tulumaks	-4 280	-4 625
PUHASKASUM	20 285	19 813
KOONDKASUM	20 285	19 813
<u>Jaotatav kasum:</u>		
A- aktsia omanikele	20 284	19 812
B- aktsia omanikule	0,60	0,60
Kasum A aktsia kohta (eurodes)	0,90	0,99
Kasum B aktsia kohta (eurodes)	600	600

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/initials EK
 Kuupäev/date 27.02.15
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

RAHAVOO ARUANNE

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2014	2013
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD		
Ärikasum	24 743	24 614
Korrigeerimine kulumiga	5 696	5 660
Korrigeerimine kasumiga sihtfinantseerimisest ja liitumistasudest	-143	-117
Muud mitterahalised korrigeerimised	-33	27
Kasum(-)/kahjum(+) põhivara müügist	75	-134
Äritegevusega seotud käibevara muutus	962	-210
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-140	-383
Rahavoog äritegevusest	31 160	29 457
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD		
Laenude tagasimaksed	0	3 814
Põhivara soetamine	-10 674	-10 284
Torustike ehituse eest saadavad kompensatsioonid	10 523	7 884
Põhivara müügitulu	50	159
Saadud intressid	426	691
Rahavoog investeerimistegevusest	325	2 264
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD		
Võetud laenud	20 000	0
Tasutud laenud	-20 000	0
Makstud intressid ja laenu finantseerimise kulud, sh swapi intressid	-2 968	-3 130
Tasutud kapitalirendi maksed	-51	-40
Saadud dividendid	1 900	0
Tasutud dividendid	-18 001	-17 401
Tulumaks dividendidelt	-4 280	-4 625
Rahavoog finantseerimistegevusest	-23 400	-25 196
Raha ja raha ekvivalentide muutus	8 085	6 525
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES	29 879	23 354
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS	37 964	29 879

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE

31. DETSEMBRIL 2014 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

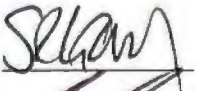
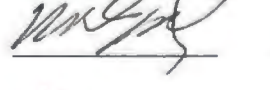
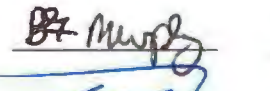
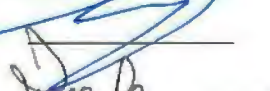
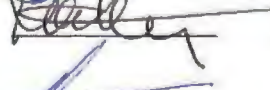
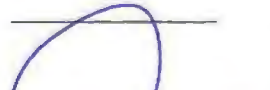
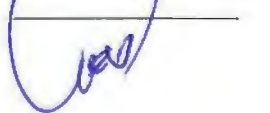
	Aksia- kapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31. detsember 2012	12 000	24 734	1 278	46 756	84 673
Dividendid	0	0	0	-17 401	-17 401
Perioodi koondkasum	0	0	0	19 813	19 813
31. detsember 2013	12 000	24 734	1 278	49 168	87 180
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	0	-527
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	0	555
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital					
31. detsember 2013	12 000	24 734	1 278	49 168	87 208
31. detsember 2013	12 000	24 734	1 278	49 168	87 208
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

Intalideeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for the purpose of identification only
 Initsiaalid/Initials E.K.
 Kuupäev/date 27.02.15
 PricewaterhouseCoopers, Tallinn

JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS

Juhatus on 27. veebruaril 2015 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		27-2-15
Aleksandr Timofejev	juhatuse liige		27.02.2015
Riina Käi	juhatuse liige		28.02.2015
Simon Roger Gardiner	nõukogu esimees		26.03.2015
Steven Richard Fraser	nõukogu liige		26.03.2015
Martin Padley	nõukogu liige		26.03.2015
Brendan Francis Murphy	nõukogu liige		26.03.2015
Mart Mägi	nõukogu liige		26.03.2015
Rein Ratas	nõukogu liige		26.03.2015
Toivo Tootsen	nõukogu liige		26.03.2015
Allar Jõks	nõukogu liige		
Priit Lello	nõukogu liige		26.03.2015

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 2014, konsolideeritud koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta ning lisanud, mis sisaldavad aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ja muud selgitavat informatsiooni.

Juhatuses 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 olulistel osades õiglaselt AS Tallinna Vesi ja selle tütarettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2014 ning nende sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.



Asjaolu rõhutamise

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

AS PricewaterhouseCoopers

A blue ink signature, appearing to read "Ago Vilu", written in a cursive style.

Ago Vilu
Vandeaudiitor, litsents nr 325

A blue ink signature, appearing to read "Stan Nahkor", written in a cursive style.

Stan Nahkor
Vandeaudiitor, litsents nr 508

27. veebruar 2015