

# AS TALLINNA VESI

**2017. aasta 1. poolaasta konsolideeritud vahearuanne**

**28. juuli 2017**



|                         |                                                                                                           |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Valuuta                 | tuhandetes eurodes                                                                                        |
| Aruandlusperioodi algus | 1. jaanuar 2017                                                                                           |
| Aruandlusperioodi lõpp  | 30. juuni 2017                                                                                            |
| Aadress                 | Ädala tn 10, Tallinn, Eesti Vabariik                                                                      |
| Juhatuse esimees        | Karl Heino Brookes                                                                                        |
| Äriregistri kood        | 10 257 326                                                                                                |
| Telefon                 | +372 62 62 200                                                                                            |
| Fax                     | +372 62 62 300                                                                                            |
| E-mail                  | <a href="mailto:tvesi@tvesi.ee">tvesi@tvesi.ee</a>                                                        |
| Interneti kodulehekül   | <a href="http://www.tallinnavesi.ee">www.tallinnavesi.ee</a>                                              |
| Tegevusala              | Vee tootmine, puhastamine ja tarbijate vee varustamine ning heit- ja sadevete ärajuhtimine ja puhastamine |

## Sisukord

Lk

|                                                              |    |
|--------------------------------------------------------------|----|
| TEGEVUSARUANNE                                               | 3  |
| JUHTKONNA KINNITUS                                           | 19 |
| KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE                      | 20 |
| KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE                           | 21 |
| KONSOLIDEERITUD RAHAVOO ARUANNE                              | 22 |
| KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANNE                | 23 |
| ARUANDE LISAD                                                |    |
| LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED                         | 24 |
| LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID                            | 24 |
| LISA 3. MATERIAALNE PÕHIVARA                                 | 25 |
| LISA 4. IMMATERIAALNE PÕHIVARA                               | 26 |
| LISA 5. MÜÜGITULU                                            | 27 |
| LISA 6. TÖÖJÕUKULUD                                          | 27 |
| LISA 7. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD | 28 |
| LISA 8. MUUD ÄRITULUD JA -KULUD                              | 28 |
| LISA 9. FINANTSTULUD JA -KULUD                               | 29 |
| LISA 10. DIVIDENDID                                          | 29 |
| LISA 11. KASUM AKTSIA KOHTA                                  | 29 |
| LISA 12. SEOTUD OSAPOOLED                                    | 30 |
| LISA 13. NÕUKOGU LIIKMETE NIMEKIRI                           | 31 |
| LISA 14. TARIIFIRISKIGA SEOTUD TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED      | 31 |

## TEGEVUSARUANNE

### JUHATUSE ESIMEHE KOKKUVÕTE

2017. aasta esimene poolaasta oli Tallinna Vee jaoks edukas. Võime rahul olla nii tootmis- kui ka majandustulemustega.

#### Joogi- ja heitvee kvaliteet jätkuvalt kõrge

Tarbijate kraanist võetud vee kvaliteediproovid vastasid 99,93% juhtudest kõigile nõuetele. See on tulemus, mille üle tunneme tõelist rõõmu.



99,93%

Tarbijate kraaniveeproovide vastavus nõuetele on jätkuvalt kõrge (2016 – 99,93%)

Lisaks Tallinna Vee Ülemiste järve kaldal asuvast veepuhastusjaamast väljuvale püsivalt kõrge kvaliteediga joogiveele hoolitseme me ka selle eest, et tarbijate kraanist voolaks puhas vesi, tehes iga-aastaselt ka veevõrgu ennetavaid hooldusi ja investeeringuid. See võimaldab meil tagada, et kogu meie enam kui 1 000-kilomeetrine veevõrk töötab tõrgeteta.

Selleks, et tagada veelgi püsivamalt tarbijate kraanist tuleva joogivee kvaliteet, oleme hetkel otsimas võimalusi ka alternatiivse veevõtu rajamiseks. Projekti elluviimisel oleks alternatiivina Ülemiste järvele võimalik võtta Pirita-Ülemiste kanalist sinna valgalalt jõudvat vett ka otse, ilma, et see järve läbiks. Hetkel ollakse läbi viimas keskkonnamõtjude hinnangut. Juhul kui veevõtu rajamiseks takistusi ei ole, saame

jätkata juba täpsemate analüüside ja planeerimisega.

Veekadu jaotusvõrgus oli käesoleva aasta esimesel kuuel kuul võrreldes möödunud aastatega märkimisväärselt väiksem – 13,33% (2016 – 16,22%). Tulemus on veelgi parem kui vaadata eraldi käesoleva aasta teist kvartalit, mil veekadu langes lausa 12,94 protsendini. See on ühtlasi madalaim lekete tase ettevõtte ajaloos. Suutsime lühendada ka veekatkestuste keskmist kestvust, mis käesoleval aastal langes 3 tunni ja 15 minutini. See on tunnistuseks veevõrgu efektiivsusest ja meie brigaadide heast tööst, kes panustavad sellesse ööpäevaringselt.



12,94%

Lekete tase võrgus jõudis teises kvartalis aegade madalaimale tasemele.

Sarnaselt joogiveele on suurepäraseks ka heitveeproovide tulemused, mis on võetud meie Paljassaares asuvast reoveepuhastusjaamast. Esimesel poolaastal vastasid nõuetele kõik võetud heitveeproovid – see kinnitab, et meie reovee puhastamise protsess on efektiivne ja kohanduv pidevalt muutuvate mahtude ja puhastusjaama siseneva vee koostisega.

#### Head majandustulemused

Ettevõtte müügitulud vähenesid esimesel poolaastal aastataguse ajaga võrreldes 1,2%. Müügitulude kahanemine oli seotud peamiselt tütarettevõtte Watercom müügimahtude vähenemisega ning samuti sademevee ärajuhtimise tulude vähenemisega. Samas kompenseerisid eelpool mainitud langust suurenenud vee- ja reoveeteenuste mahud.



**+65,7%**

Suurenes aastaga  
ettevõtte puhaskasum.

Vaatamata vähenenud tuludele ulatus ettevõtte puhaskasum 10,62 miljoni euroni, mis on 65,7% rohkem kui 2016. aasta esimesel poolaastal. Lisaks müügitulu mõjutanud aspektidele mõjutasid puhaskasumit ka väiksemad tariifivaidlusega seotud kulud, samuti SWAP lepingute ümberhindlusega seotud kulud. Vähenes ka dividendidega seotud tulumaks, mis on seotud ettevõtte otsusega maksta esialgu dividendid välja osaliselt ja lükata teist väljamakset puudutav otsus edasi perioodi, mil on langetatud ettevõtte jaoks olulised kohtuotsused.

Ootame jätkuvalt tariifivaidlust puudutavaid otsuseid nii kohalikust kui ka rahvusvahelisest kohtust. Positiivse uudisena otsustas juuni lõpus Riigikohus võtta menetlusse meie kassatsioonkaebuse tariifivaidluses Konkurentsiametiga. Loodame, et lõplik selgus selles küsimuses ei ole enam kaugel.

## Ettevõtte teevad töötajad



**2**

Pälvisime parima  
personaliprojekti  
konkursil 2. koha.

Heade tulemuste taga seisavad Tallinna Vee oskuslikud töötajad. Peame ettevõtte järelkasvu panustamist üheks oma strateegiliseks eesmärgiks. Meie pingutusi tunnustati ka hiljuti toimunud Eesti Personalijuhtimise Ühingu PARE konkursil „Parim personaliprojekt 2017“, kus pälvisime teise koha.

Esimesse poolaastasse jäi ka välise partneri poolt läbi viidud resertifitseerimisauditite toimumine. Nii Tallinna Vesi kui ka tütarettevõtte Watercom läbisid kvaliteedi-, keskkonna- ning töötervishoiu- ja ohutuse juhtimissüsteemi resertifitseerimise auditid edukalt. Samuti esitasime audiitoritele ka 2016. aasta kohta käiva keskkonnanaruande, mis oli koostatud lähtuvalt Euroopa Liidu EMAS määruse nõuetest. Kiidusõnu pälvisid taas nii Tallinna Vee väga hästi korrastatud dokumentatsioon kui ka intervjuueeritud töötajate professionaalsus.

## Toetame väärt algatusi

Oleme alati pidanud oluliseks panustada oma põhitegevuse kõrvalt olulistesse algatustesse, eriti neisse, mis mõjutavad meie ühist elukeskkonda ja on seotud Tallinnas elavate laste ning noortega. Näiteks panime taas õla alla noorte tantsu- ja laulupeole, varustades pidulisi värskendava joogiveega.

Meil on hea meel toetada ka SPIN programmi, mis innustab jalgpallitreeningute kaudu noori spordiga tegelema. Projekt sai tänavu kõrge tunnustuse ka UEFA Foundation for Children aastaauhinna näol.



Tallinna Vesi toetab keskkonna ja noortega seotud kogukonna- projekte.

## 2017. AASTA KUUE KUU TOOTMISTULEMUSED:

| Tulemused                                              | 2017  | 2016  |
|--------------------------------------------------------|-------|-------|
| <b>Joogivesi</b>                                       |       |       |
| Tarbija kraanist võetud veeproovide vastavus nõuetele  | 99,9% | 99,9% |
| Veekadu jaotusvõrgus                                   | 13,3% | 16,2% |
| Keskmine veekatkestuse kestvus kinnistu kohta tundides | 3,25h | 3,54h |
| <b>Reovesi</b>                                         |       |       |
| Kanaliseerimisvõrgustike ummistuste arv                | 393   | 367   |

|                                               |        |        |
|-----------------------------------------------|--------|--------|
| Kanalisatsioonitorustike purunemiste arv      | 72     | 52     |
| Reovee puhastamise vastavus keskkonnanõuetele | 100,0% | 100,0% |

### Klienditeenindus

|                                                                           |        |       |
|---------------------------------------------------------------------------|--------|-------|
| Kirjalike kaebuste arv                                                    | 17     | 21    |
| Kliendikontaktide arv veekvaliteedi teemal                                | 70     | 48    |
| Kliendikontaktide arv veesurve teemal                                     | 146    | 157   |
| Kliendikontaktide arv ummistuste ja sademevee ära juhtimise kohta         | 539    | 569   |
| Kirjalike kontaktidele vastamine vähemalt 2 tööpäeva jooksul              | 100,0% | 99,1% |
| Lubaduste mittetäitmise arv                                               | 3      | 2     |
| Planeerimata veekatkestustest teavitamine vähemalt 1 tund enne katkestust | 100,0% | 97,9% |



Karl Heino Brookes  
Juhatuse esimees

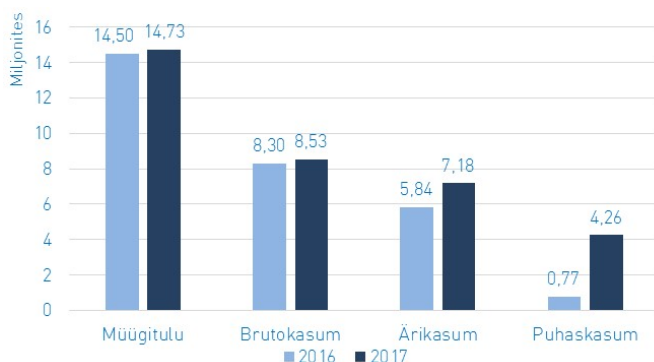
## LEPINGUGA SEOTUD ARENGUD

- AS-i Tallinna Vesi tariifid on pärast 2011. aastal kohtu poolt kohtumenetluste ajaks antud esialgset õiguskaitset jätkuvalt samal tasemel.
- Ettevõtte erastati 2001. aastal Eesti Vabariigi Valitsuse täielikul toetusel ja teadmisel.
- 2012. aasta mai lõpus otsustas Ringkonnakohus, et AS-i Tallinna Vesi Teenusleping, mis oli rahvusvahelise erastamislepingu osa, on avalik-õiguslik leping.
- AS Tallinna Vesi on veendunud, et Eesti õigussüsteem peab kaitsma halduslepinguks tunnistatud rahvusvahelise erastamislepingu sätteid ja tingimusi.
- 2014. aasta mais esitas AS Tallinna Vesi Tallinna Halduskohtule kahjunõude Konkurentsiameti vastu, et vältida rahalise nõudeõiguse aegumist. AS Tallinna Vesi taotleb Konkurentsiametilt võimalike kahjude hüvitamist kuni lepinguperioodi lõpuni 2020. aastal. Kahjunõue põhineb hinnangulistel tuleviku müügimahtudel ning eeldataval tarbijahinnaindeksil (THI). Viimastel aastatel on THI olnud madalam, kui kahjunõude arvutamise hetkel, kahjunõude hinnanguline diskonteerimata suurus on hetkel ligikaudu 72 miljonit eurot, võrreldes esialgse 90 miljoni euro suuruse nõudega.
- 05. juunil 2015 otsustas Tallinna Halduskohus jätta AS Tallinna Vesi ning Konkurentsiameti vahelises tariifivaidluses ettevõtte poolt esitatud kaebuse rahuldamata. Rahuldamata jätmise põhjendused avalikustati alles 12. oktooberil 2015. Otsuses asus Tallinna Halduskohus seisukohale, et Teenuslepingu tariife puudutav osa, mis on 2012. aastal Eesti kohtute poolt tunnistatud avalik-õiguslikuks lepinguks, ei ole Konkurentsiametile siduv. AS Tallinna Vesi esitas apellatsioonikaebuse Tallinna Ringkonnakohtusse 11. novembril 2015.

- 23. novembril 2016 toimus Ringkonnakohtu istung ja 26. jaanuaril 2017 jättis Ringkonnakohus AS Tallinna Vesi apellatsioonikaebuse rahuldamata.
- Ettevõtte esitas 27. veebruaril 2017 Riigikohtule kassatsioonikaebuse.
- 20. juunil 2017 otsustas Riigikohus AS-i Tallinna Vesi poolt esitatud kassatsioonikaebuse menetlusse võtta. Aruande koostamise hetkeks ei ole toimunud istungeid ega paika pandud ka istungite ajakava.
- 2014. aasta oktoobris, paralleelselt kohaliku tariifialase kohtuvaidlusega, alustasid AS Tallinna Vesi ja selle aktsionär United Utilities (Tallinn) B.V. rahvusvahelist arbitraažimenetlust Eesti Vabariigi vastu seoses rahvusvahelise lepingu, täpsemalt „investeeringute ausa ja võrdse kohtlemise“ nõude rikkumisega, mis sai teoks tänu seadusemuudatustele ja avalike institutsioonide tegevusele, mis on jätnud AS-i Tallinna Vesi ilma talle 2001. aasta erastamise käigus sõlmitud Teenuslepingus ette nähtud tariifidest. Arbitraažimenetlust viib läbi Investeeringuvaidluste Lahendamise Rahvusvaheline Keskus (ISCID), mis on osa Maailmapanga Grupist.
- 17. juunil 2015 selgus rahvusvahelise arbitraažimenetluse ajakava. Vahekohtu protsessi käigus tehtud menetluslikud korraldused ja otsused, mille suhtes kohaldatakse konfidentsiaalse teabe redigeerimist, on kättesaadavad [ICSID kodulehel](#).
- Rahvusvahelist vahekohtu menetlust peetakse paralleelselt ning see ei ole seotud kohaliku vaidlusega.
- 2016. aasta veebruaris esitas Eesti Vabariik oma memorandumi, millele AS Tallinna Vesi ja United Utilities (Tallinn) B.V esitasid vastumemorandumi juunis 2016, millele Eesti Vabariigi Valitsus esitas omapoolse vasturepliigi 2016. aasta septembris.
- Rahvusvahelised arbitraažiistungid peeti 7.-11. ning 14.-15. novembril 2016 Pariisis.
- Mõlemad pooled esitasid oma istungijärgsed lühikokkuvõtted 2017. aasta veebruaris. Lõplikku otsust oodatakse 2017. aasta teises pooles.
- Ettevõtte on korduvalt toonitanud oma usku läbipaistvasse regulatsiooniprotsessi ning soovi arendada sisukat ning faktidel põhinevat dialoogi, mis võtaks arvesse 2001. aastal sõlmitud erastamislepingu tingimusi.

## KOKKUVÕTE 2017. AASTA 2. KVARTALI MAJANDUSTULEMUSTEST

**Kontserni müügitulu** oli 2017. aasta 2. kvartalis 14,73 miljonit eurot, suurenedes võrreldes 2016. aasta sama perioodiga 1,6% ehk 0,23 miljonit eurot.



2017. aasta 2. kvartali **brutokasum** oli 8,53 miljonit eurot, suurenedes 2,7% ehk 0,22 miljonit eurot. Brutokasumi suurenemine on peamiselt seotud joogivee- ja reoveeteenuste müügitulude suurenemisega, millele aitasid kaasa kahanenud kulumi ning saastetasu kulud. Seda tasakaalustasid vähenenud sademevee müügitulud ja suurenenud kemikaalikulud ning ehitus- ja asfalteerimisteenuste müügiga seotud kulud.

**Ettevõtte ärikasum** oli 7,18 miljonit eurot, suurenedes 23,0% ehk 1,34 miljonit eurot. Ärikasumit mõjutasid lisaks eelpool mainitud muutustele brutokasumis oluliselt madalamad tariifivaidlustega seotud kulud 2017. aasta 2. kvartalis.

2017. aasta 2. kvartali **puhaskasum** oli 4,26 miljonit eurot, suurenedes 450,3% ehk 3,49 miljonit eurot. Seda mõjutasid peamiselt eelpool mainitud muutused ärikasumis, mida tasakaalustasid madalamad finantskulud ja vähenenud dividendide tulumaks. Finantskulude vähenemist mõjutas peamiselt 2017. aasta 2. kvartalis toimunud positiivne muutus SWAP-lepingute õiglasest väärtusest võrreldes negatiivse muutusega 2016. aasta samal perioodil. Dividendide tulumaksu kahanemist mõjutas vähenenud dividendide väljamakse 2017. aasta juunis, mille mõju oli 1,80 miljonit eurot. 2017. ja 2016. aasta 2. kvartali puhaskasum ilma SWAP lepingute ümberhindlusest tulenevate muutuste mõjudeta oli vastavalt 4,10 miljonit eurot ja 0,99 miljonit eurot, suurenedes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 313,9% ehk 3,11 miljonit eurot.

## PÕHILISED FINANTSNÄITAJAD

| miljon EUR,<br>v.a suhtarvud         | 2. kvartal |       |       | Muutus    | 6 kuud |       |       | Muutus    |
|--------------------------------------|------------|-------|-------|-----------|--------|-------|-------|-----------|
|                                      | 2015       | 2016  | 2017  | 2017/2016 | 2015   | 2016  | 2017  | 2017/2016 |
| Müügitulu                            | 13,74      | 14,50 | 14,73 | 1,6%      | 27,31  | 28,87 | 28,51 | -1,2%     |
| Brutokasum                           | 8,01       | 8,30  | 8,53  | 2,7%      | 16,08  | 16,64 | 16,73 | 0,6%      |
| Brutokasumi marginaal %              | 58,28      | 57,27 | 57,89 | 1,1%      | 58,89  | 57,64 | 58,70 | 1,8%      |
| Ärikasum                             | 6,23       | 5,84  | 7,18  | 23,0%     | 12,92  | 12,47 | 13,67 | 9,6%      |
| Ärikasum - põhiäri                   | 6,17       | 5,69  | 7,06  | 24,0%     | 12,83  | 12,23 | 13,53 | 10,6%     |
| Ärikasumi marginaal %                | 45,34      | 40,29 | 48,78 | 21,1%     | 47,29  | 43,21 | 47,95 | 11,0%     |
| Kasum enne tulumaksustamist          | 6,64       | 5,27  | 6,96  | 31,9%     | 13,02  | 10,91 | 13,32 | 22,1%     |
| Puhaskasum                           | 2,14       | 0,77  | 4,26  | 450,3%    | 8,52   | 6,41  | 10,62 | 65,7%     |
| Puhaskasumi marginaal %              | 15,54      | 5,34  | 28,92 | 441,6%    | 31,19  | 22,21 | 37,25 | 67,8%     |
| Vara puhasrentaablus %               | 1,06       | 0,38  | 1,98  | 421,9%    | 4,25   | 3,14  | 4,94  | 57,1%     |
| Kohustuste osatähtsus koguvarest %   | 61,28      | 62,06 | 58,54 | -5,7%     | 61,28  | 62,06 | 58,54 | -5,7%     |
| Omakapitali puhasrentaablus %        | 2,75       | 1,00  | 4,77  | 377,5%    | 10,97  | 8,28  | 11,90 | 43,8%     |
| Lühiajaliste kohustuste kattekordaja | 3,19       | 2,63  | 3,70  | 40,8%     | 3,19   | 2,63  | 3,70  | 40,8%     |

*Brutokasumi marginaal – brutokasum / müügitulu*

*Ärikasumi marginaal – ärikasum / müügitulu*

*Puhaskasumi marginaal – puhaskasum / müügitulu*

*Vara puhasrentaablus – puhaskasum / perioodi keskmine vara kokku*

*Kohustuste osatähtsus koguvarest – kohustised kokku / vara kokku*

*Omakapitali puhasrentaablus – puhaskasum / omakapital*

*Lühiajaliste kohustuste kattekordaja – käibevara / lühiajalised kohustised*

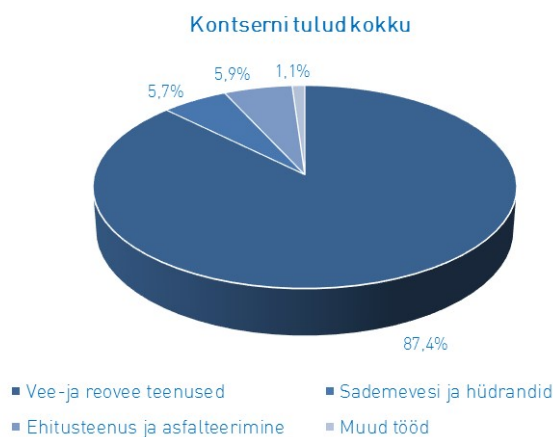
*Põhitegevus – vee ja kanalisatsiooniga seotud, v.a võrkude laiendamine ja sihtfinantseerimine, ehitus- ja asfalteerimisteenused, lootusetud nõuded*

## 2017. AASTA 2. KVARTALI MAJANDUSTULEMUSED

### KOONDKASUMIARUANNE

#### MÜÜGITULUD

Kuna ettevõtte tariifid on külmutatud 2010. aasta tasemel, sõltub põhitegevuse tulu, s.o veemüügi- ja reoveeteenuste müügist teenitud tulu, muutus täiel määral tarbimisest. Põhitegevust ei mõjuta peaaegu üldse sesoonsus. Ettevõtte ei oota tulevikus tarbimises olulist muutust. Minevikus on müügitulu kasv olnud rahulik ning seda eeldatakse jätkuvat.



asfalteerimisteenuste tulud on sesoonsemad ning Kontsern otsib jätkuvalt võimalusi, et neid tulusid hoida ning kasvatada.

**Kontserni müügitulu** oli 2017. aasta 2. kvartalis 14,73 miljonit eurot, suurenedes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 1,6% ehk 0,23 miljonit eurot. Era- ja juriidilistele klientidele osutatud veemüügi ning reoveeteenuste tulu nii põhiteeninduspiirkonnas kui sellest väljaspool moodustas kogu Kontserni müügitulust 87,4%. Müügituludest 5,7% tuli Tallinna linnalt saadavast sademevee kogumise süsteemide ja tuletõrjehüdrantide käigus hoidmise ja hooldamise tasust, 5,9% tuludest tuli ehitus- ja asfalteerimisteenustest ning 1,1% muudest tööd ja teenustest. Ehitus- ja

| tuhat EUR                                                              | II kvartal    |               |               | Muutus 2017/2016 |              |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|--------------|
|                                                                        | 2017          | 2016          | 2015          | EUR              | %            |
| <b>Müük eraisikutele, sh:</b>                                          | <b>6 313</b>  | <b>6 200</b>  | <b>6 083</b>  | <b>113</b>       | <b>1,8%</b>  |
| Veemüügiteenus                                                         | 3 470         | 3 410         | 3 345         | 60               | 1,8%         |
| Reoveeteenus                                                           | 2 843         | 2 790         | 2 738         | 53               | 1,9%         |
| <b>Müük juriidilistele isikutele, sh:</b>                              | <b>5 193</b>  | <b>5 070</b>  | <b>4 891</b>  | <b>123</b>       | <b>2,4%</b>  |
| Veemüügiteenus                                                         | 2 877         | 2 831         | 2 717         | 46               | 1,6%         |
| Reoveeteenus                                                           | 2 316         | 2 239         | 2 174         | 77               | 3,4%         |
| <b>Müük teeninduspiirkonnavälistele aladele, sh:</b>                   | <b>1 102</b>  | <b>1 101</b>  | <b>1 197</b>  | <b>1</b>         | <b>0,1%</b>  |
| Veemüügiteenus                                                         | 339           | 346           | 332           | -7               | -2,0%        |
| Reoveeteenus                                                           | 692           | 686           | 759           | 6                | 0,9%         |
| Sademeveeteenus                                                        | 71            | 69            | 106           | 2                | 2,9%         |
| <b>Ülereeostustasu</b>                                                 | <b>258</b>    | <b>211</b>    | <b>223</b>    | <b>47</b>        | <b>22,3%</b> |
| <b>Veemüügi ja reoveeteenuse tulud kokku</b>                           | <b>12 866</b> | <b>12 582</b> | <b>12 394</b> | <b>284</b>       | <b>2,3%</b>  |
| Sademevee kogumise ja puhastamise teenus ja tuletõrjehüdrantide teenus | 839           | 924           | 875           | -85              | -9,2%        |
| Ehitusteenus, projekteerimine ja asfalteerimine                        | 864           | 827           | 324           | 37               | 4,5%         |
| Muud tööd ja teenused                                                  | 159           | 164           | 149           | -5               | -3,0%        |
| <b>PÕHITEGEVUSE TULUD KOKKU</b>                                        | <b>14 728</b> | <b>14 497</b> | <b>13 742</b> | <b>231</b>       | <b>1,6%</b>  |

**Veemüügi ja reoveeteenuse müügitulu** oli 12,87 miljonit eurot, kasvades võrreldes 2016. aasta 2. kvartaliga 2,3% ehk 0,28 miljonit eurot, tulenevalt järgmistest muutustest müügiimahtudes:

- **Põhitegevuspiirkonna eraklientide** müügitulu suurenes 1,8% võrra 6,31 miljoni euron. Eraklientide tarbimismahtude kasv on seotud peamiselt kortermajade segmendiga, mis on ühtlasi meie suurim erakliendigrupp. Samas on toimunud väike tõus ka teistes erakliendigruppides.
- **Põhitegevuspiirkonna äriklientide** müügitulu kasvas 2,4% võrra 5,19 miljoni euron. Suurenemine on seotud peamiselt tööstuse ja vaba aja sektori müügi kasvuga.

- Müük **klientidele väljaspool põhitegevuspiirkonda** on olnud suhteliselt stabiilne, olles mõlemas aastas 1,10 miljonit eurot. Selle põhjustas peamiselt reoveeteenuse ja sademeveeteenuse müügitulude väike suurenemine, mida tasakaalustas veemüügi teenuse tulude kahanemine.
- Saadud **ülereostustasud** suurenesid 22,3% võrra 0,26 miljoni euron.

**Põhitegevuspiirkonna sademevee- ja tuletõrjehüdrantide süsteemi käigus hoidmise ja hooldamise tulud** olid 2017. aasta 2. kvartalis 0,84 miljonit eurot, kahanedes võrreldes 2016. aasta sama perioodiga 9,2% ehk 0,09 miljonit eurot, mille põhjustasid peamiselt 13,8% võrra kahanenud sademevee kogused, kuna kevad oli üsna kuiv.

**Ehitus-, projekteerimis- ja asfalteerimisteenuste müük** oli 0,86 miljonit eurot, suurenedes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 4,5% ehk 0,04 miljonit eurot. Suurenemise põhjuseks oli torustike ehitusega seotud tulude kasv 2017. aasta 2. kvartalis.

## MÜÜDUD TOODETE JA TEENUSTE KULU NING BRUTOKASUM

**Müüdnud toodete ja teenuste kulu** oli 2017. aasta 2. kvartalis 6,20 miljonit eurot, olles võrreldes 2016. aasta sama perioodiga samal tasemel. Kulude muutust mõjutasid peamiselt suurenemised erinevates otsestes tootmiskuludes, muudes toodete ja teenuste kuludes ning ehitus- ja asfalteerimisteenustega seotud kuludes, millele aitas kaasa kulumi ja saastetasude kulu vähenemine.

| tuhat EUR                                           | II kvartal    |               | 2015          | Muutus<br>2017/2016 |              |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|--------------|
|                                                     | 2017          | 2016          |               | EUR                 | %            |
| Vee erikasutusõiguse tasu                           | -292          | -283          | -276          | -9                  | -3,2%        |
| Kemikaalid                                          | -352          | -285          | -377          | -67                 | -23,5%       |
| Elekter                                             | -777          | -728          | -747          | -49                 | -6,7%        |
| Saastetasu                                          | -201          | -235          | -235          | 34                  | 14,5%        |
| <b>Otsesed tootmiskulud kokku</b>                   | <b>-1 622</b> | <b>-1 531</b> | <b>-1 635</b> | <b>-91</b>          | <b>-5,9%</b> |
| Tööjõukulu                                          | -1 479        | -1 470        | -1 436        | -9                  | -0,6%        |
| Kulum                                               | -1 360        | -1 591        | -1 437        | 231                 | 14,5%        |
| Ehitusteenus, projekteerimine ja asfalteerimine     | -735          | -675          | -271          | -60                 | -8,9%        |
| Muud kulud                                          | -1 006        | -928          | -954          | -78                 | -8,4%        |
| <b>Muud müüdnud toodete ja teenuste kulud kokku</b> | <b>-4 580</b> | <b>-4 664</b> | <b>-4 098</b> | <b>84</b>           | <b>1,8%</b>  |
| <b>Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku</b>       | <b>-6 202</b> | <b>-6 195</b> | <b>-5 733</b> | <b>-7</b>           | <b>-0,1%</b> |

**Otsesed tootmiskulud kokku** (vee-erikasutustasu, kemikaalid, elekter ja saastetasu) olid 1,62 miljonit eurot, suurenedes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 5,9% ehk 0,09 miljonit eurot. Muutus otsestes tootmiskuludes tulenes hindade ja toodangumahtude muutuste koosmõjust, mis mõjutasid toodete ja teenuste kulusid koos järgmiste täiendavate teguritega:

- **Vee-erikasutustasud** kasvasid 3,2% võrra 0,29 miljoni euron, seda peamiselt seoses 1,1% võrra suuremate puhastatud vee mahtudega.
- **Kemikaalikulud** suurenesid 23,5% võrra 0,35 miljoni euron, peamiselt tänu reoveepuhastusprotsessis kasutatava metanooli hinna suurenemisele 89,9% võrra, mille mõju kuludele oli 0,05 miljonit eurot, ning kasutatud polümeerikoguste suurenemisele, mille mõju oli 0,02 miljonit eurot. Reoveepuhastusprotsessi kogukemikaalikulude suurenemisele

lisaks suurenesid ka erinevate veepuhastusprotsessis kasutatavate kemikaalide kogused, mida põhjustasid halvast toorvee kvaliteedist tingitud suurenenud puhastatud vee mahud ning erinevate kemikaalide annuste suurenemine, mille mõju kokku oli 0,02 miljonit eurot.

- **Elektrikulud** suurenesid 6,7% võrra 0,78 miljoni euroni. Suurenemine tulenes keskmiselt 7,0% suurenenud elektri hinnast, mille mõju kuludele oli 0,05 miljonit eurot.
- **Saastetasukulud** kahanesid 14,5% võrra 0,20 miljoni euroni, seda peamiselt tänu väiksemale lämmastiku reostuskoormusele ja 3,4% võrra vähenenud heitveekogustele, mille mõjud olid vastavalt 0,02 miljonit eurot ja 0,01 miljonit eurot.

**Muud müüdud toodete ja teenuste müügiga seotud kulud** (tööjõukulud, kulum, ehitus- ja asfalteerimisteenused ja muud kulud) ulatusid 4,58 miljoni euroni, kahanesid 1,8% ehk 0,08 miljonit eurot. Langus tulenes peamiselt kulumise kahanemisest, mida tasakaalustas muude müüdud toodete ja teenuste kulude ning ehitus- ja asfalteerimise teenustega seotud kulude suurenemine. Kulumise vähenemine 14,5% võrra 1,36 miljoni euroni tulenes peamiselt kiirendatud kulumist 2016. aasta samal perioodil. Muude müüdud toodete ja teenuste kulude kasv on peamiselt seotud varade hooldus- ja remonditööde ajastusega reoveepuhastusprotsessis ning suuremate transpordikuludega, mis olid omakorda mõjutatud suurenenud erinevate rendimehhanismide kasutamisest ning autode hooldus- ja remondikuludest. Ehitus- ja asfalteerimisteenuste kulude tõus 8,9% võrra 0,74 miljoni euroni oli seotud varem mainitud suurenenud ehitus- ja asfalteerimisteenuste tuludega ja projektipõhiste muutustega.

Kõigi nimetatud mõjude tulemusena oli **Kontserni brutokasum** 2017. aasta 2. kvartalis 8,53 miljonit eurot, suurenedes 2,7% ehk 0,22 miljoni euro võrra, võrreldes 8,30 miljoni euro suuruse brutokasumiga 2016. aasta 2. kvartalis.

## ÜLDHALDUS- JA TURUSTUSKULUD

**Üldhaldus- ja turustuskulud** ulatusid 1,29 miljoni euroni, kahanesid 46,6% ehk 1,13 miljonit eurot. Langus tulenes peamiselt madalamatest tariifivaidlustega seotud kuludest.

## ÄRIKASUM

Eelnevate tegurite koosmõjul ulatus **Kontserni äri kasum** 2017. aasta 2. kvartalis 7,18 miljoni euroni, suurenedes võrreldes 2016. aasta sama perioodiga 23,0% ehk 1,34 miljonit eurot. Kontserni äri kasum põhitegevusest oli 7,06 miljonit eurot, suurenedes 24,0% ehk 1,37 miljonit eurot, võrreldes 2016. aasta sama perioodiga.

## FINANTSKULUD

**Kontserni neto finantskulud** olid 0,23 miljonit eurot, võrreldes 0,57 miljoni euro suuruse neto finantskuluga 2016. aasta 2. kvartalis. Madalamate kulude peamiseks põhjuseks oli positiivne muutus SWAP-lepingute õiglases väärtuses võrreldes eelmise aasta sama perioodiga, mille mõju oli 0,37 miljonit eurot.

Ettevõtte on maandanud enamasti ujuva intressiga laenu intressiriske SWAP-lepingutega. Laenudest on SWAP-lepingud sõlmitud 75 miljonile eurole ja ülejäänud 20 miljoni euro suurusel laenusummal on endiselt ujuv intress. Hetkel on SWAP-lepingute hinnanguline õiglase väärtuse negatiivne, kogusummas 0,91 miljonit eurot. 2017. aasta 2. kvartalis oli laenu efektiivne intressimäär (k.a SWAP-intressid) 1,61%, mille tulemusel olid intressikulud 0,39 miljonit eurot, 2016. aasta samal perioodil olid vastavad näitajad 1,52% ja 0,37 miljonit eurot.

## MAKSUSTAMISEELNE KASUM JA PUHASKASUM

**Kontserni maksustamiselne kasum** 2017. aasta 2. kvartalis oli 6,96 miljonit eurot, suurenedes võrreldes 2016. aasta 2. kvartaliga 31,9% ehk 1,69 miljonit eurot. **Kontserni puhaskasum** 2017. aasta 2. kvartalis oli 4,26 miljonit eurot, suurenedes võrreldes 2016. aasta 2. kvartaliga 450,3% ehk 3,49 miljonit eurot, mida mõjutas dividendide tulumaksu vähenemine, mõjuga 1,80 miljonit eurot.

Elimineerides tuletisinstrumentide õiglase väärtuse mõju, oleks Kontserni puhaskasum olnud 2017. aasta 2. kvartalis 4,10 miljonit eurot, suurenedes võrreldes 2016. aasta sama perioodiga 313,9% ehk 3,11 miljonit eurot.

## 2017. AASTA KUUE KUU TULEMUSED

### KOONDKASUMIARUANNE

#### MÜÜGITULUD

2017. aasta 6 kuu **Kontserni müügitulu** oli 28,51 miljonit eurot, kahanedes võrreldes eelmise aastaga 1,2% ehk 0,36 miljonit eurot.

2017. aasta 6 kuu **vee- ja reoveeteenuste müügist** saadud tulu oli 25,59 miljonit eurot, kasvades 2016. aasta sama perioodiga võrreldes 2,0% ehk 0,49 miljonit eurot. Era- ja juriidilistele klientidele osutatud veemüügi ning reoveeteenuse tulu nii põhiteeninduspiirkonnas kui sellest väljaspool moodustas kogu Kontserni müügitulust 89,8%. Müügituludest 5,5% tuli Tallinna linnalt saadavast sademevee kogumise süsteemide ja tuletõrjehüdrantide käigus hoidmise ja hooldamise tasust, 3,7% tuludest tuli ehitus- ja asfalteerimisteenustest ning 1,0% muudest töödest ja teenustest.

| tuhat EUR                                                              | 2017          | 6 kuud<br>2016 | 2015          | Muutus<br>2017/2016<br>EUR | %            |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------------------|--------------|
| <b>Müük eraisikutele, sh:</b>                                          | <b>12 660</b> | <b>12 538</b>  | <b>12 237</b> | <b>122</b>                 | <b>1,0%</b>  |
| Veemüügiteenus                                                         | 6 960         | 6 895          | 6 731         | 65                         | 0,9%         |
| Reoveeteenus                                                           | 5 700         | 5 643          | 5 506         | 57                         | 1,0%         |
| <b>Müük juriidilistele isikutele, sh:</b>                              | <b>10 256</b> | <b>9 952</b>   | <b>9 564</b>  | <b>304</b>                 | <b>3,1%</b>  |
| Veemüügiteenus                                                         | 5 648         | 5 504          | 5 287         | 144                        | 2,6%         |
| Reoveeteenus                                                           | 4 608         | 4 448          | 4 277         | 160                        | 3,6%         |
| <b>Müük teeninduspiirkonnavälistele aladele, sh:</b>                   | <b>2 210</b>  | <b>2 230</b>   | <b>2 446</b>  | <b>-20</b>                 | <b>-0,9%</b> |
| Veemüügiteenus                                                         | 669           | 654            | 623           | 15                         | 2,3%         |
| Reoveeteenus                                                           | 1 375         | 1 355          | 1 531         | 20                         | 1,5%         |
| Sademeveeteenus                                                        | 166           | 221            | 292           | -55                        | -24,9%       |
| <b>Ülereostustasu</b>                                                  | <b>468</b>    | <b>382</b>     | <b>407</b>    | <b>86</b>                  | <b>22,5%</b> |
| <b>Veemüügi ja reoveeteenuse tulud kokku</b>                           | <b>25 594</b> | <b>25 102</b>  | <b>24 654</b> | <b>492</b>                 | <b>2,0%</b>  |
| Sademevee kogumise ja puhastamise teenus ja tuletõrjehüdrantide teenus | 1 580         | 1 870          | 1 719         | -290                       | -15,5%       |
| Ehitusteenus, projekteerimine ja asfalteerimine                        | 1 045         | 1 588          | 667           | -543                       | -34,2%       |
| Muud tööd ja teenused                                                  | 290           | 306            | 271           | -16                        | -5,2%        |
| <b>PÕHITEGEVUSE TULUD KOKKU</b>                                        | <b>28 509</b> | <b>28 866</b>  | <b>27 311</b> | <b>-357</b>                | <b>-1,2%</b> |

2017. aasta 6 kuuga kasvas põhitegevuspiirkonna **eraklientide müügitulu** 1,0% võrra 12,66 miljoni euronit ja **ärisklientide müügitulu** 3,1% võrra 10,26 miljoni euronit. Eraklientide müügitulu kasv tulenes kortermajade segmendist, samal ajal kui muude eraklientide segmentide müük mõnevõrra kahanes. Ärisklientide müügitulu suurenemine on peamiselt seotud tööstussektori ja vaba aja sektoriga. **Põhitegevuspiirkonna väliste alade müük** kahanes 0,9% võrra 0,17 miljoni euronit, mille tingisid vähesed lumesulamise vee ja sademevee kogused 2017. aastal. Saadud **ülereostustasud** suurenesid 22,5% võrra 0,47 miljoni euronit.

**Põhitegevuspiirkonna sademevee- ja tuletõrjehüdrantide süsteemi käigus hoidmise ja hooldamise tulud** olid 2017. aasta 6 kuuga 1,58 miljonit eurot, kahanedes võrreldes 2016. aasta sama perioodiga 15,5% ehk 0,29 miljonit eurot, mille põhjustasid peamiselt 30,8% võrra kahanenud sademevee kogused 2017. aastal.

**Ehitus-, projekteerimis- ja asfalteerimisteenuste müük** oli 1,05 miljonit eurot, kahanedes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 34,2% ehk 0,54 miljonit eurot. Vähenemise põhjuseks oli peamiselt torustike ehitusega seotud tulude langus 2017. aasta 1. kvartalis.

## MÜÜDUD TOODETE JA TEENUSTE KULU NING BRUTOKASUM

| tuhat EUR                                           | 2017           | 6 kuud<br>2016 | 2015           | Muutus<br>2017/2016<br>EUR | %            |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------|--------------|
| Vee erikasutusõiguse tasu                           | -588           | -575           | -546           | -13                        | -2,3%        |
| Kemikaalid                                          | -685           | -627           | -736           | -58                        | -9,3%        |
| Elekter                                             | -1 630         | -1 538         | -1 575         | -92                        | -6,0%        |
| Saastetasu                                          | -493           | -571           | -536           | 78                         | 13,7%        |
| <b>Otsesed tootmiskulud kokku</b>                   | <b>-3 396</b>  | <b>-3 311</b>  | <b>-3 393</b>  | <b>-85</b>                 | <b>-2,6%</b> |
| Tööjõukulu                                          | -2 900         | -2 888         | -2 784         | -12                        | -0,4%        |
| Kulum                                               | -2 711         | -3 023         | -2 830         | 312                        | 10,3%        |
| Ehitusteenus, projekteerimine ja asfalteerimine     | -874           | -1 349         | -579           | 475                        | 35,2%        |
| Muud kulud                                          | -1 894         | -1 657         | -1 641         | -237                       | -14,3%       |
| <b>Muud müüdnud toodete ja teenuste kulud kokku</b> | <b>-8 379</b>  | <b>-8 917</b>  | <b>-7 834</b>  | <b>538</b>                 | <b>6,0%</b>  |
| <b>Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku</b>       | <b>-11 775</b> | <b>-12 228</b> | <b>-11 227</b> | <b>453</b>                 | <b>3,7%</b>  |

**Otsesed tootmiskulud kokku** (vee-erikasutustasu, kemikaalid, elekter ja saastetasud) olid 3,40 miljonit eurot, suurenedes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 2,6% ehk 0,09 miljonit eurot. Muutuse põhjustas saastetasukulude vähenemine, mida tasakaalustasid kasvanud kõik muud otsesed tootmiskulud, mida on lähemalt kirjeldatud allpool:

- **Vee-erikasutustasud** kasvasid 2,3% võrra 0,59 miljoni euron, seda seoses 0,8% võrra suuremate puhastatud vee mahtudega.
- **Kemikaalikulud** suurenesid 9,3% võrra 0,69 miljoni euron, peamiselt tänu keskmiselt 42,4% võrra suurenenud metanooli hinnale ning suurenenud polümeerikogustele reoveepuhastusprotsessis, mille mõjud kuludele olid vastavalt 0,06 miljonit ja 0,04 miljonit eurot. Reoveepuhastusprotsessi kogukemikaalikulude suurenemisele lisaks suurenesid erinevate veepuhastusprotsessis kasutatavate kemikaalide kulud, mida põhjustasid suurenenud kemikaalide annused ja suurenenud puhastatud vee mahud, mille kogumõju oli 0,03 miljonit eurot. Kulude suurenemist tasakaalustas reoveepuhastusprotsessis saasteainete eemaldamiseks kasutatavate metanooli ja koagulandi koguste vähenemine, mille mõju kuludele oli vastavalt 0,05 miljonit eurot ja 0,03 miljonit eurot.
- **Elektrikulud** suurenesid 6,0% võrra 1,63 miljoni euron. Suurenemine tulenes keskmiselt 7,6% suurenenud elektri hinnast ja elektri erikulu suurenemisest toorvee töötlemisel veepuhastusjaamas, mille mõjud kuludele olid vastavalt 0,12 miljonit eurot ja 0,02 miljonit eurot, mida tasakaalustas reovee mahtude kahanemine, mille mõju oli 0,04 miljonit.

- **Saastetasukulud** kahanesid 13,7% võrra 0,49 miljoni euroni. Kulude kahanemist mõjutas peamiselt puhastatud heitveemahtude vähenemine 12,8% võrra, mille mõju kuludele oli 0,07 miljonit eurot.

**Muud müüdud toodete ja teenuste müügiga seotud kulud** (tööjõukulud, kulum, ehitus- ja asfalteerimisteenused ja muud kulud) olid 8,38 miljonit eurot, kahaneses võrreldes 2016. aasta sama perioodiga 6,0% ehk 0,54 miljonit eurot. Muude müüdud toodete ja teenuste kulude muutusi mõjutasid eelpool 2. kvartali tulemuste juures mainitud põhjused.

2017. aasta 6 kuu **Kontserni brutokasum** oli 16,73 miljonit eurot, suurenedes 0,6% ehk 0,10 miljonit eurot võrreldes 2016. aasta sama perioodiga. **Kontserni ärikasum** oli 13,67 miljonit eurot, suurenedes 2017. aasta 6 kuuga 9,6% ehk 1,20 miljonit eurot. Ärikasumi suurenemine tulenes peamiselt varem välja toodud brutokasumi muutustest ja tariifivaidlusega seotud kulude vähenemisest 2017. aasta 2. kvartalis.

## FINANTSKULUD

**Kontserni neto finantskulud** olid 0,35 miljonit eurot, võrreldes 2016. aasta 6 kuu 1,56 miljoni euro suuruse neto finantskuluga. Neto finantskulude kahanemise peamiseks põhjuseks on SWAP-lepingute õiglase väärtuse positiivne muutus, mille mõju kuludele on 1,28 miljonit eurot.

## MAKSUSTAMISEELNE KASUM JA PUHASKASUM

**Kontserni maksustamiseelne kasum** 2017. aasta 6 kuuga oli 13,32 miljonit eurot, suurenedes võrreldes 2016. aasta sama perioodiga 22,1% ehk 2,41 miljonit eurot. **Kontserni puhaskasum** 2017. aasta 6 kuuga oli 10,62 miljonit eurot, mis on võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 65,7% ehk 4,21 miljonit eurot suurem. Elimineerides tuletisinstrumentide õiglase väärtuse mõju, oleks Kontserni puhaskasum olnud 2017. aasta 6 kuuga 10,21 miljonit eurot, suurenedes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 40,2% ehk 2,93 miljonit eurot.

## FINANTSSEISUNDI ARUANNE

2017. aasta 6 kuuga **investeeris Kontsern põhivarasse** 3,51 miljonit eurot. Seisuga 30.06.2017 oli Kontserni materiaalse põhivara väärtus 171,67 miljonit eurot ning põhivara kokku 172,48 miljonit eurot (30.06.2016 vastavalt 165,11 miljonit ja 165,91 miljonit eurot).

Võrreldes 2016. aasta lõpu seisuga on **nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed** kahanenud 0,30 miljonit eurot 6,87 miljoni euroni. Nõuete laekumise protsent on jätkuvalt kõrge, olles 99,45% võrreldes 99,76%-ga 2016. aasta juuni lõpus.

**Lühiajalised kohustised** on võrreldes 2016. aasta lõpuga suurenenud 0,91 miljonit eurot 11,55 miljoni euroni. Suurenemine tuleneb peamiselt 0,85 miljoni euro võrra suurenenud võlgadest tarnijatele ja muudest võlgadest ning 0,07 miljoni euro võrra suurenenud ehitusprotsessis olevatest liitumistasude ettemaksetest. Muutused võlgades tarnijatele ja muudes võlgades olid seotud dividendi tulumaksu kohustusega, mida tasakaalustab ehitustegevuse ja investeeringutega seotud võlgnevuste langus.

**Tulevaste perioodide liitumistasude tulud** on võrreldes 2016. aasta lõpuga kasvanud 1,35 miljonit eurot 18,40 miljoni euroni, mis on seotud suuremate ehituste lõpetamisega aasta alguses.

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

Kontserni kohustiste osatähtsus koguvarast on oodatud tasemel ehk 58,5%, jäädes vahemikku 55%-65%, mis kajastab Kontsernile omast omakapitali profiili. See on võrreldav 2016. aasta sama perioodi tasemega, mis oli samuti 62,1%.

## TARIIFIRISKIGA SEOTUD TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

2011. aasta 4. kvartalis arvutas Kontsern välja tingimusliku bilansivälise kohustise summa, mille võrra võib Kontsernil tekkida kohustis teha väljamakseid 36 miljonit euro ulatuses. 2017. aasta 2. kvartalis vaatas Kontsern tingimusliku kohustise väärtuse üle ja hindas selle väärtuseks 44 miljonit eurot (2017. aasta 1. kvartalis 43 miljonit eurot) ning see on avaldatud ka vahearuande lisas nr 14.

## RAHAKÄIVE

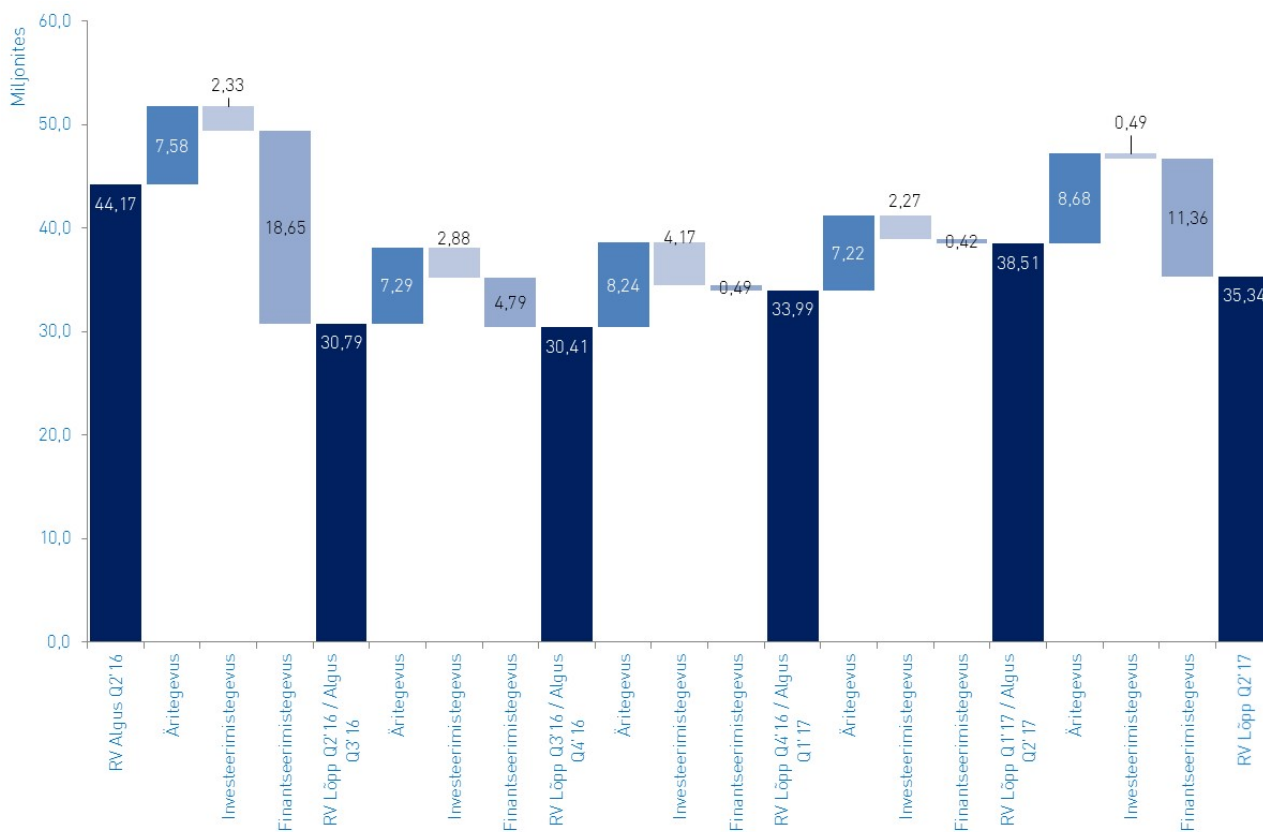
Seisuga 30.06.2017 oli Kontserni likviidsus tugev. 2017. aasta juuni lõpu seisuga oli Kontserni raha ja pangakontode jääk 35,34 miljonit eurot, moodustades varadest 16,4% (30.06.2016 seisuga oli näitaja 30,79 miljonit eurot, moodustades varadest 15,1%).

Suurima panuse rahakäibele annab Kontserni põhitegevus. 2017. aasta 6 kuuga oli Kontserni **äritegevuse rahakäive** 15,90 miljonit eurot, vähenedes võrreldes 2016. aasta sama perioodiga 0,44 miljonit eurot. Põhitegevuse ärikasum on endiselt peamine tegur Kontserni äritegevuse rahakäibes.

2017. aasta 6 kuuga kasutati **investeeringustegevuseks** 2,76 miljonit eurot, see summa kahanes võrreldes 2016. aasta 6 kuu 4,38 miljoni euro suuruse rahavooga 1,62 miljonit eurot. Investeeringustegevuse rahavoogusid on mõjutanud järgnevad tegurid:

- Põhivara investeeringutega seotud rahavood kahanesid võrreldes 2016. aastaga 1,05 miljonit eurot, ulatudes 4,36 miljoni euroni.
- Torustike ehituste eest saadud kompensatsioonid moodustasid 1,55 miljonit eurot, mis on 0,58 miljonit eurot enam kui 2016. aasta samal perioodil.

2017. aasta 6 kuu jooksul kasutati raha **finantseerimistegevuseks** 11,78 miljonit eurot, mis on võrreldes 2016. aasta sama perioodiga 7,21 miljonit eurot vähem. Muutuse peamiseks põhjuseks oli 7,20 miljoni euro võrra väiksem dividendimakse.



## TÖÖTAJAD

Meie jaoks on väga oluline, et kõiki töötajaid koheldaks võrdselt, et nad oleksid kaasatud otsustusprotsessi ja saaksid regulaarselt informatsiooni ettevõttes toimuvast. Usume, et töötajate kaasamine otsustusprotsessi on väga oluline selleks, et nad oskaksid ettevõtet selle arengus toetada ja mõistaksid selle olulisust. Meie töötajate vanus, rahvus, töö iseloom ning mitmed teised tegurid võivad olla väga erinevad. See tähendab, et peame töötajateni jõudmiseks, nende kaasamiseks ja kuulamiseks olema leidlikud ja paindlikud. Selleks kasutame mitmeid võimalusi ning kanaleid, nagu näiteks juhtkonna liikmete kohtumised töötajatega, infotahvlid, siseveeb, infokirjad, meeskonnaüritused ning kord kvartalis ilmuv siseleht. Märkimisväärsele hulgale meie töötajatest ei ole eesti keel esmane suhtluskeel. Seetõttu pakume töötajatele ettevõtte kulul eesti keele tunde, selleks et ka muukeelsed töötajad tunneksid ennast osana meie ühtsest meeskonnast. Lisaks sellele edastame suure osa olulisest informatsioonist töötajatele ka vene keeles.

Kirjeldasime oma personalipõhimõtteid eespool. Järgime võrdse kohtlemise printsiipi nii töötajate värbamisel kui juhtimisel, mis tähendab võimalusel kõikidele võrdse võimaluse andmist. Teadvustame ja hindame meie töötajaskonna mitmekesisust ning tagame töötajate õiglase ja võrdse kohtlemise, pakkudes kõikidele samu võimalusi, kui see on konkreetsetes olukorras mõistlik ja teostatav. Meie jaoks on oluline tagada, et kedagi ei diskrimineerita tema ea, soo, usu, päritolu, puude, seksuaalse sättumuse, perekonnaseisu või muude asjaolude tõttu.

2017. aasta 2. kvartali lõpus töötas Kontsernis 319 töötajat, võrreldes 323 töötajaga 2016. aasta samal ajal. Täistöökohaga töötajate arv oli 2017. aastal vastavalt 309 töötajat, võrreldes 313 töötajaga 2016. aastal. 6 kuu keskmine töötajate arv oli 2017. aastal vastavalt 305 töötajat ja 2016. aastal 310 töötajat.

Töötajate jagunemine sooliselt:

| Seisuga 31.03.2017    | Naised    | Mehed      | Kokku      |
|-----------------------|-----------|------------|------------|
| <b>Kontsern, s.h.</b> | <b>92</b> | <b>224</b> | <b>316</b> |
| Juhtkond              | 14        | 13         | 27         |
| Tippjuhtkond          | 5         | 4          | 9          |
| Juhatus               | 1         | 2          | 3          |
| Nõukogu               | 0         | 9          | 9          |
| Seisuga 31.03.2016    | Naised    | Mehed      | Kokku      |
| <b>Kontsern, s.h.</b> | <b>97</b> | <b>226</b> | <b>323</b> |
| Juhtkond              | 13        | 12         | 25         |
| Tippjuhtkond          | 6         | 3          | 9          |
| Juhatus               | 1         | 2          | 3          |
| Nõukogu               | 0         | 9          | 9          |

Tööjõukulud olid 2017. aasta 2. kvartalis kokku 2,10 miljonit eurot, millest 0,05 miljonit eurot maksti juhatuse ja nõukogu liikmetele (välja arvatud sotsiaalmaks). Potentsiaalne bilansiväline palgakulu kohustus, kui nõukogu peaks välja vahetama olemasolevad juhatuse liikmed, oleks kuni 0,08 miljonit eurot.

## DIVIDENDID

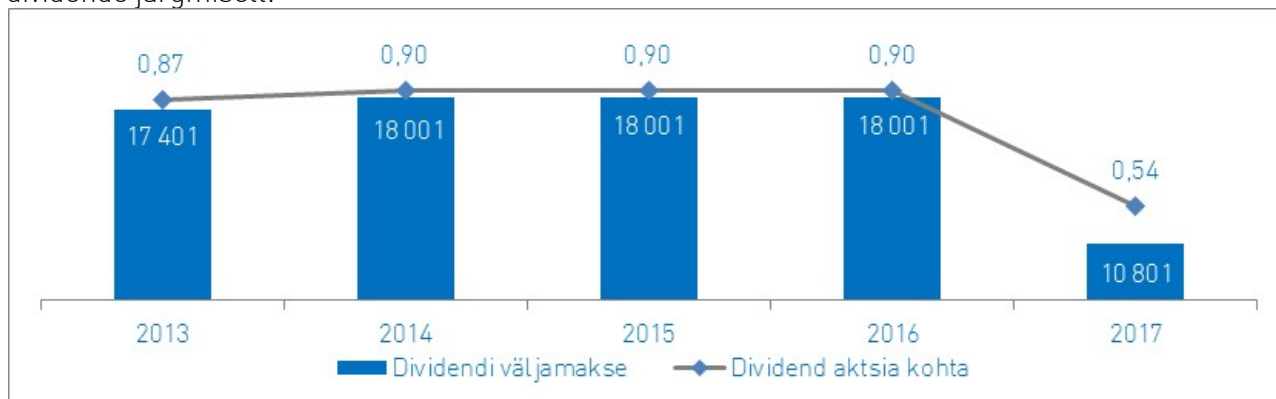
Dividendikohustus ettevõtte aktsionäride ees kajastatakse finantsaruannetes hetkest, kui kasumi jaotamine ja dividendide väljamaksmine kinnitatakse ettevõtte aktsionäride üldkoosoleku poolt.

Vastavalt avalikustatud dividendipoliitikale on ettevõtte säilitanud dividendide taseme reaalkaardis ehk dividendide kasv on olnud võrdeline inflatsiooniga. Nõukogu hindab igal aastal, arvestades kõiki

asjaolusid, aktsionäridele makstavate dividendide ettepanekut ja kinnitab selle, et esitada see aktsionäride üldkoosolekul hääletamiseks.

Aktsionäride üldkoosolekul, mis toimus 01.06.2017, tegi Nõukogu ettepaneku maksta 2017. aasta juunis välja 60% tavapärasest dividendimaksest, ülejäänud 40% osas langetatakse otsus pärast käimasoleva tariifivaidluse lõppu. Nii Riigikohtust kui ka rahvusvahelisest arbitraažikohtust ootab ettevõtte otsuseid käesoleva aasta jooksul. Ettepanek, maksta dividende A-aktsia omanikele 0,54 eurot aktsia kohta ja dividende kokku 10,8 miljonit eurot, kiideti heaks.

Dividendid maksti aktsionäridele välja 26.06.2017. Viimasel viiel aastal on aktsionäridele makstud dividende järgmiselt:



## AKTSIAHINNA MUUTUSED

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

Seisuga 30.06.2017 olid üle 5%-list otseosalust omavad AS-i Tallinna Vesi aktsionärid järgnevad:

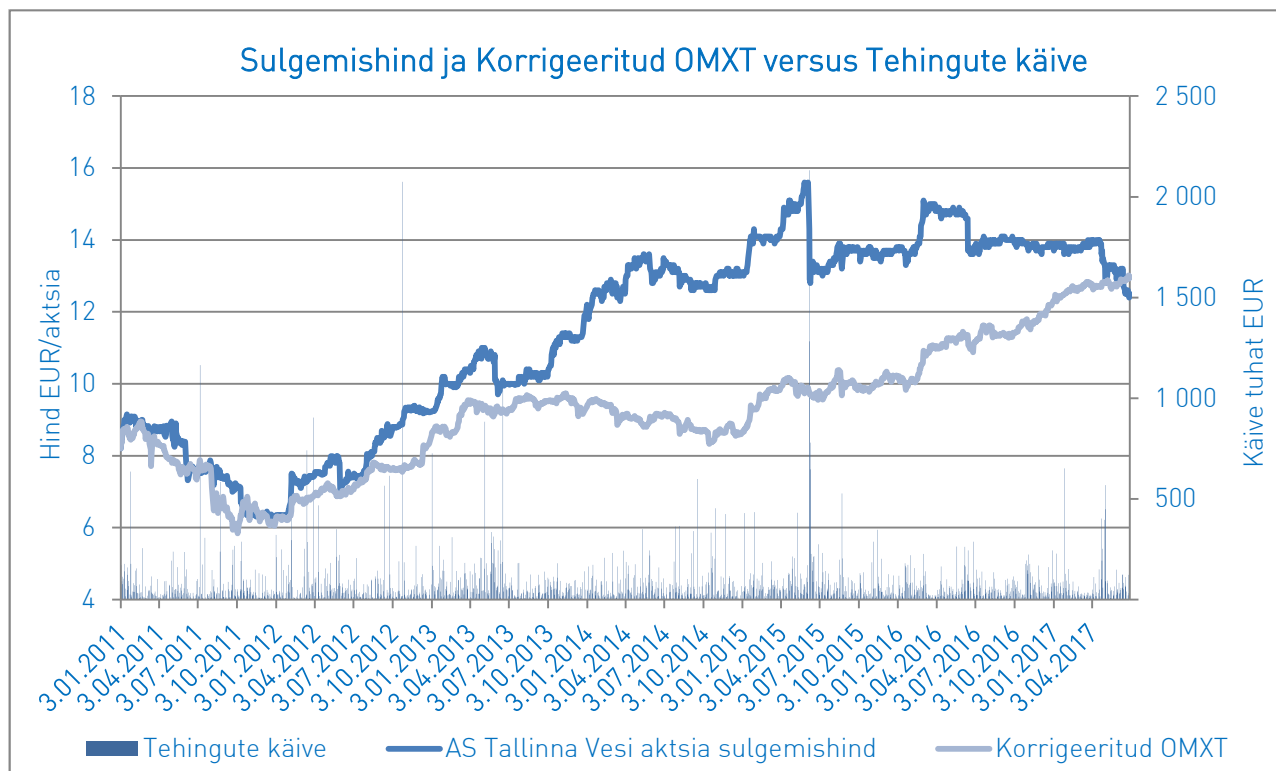
|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| United Utilities (Tallinn) BV | 35,3% |
| Tallinna linn                 | 34,7% |

2017. aasta 6 kuu jooksul on aktsionäride struktuur võrreldes 2016. aasta lõpu seisuga püsinud võrdlemisi stabiilsena. 2017. aasta 2. kvartali lõpus on pensionifondide osalus langenud, olles 1,8% kogu aktsiatest võrreldes 2,1% 2016. aasta lõpus.

Seisuga 30.06.2017 oli AS-i Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 12,50 eurot, mis on 10,7% madalam (2016: -7,4%) võrreldes kvartali alguse hinnaga 14,00 eurot. Samal perioodil tõusis OMX Tallinn indeks 1,3% (2016. aastal 1,0%).

2017. aasta 6 kuu jooksul tehti ettevõtte aktsiatega 4 329 tehingut (2016. aastal vastavalt 3 171 tehingut), mille käigus vahetasid omanikku 640 tuhat aktsiat ehk 3,2% kogu aktsiatest (2016. aastal vastavalt 537 tuhat aktsiat ehk 2,7%).

Tehingute käive oli 0,95 miljoni euro võrra kõrgem kui 2016. aastal ehk 8,58 miljonit eurot.



## KONTSERNI STRUKTUUR

Seisuga 30.06.2016 kuulus kontserni 2 äriühingut. Tütarettevõtte Watercom OÜ kuulub saajaprotsendiliselt AS-ile Tallinna Vesi ning konsolideeritakse täielikult ettevõtte aruandlusesse.

## KONTSERNI JUHTIMINE

### NÕUKOGU

Nõukogu planeerib ettevõtte tegevust ja korraldab selle juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Vastavalt AS-i Tallinna Vesi põhikirjale koosneb nõukogu 9 liikmest, kes valitakse kaheks aastaks. 2017. aasta 2. kvartalis toimusid nõukogu liikmetes järgnevad muutused. Hr Mart Mägi kutsuti nõukogust tagasi ja hr Priit Rohumaa valiti uueks nõukogu liikmeks. Lisaks pikendati hr Allar Jõks'i nõukogu liikme ametiaega.

Nõukogu on moodustanud kolm komiteed, mille ülesandeks on nõustada nõukogu auditi, juhatuse liikmete määramise, tagasikutsumise ja tasustamise ning korporatiivküsimuste osas.

Informatsiooni nõukogu liikmete ning komiteede kohta võib leida finantsaruande lisast number 12 ja ettevõtte kodulehelt:

<http://tallinnavesi.ee/et/investor/Juhtimine-ja-vastutus/Noukogu>

<http://tallinnavesi.ee/et/investor/Juhtimine-ja-vastutus/Auditikomitee>

<http://tallinnavesi.ee/et/investor/Juhtimine-ja-vastutus/Hea-uhingujuhtimise-Tava>

### JUHATUS

Juhatus on juhtimisorgan, mis esindab ja juhib AS-i Tallinna Vesi igapäevast tegevust kooskõlas seaduse ja ettevõtte põhikirja nõuetega. Juhatus on kohustatud tegutsema majanduslikult kõige otstarbekamal viisil, lähtudes ettevõtte ja kõikide aktsionäride parimatest huvidest, ning tagama ettevõtte jätkusuutliku arengu vastavalt seatud eesmärkidele ja strateegiale.

Juhatus ja nõukogu teevad ettevõtte huvide parimaks tagamiseks igakülgset koostööd. Vähemalt kord kvartalis toimub juhatuse ning nõukogu ühine korraline koosolek, kus juhatus teavitab nõukogu olulistest asjaoludest ettevõtte äritegevuses, arutatakse ettevõtte lühi- ja pikaajaliste eesmärkide täitmist ning seda mõjutada võivaid riske. Juhatus koostab nõukogu koosolekute jaoks juhatuse aruande, mis esitatakse piisava ajavaruga enne koosolekut nõukogule tutvumiseks.

Vastavalt põhikirjale on ettevõtte juhatus 2-5 liikmeline ja valitakse 3 aastaks.

Alates 2. juunist 2014 tegutseb AS-i Tallinna Vesi juhatus 3-liikmelisena: Karl Heino Brookes (juhatuse esimees, juhatuse liikme volitustega kuni 21. märts 2020), Aleksandr Timofejev (juhatuse liikme volitustega kuni 29. oktoober 2018) ja Riina Käi (juhatuse liikme volitustega kuni 29. oktoober 2018).

Täiendavat informatsiooni juhatuse liikmete kohta võib leida ettevõtte kodulehelt:

<http://tallinnavesi.ee/et/investor/Juhtimine-ja-vastutus/Juhatus>

## EDASISED TEGEVUSED JA RISKID

### RAHVUSVAHELISE LEPINGU RIKKUMISEST TULENEV NÕUE

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

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

Nõue esitati, kuna sellele eelnenud kolme aasta vältel toimunud intensiivsed läbirääkimised vaidluse osas kokkuleppele jõudmiseks ei kandnud vilja.

Vahekohtu istungid toimusid 2016. aasta novembris ning otsust ootame 2017. aasta jooksul.

Täiendav informatsioon nõude kohta on leitav järgmistelt linkidelt:

<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 hoiab oma investoreid kursis edasiste muutustega tariifitaotluse menetluses, nii kohalikke kui ka rahvusvahelisi. AS Tallinna Vesi on avaldanud kogu asjakohased materjalid oma kodulehel

(<http://www.tallinnavesi.ee/et/investor/Regulatsioon>

ja <https://www.tallinnavesi.ee/et/investor/boersiteated>) ning Tallinna Börsil. Hetkel ei saa ettevõtte öelda, millised on menetluste tuleviku arengud ja võimalikud tulemid.

Lisainformatsioon:

Karl Heino Brookes

Juhatusesimees

+372 62 62 200

[karl.brookes@tvesi.ee](mailto:karl.brookes@tvesi.ee)

## JUHTKONNA KINNITUS

Juhatus on koostanud AS Tallinna Vesi (Ettevõtte) ja tema tütarettevõtte OÜ Watercom (koos Kontserni) konsolideeritud vahearuanne lühendatud raamatupidamisaruandena 2017. aruandeaasta 30. juunil 2017 lõppenud 6 kuu kohta. Vahearuanne ei ole audiitorite poolt läbi vaadatud.

Lühendatud raamatupidamisaruande koostamisel seisuga 30. juuni 2017 on kasutatud raamatupidamise arvestuspõhimõtteid ja teabe esitusviisi, mis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning see annab õiglase ülevaate ettevõtte varadest, kohustistest, finantsseisundist ja kasumist. Vahearuanne koostamise perioodil ei ole toimunud selliseid muudatusi juhtkonna hinnangutes, mis oleksid tulemustele olulist mõju avaldanud.

Tegevuse vahearuanne annab õiglase ülevaate majandusaasta 6 kuu jooksul toimunud olulistest sündmustest ja nende mõjust lühendatud raamatupidamisaruandele ning sisaldab peamiste riskide ja ebaselguste kirjeldust, mis võivad juhatuse mõistliku hinnangu kohaselt mõjutada ettevõtet järeljäänud 6 kuu jooksul.

Vahearuanne kajastab olulise tähtsusega tehinguid seotud osapooltega.

Konsolideeritud aruande koostamise käigus on arvesse võetud kõiki olulisi asjaolusid, mis mõjutavad Kontserni varade ja kohustiste väärtust ja mis ilmnesisid aruande koostamise kuupäevani 27. juuli 2017.

Juhatus hinnab AS Tallinna Vesi ja tema tütarettevõtte jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Karl Heino Brookes  
Juhatusesimees  
Tegevdirektor



Aleksandr Timofejev  
Juhatuseliige  
Tootmisdirektor



Riina Kääri  
Juhatuseliige  
Finantsdirektor



27. juuli 2017

Juhatuseliikmete tutvustus ja pildid on avalikustatud ettevõtte kodulehel.  
<http://www.tallinnavesi.ee/et/investor/Juhtimine-ja-vastutus/Juhatus>

## KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

(tuhat EUR)

|                                                    |      | 30.juuni       |                | 31. detsember  |
|----------------------------------------------------|------|----------------|----------------|----------------|
| VARAD                                              | Lisa | 2017           | 2016           | 2016           |
| <b>KÄIBEVARA</b>                                   |      |                |                |                |
| Raha ja raha ekvivalendid                          | 2    | 35 344         | 30 785         | 33 987         |
| Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed |      | 6 868          | 7 007          | 7 167          |
| Varud                                              |      | 484            | 367            | 449            |
| <b>KÄIBEVARA KOKKU</b>                             |      | <b>42 696</b>  | <b>38 159</b>  | <b>41 603</b>  |
| <b>PÕHIVARA</b>                                    |      |                |                |                |
| Materiaalne põhivara                               | 3    | 171 666        | 165 108        | 171 177        |
| Immateriaalne põhivara                             | 4    | 816            | 805            | 830            |
| <b>PÕHIVARA KOKKU</b>                              |      | <b>172 482</b> | <b>165 913</b> | <b>172 007</b> |
| <b>VARAD KOKKU</b>                                 |      | <b>215 178</b> | <b>204 072</b> | <b>213 610</b> |
| <b>KOHUSTISED JA OMAKAPITAL</b>                    |      |                |                |                |
| <b>LÜHIAJALISED KOHUSTISED</b>                     |      |                |                |                |
| Pikaajaliste laenukohustiste lühiajaline osa       |      | 244            | 730            | 264            |
| Võlad tarnijatele ja muud võlad                    |      | 7 879          | 10 709         | 7 030          |
| Tuletisinstrumentid                                |      | 622            | 628            | 610            |
| Ettemaksed                                         |      | 2 806          | 2 465          | 2 735          |
| <b>LÜHIAJALISED KOHUSTISED KOKKU</b>               |      | <b>11 551</b>  | <b>14 532</b>  | <b>10 639</b>  |
| <b>PIKAAJALISED KOHUSTISED</b>                     |      |                |                |                |
| Tulevaste perioodide tulu liitumistasudelt         |      | 18 400         | 15 412         | 17 050         |
| Laenukohustised                                    |      | 95 709         | 95 440         | 95 795         |
| Tuletisinstrumentid                                |      | 292            | 1 254          | 715            |
| Muud võlad                                         |      | 11             | 18             | 15             |
| <b>PIKAAJALISED KOHUSTISED KOKKU</b>               |      | <b>114 412</b> | <b>112 124</b> | <b>113 575</b> |
| <b>KOHUSTISED KOKKU</b>                            |      | <b>125 963</b> | <b>126 656</b> | <b>124 214</b> |
| <b>OMAKAPITAL</b>                                  |      |                |                |                |
| Aktsiakapital                                      |      | 12 000         | 12 000         | 12 000         |
| Ülekurss                                           |      | 24 734         | 24 734         | 24 734         |
| Kohustuslik reservkapital                          |      | 1 278          | 1 278          | 1 278          |
| Jaotamata kasum                                    |      | 51 203         | 39 404         | 51 384         |
| <b>OMAKAPITAL KOKKU</b>                            |      | <b>89 215</b>  | <b>77 416</b>  | <b>89 396</b>  |
| <b>KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>              |      | <b>215 178</b> | <b>204 072</b> | <b>213 610</b> |

Lisad lehekülgedel 6 kuni 13 on konsolideeritud lühendatud vahearuaande lahutamatud osad.

## KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

(tuhat EUR)

|                                    |      | II kvartal   |              | 6 kuud aastal |               | 31. detsembril<br>lõppenud aasta |
|------------------------------------|------|--------------|--------------|---------------|---------------|----------------------------------|
|                                    | Lisa | 2017         | 2016         | 2017          | 2016          | 2016                             |
| Müügitulu                          | 5    | 14 728       | 14 497       | 28 509        | 28 866        | 58 982                           |
| Müüdud toodete/teenuste kulud      | 7    | -6 202       | -6 195       | -11 775       | -12 228       | -25 721                          |
| <b>BRUTOKASUM</b>                  |      | <b>8 526</b> | <b>8 302</b> | <b>16 734</b> | <b>16 638</b> | <b>33 261</b>                    |
| Turustuskulud                      | 7    | -78          | -69          | -179          | -195          | -365                             |
| Üldhalduskulud                     | 7    | -1 216       | -2 355       | -2 782        | -3 883        | -7 799                           |
| Muud äritulud (+)/-kulud (-)       | 8    | -48          | -37          | -103          | -87           | -470                             |
| <b>ÄRIKASUM</b>                    |      | <b>7 184</b> | <b>5 841</b> | <b>13 670</b> | <b>12 473</b> | <b>24 627</b>                    |
| Intressitulud                      | 9    | 4            | 13           | 9             | 28            | 41                               |
| Intressikulud                      | 9    | -382         | -359         | -763          | -710          | -1 447                           |
| Muud finantstulud (+)/-kulud (-)   | 9    | 153          | -221         | 404           | -881          | -331                             |
| <b>KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST</b> |      | <b>6 959</b> | <b>5 274</b> | <b>13 320</b> | <b>10 910</b> | <b>22 890</b>                    |
| Dividendide tulumaks               | 10   | -2 700       | -4 500       | -2 700        | -4 500        | -4 500                           |
| <b>PERIOODI PUHASKASUM</b>         |      | <b>4 259</b> | <b>774</b>   | <b>10 620</b> | <b>6 410</b>  | <b>18 390</b>                    |
| <b>PERIOODI KOONDKASUM</b>         |      | <b>4 259</b> | <b>774</b>   | <b>10 620</b> | <b>6 410</b>  | <b>18 390</b>                    |
| Jaotatav kasum:                    |      |              |              |               |               |                                  |
| A- aktsia omanikele                |      | 4 258        | 773          | 10 619        | 6 409         | 18 389                           |
| B- aktsia omanikule                |      | 0,60         | 0,60         | 0,60          | 0,60          | 0,60                             |
| Kasum A aktsia kohta (eurodes)     | 11   | 0,21         | 0,04         | 0,53          | 0,32          | 0,92                             |
| Kasum B aktsia kohta (eurodes)     | 11   | 600          | 600          | 600           | 600           | 600                              |

Lisad lehekülgedel 6 kuni 13 on konsolideeritud lühendatud vahearuaande lahutamatud osad.

## KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(tuhat EUR)

|                                                                      |          | 6 kuud aastal  |                | 31. detsembril<br>lõppenud aasta |
|----------------------------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|----------------------------------|
|                                                                      | Lisa     | 2017           | 2016           | 2016                             |
| <b>ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD</b>                                          |          |                |                |                                  |
| Ärikasum                                                             |          | 13 670         | 12 473         | 24 627                           |
| Korrigeerimine kulumiga                                              | 3,4,7,8  | 3 005          | 3 283          | 6 406                            |
| Korrigeerimine rajamistuludega                                       | 8        | -125           | -106           | -218                             |
| Muud mitterahalised korrigeerimised                                  |          | 0              | -7             | -15                              |
| Kasum (-)/kahjum (+) põhivara müügist ja mahakandmisest              |          | -11            | -9             | -42                              |
| Äritegevusega seotud käibevara muutus                                |          | 264            | 254            | 41                               |
| Äritegevusega seotud kohustiste muutus                               |          | -902           | 453            | 1 073                            |
| <b>RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST</b>                                        |          | <b>15 901</b>  | <b>16 341</b>  | <b>31 872</b>                    |
| <b>INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD</b>                                |          |                |                |                                  |
| Põhivara soetamine                                                   |          | -4 361         | -5 412         | -14 526                          |
| Torustike ehituse eest saadud kompensatsioonid                       |          | 1 554          | 971            | 3 002                            |
| Põhivara müügitulu                                                   |          | 38             | 30             | 50                               |
| Saadud intressid                                                     |          | 9              | 32             | 45                               |
| <b>RAHAVOOG INVESTEERIMISTEGEVUSEST</b>                              |          | <b>-2 760</b>  | <b>-4 379</b>  | <b>-11 429</b>                   |
| <b>FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD</b>                               |          |                |                |                                  |
| Makstud intressid ja laenu finantseerimise kulud, sh swapi intressid |          | -779           | -739           | -1 510                           |
| Tasutud kapitalirendi maksed                                         |          | -141           | -148           | -264                             |
| Tasutud dividendid                                                   | 10       | -10 801        | -18 001        | -18 001                          |
| Tulumaks dividendidelt                                               | 10       | -63            | -108           | -4 500                           |
| <b>RAHAVOOG FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</b>                             |          | <b>-11 784</b> | <b>-18 996</b> | <b>-24 275</b>                   |
| <b>RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS</b>                             |          | <b>1 357</b>   | <b>-7 034</b>  | <b>-3 832</b>                    |
| <b>RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES</b>                    | <b>2</b> | <b>33 987</b>  | <b>37 819</b>  | <b>37 819</b>                    |
| <b>RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS</b>                      | <b>2</b> | <b>35 344</b>  | <b>30 785</b>  | <b>33 987</b>                    |

Lisad lehekülgedel 6 kuni 13 on konsolideeritud lühendatud vahearuanne lahutamatud osad.

## KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI LIKUMISE ARUANNE

(tuhat EUR)

|                           | Aktiivkapital | Ülekurss      | Kohustuslik<br>reservkapital | Jaotamata<br>kasum | Omakapital<br>kokku |
|---------------------------|---------------|---------------|------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>31. detsember 2015</b> | <b>12 000</b> | <b>24 734</b> | <b>1 278</b>                 | <b>50 995</b>      | <b>89 007</b>       |
| Dividendid                | 0             | 0             | 0                            | -18 001            | -18 001             |
| Perioodi koondkasum       | 0             | 0             | 0                            | 18 390             | 18 390              |
| <b>31. detsember 2016</b> | <b>12 000</b> | <b>24 734</b> | <b>1 278</b>                 | <b>51 384</b>      | <b>89 396</b>       |
| <b>31. detsember 2015</b> | <b>12 000</b> | <b>24 734</b> | <b>1 278</b>                 | <b>50 995</b>      | <b>89 007</b>       |
| Dividendid                | 0             | 0             | 0                            | -18 001            | -18 001             |
| Perioodi koondkasum       | 0             | 0             | 0                            | 6 410              | 6 410               |
| <b>30. juuni 2016</b>     | <b>12 000</b> | <b>24 734</b> | <b>1 278</b>                 | <b>39 404</b>      | <b>77 416</b>       |
| <b>31. detsember 2016</b> | <b>12 000</b> | <b>24 734</b> | <b>1 278</b>                 | <b>51 384</b>      | <b>89 396</b>       |
| Dividendid                | 0             | 0             | 0                            | -10 801            | -10 801             |
| Perioodi koondkasum       | 0             | 0             | 0                            | 10 620             | 10 620              |
| <b>30. juuni 2017</b>     | <b>12 000</b> | <b>24 734</b> | <b>1 278</b>                 | <b>51 203</b>      | <b>89 215</b>       |

Lisad lehekülgedel 6 kuni 13 on konsolideeritud lühendatud vahearuaude lahutamatud osad.

## KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

(tuhat EUR)

### LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Konsolideeritud vahearuande koostamisel on järgitud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite nõudeid nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuandes on järgitud samasid arvestuspõhimõtteid, mida on kirjeldatud Kontserni viimases aastaaruandes. Vahearuanne on koostatud vastavuses rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga (IAS) 34 Vahearuandlus.

### LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

|                                        | 30. juuni     |               | 31. detsember |
|----------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                        | 2017          | 2016          | 2016          |
| Raha ja pangakontod                    | 25 198        | 26 198        | 21 900        |
| Lühiajalised deposiidid                | 10 146        | 4 587         | 12 087        |
| <b>Raha ja raha ekvivalendid kokku</b> | <b>35 344</b> | <b>30 785</b> | <b>33 987</b> |

### LISA 3. MATERIAALNE PÕHIVARA

|                                                                            | Maa ja<br>ehitised | Rajatised      | Masinad ja<br>seadmed | Muu<br>inventar | Lõpetamata<br>materiaalsed<br>varad | Materiaalsed<br>põhivarad<br>kokku |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|-----------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| <b>31. detsember 2015</b>                                                  |                    |                |                       |                 |                                     |                                    |
| Soetusmaksumus                                                             | 25 950             | 187 943        | 47 016                | 1 277           | 4 151                               | 266 337                            |
| Akumuleeritud kulum                                                        | -6 218             | -63 266        | -33 191               | -930            | 0                                   | -103 605                           |
| <b>Jääkmaksumus</b>                                                        | <b>19 732</b>      | <b>124 677</b> | <b>13 825</b>         | <b>347</b>      | <b>4 151</b>                        | <b>162 732</b>                     |
| <b>Perioodil 01. jaanuar 2016 - 31. detsember 2016 toimunud liikumised</b> |                    |                |                       |                 |                                     |                                    |
| Soetamine                                                                  | 0                  | 0              | 0                     | 0               | 14 628                              | 14 628                             |
| Põhivara mahakandmine ja müük                                              |                    |                |                       |                 |                                     |                                    |
| jääkväärtuses                                                              | 0                  | 0              | -3                    | 0               | 0                                   | -3                                 |
| Reklassifitseerimine                                                       | 183                | 12 724         | 2 361                 | 39              | -15 377                             | -70                                |
| Arvestuslik kulum                                                          | -326               | -3 007         | -2 702                | -75             | 0                                   | -6 110                             |
| <b>31. detsember 2016</b>                                                  |                    |                |                       |                 |                                     |                                    |
| Soetusmaksumus                                                             | 26 134             | 199 921        | 47 297                | 1 104           | 3 402                               | 277 858                            |
| Akumuleeritud kulum                                                        | -6 545             | -65 527        | -33 816               | -793            | 0                                   | -106 681                           |
| <b>Jääkmaksumus</b>                                                        | <b>19 589</b>      | <b>134 394</b> | <b>13 481</b>         | <b>311</b>      | <b>3 402</b>                        | <b>171 177</b>                     |
| <b>Perioodil 01. jaanuar 2017 - 30. juuni 2017 toimunud liikumised</b>     |                    |                |                       |                 |                                     |                                    |
| Soetamine                                                                  | 0                  | 0              | 0                     | 0               | 3 379                               | 3 379                              |
| Põhivara mahakandmine ja müük                                              |                    |                |                       |                 |                                     |                                    |
| jääkväärtuses                                                              | 0                  | 0              | -24                   | 0               | -3                                  | -27                                |
| Reklassifitseerimine                                                       | 72                 | 2 128          | 574                   | 1               | -2 775                              | 0                                  |
| Arvestuslik kulum                                                          | -143               | -1 497         | -1 185                | -38             | 0                                   | -2 863                             |
| <b>30. juuni 2017</b>                                                      |                    |                |                       |                 |                                     |                                    |
| Soetusmaksumus                                                             | 26 206             | 201 996        | 47 684                | 1 105           | 4 003                               | 280 994                            |
| Akumuleeritud kulum                                                        | -6 688             | -66 971        | -34 838               | -831            | 0                                   | -109 328                           |
| <b>Jääkmaksumus</b>                                                        | <b>19 518</b>      | <b>135 025</b> | <b>12 846</b>         | <b>274</b>      | <b>4 003</b>                        | <b>171 666</b>                     |

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

Seisuga 30. juuni 2017 oli kapitalirendiga soetatud põhivara (masinad ja seadmed) jääkmaksumus 1 027 tuhat eurot (31. detsember 2016: 1 130 tuhat eurot).

#### LISA 4. IMMATERIAALNE PÕHIVARA

|                                                                            | Litsentsid ja<br>arenguvälja-<br>minekud | Lõpetamata<br>immateriaal-<br>sed varad | Immateriaalsed<br>põhivarad kokku |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>31. detsember 2015</b>                                                  |                                          |                                         |                                   |
| Soetusmaksumus                                                             | 5 192                                    | 62                                      | 5 254                             |
| Akumuleeritud kulum                                                        | -4 496                                   | 0                                       | -4 496                            |
| <b>Jääkmaksumus</b>                                                        | <b>696</b>                               | <b>62</b>                               | <b>758</b>                        |
| <b>Perioodil 01. jaanuar 2016 - 31. detsember 2016 toimunud liikumised</b> |                                          |                                         |                                   |
| Soetamine                                                                  | 0                                        | 324                                     | 324                               |
| Põhivara mahakandmine ja müük jääkväärtuses                                | -5                                       | 0                                       | -5                                |
| Reklassifitseerimine                                                       | 180                                      | -131                                    | 49                                |
| Arvestuslik kulum                                                          | -296                                     | 0                                       | -296                              |
| <b>31. detsember 2016</b>                                                  |                                          |                                         |                                   |
| Soetusmaksumus                                                             | 5 313                                    | 255                                     | 5 568                             |
| Akumuleeritud kulum                                                        | -4 738                                   | 0                                       | -4 738                            |
| <b>Jääkmaksumus</b>                                                        | <b>575</b>                               | <b>255</b>                              | <b>830</b>                        |
| <b>Perioodil 01. jaanuar 2017 - 30. juuni 2017 toimunud liikumised</b>     |                                          |                                         |                                   |
| Soetamine                                                                  | 0                                        | 128                                     | 128                               |
| Reklassifitseerimine                                                       | 45                                       | -45                                     | 0                                 |
| Arvestuslik kulum                                                          | -142                                     | 0                                       | -142                              |
| <b>30. juuni 2017</b>                                                      |                                          |                                         |                                   |
| Soetusmaksumus                                                             | 5 358                                    | 338                                     | 5 696                             |
| Akumuleeritud kulum                                                        | -4 880                                   | 0                                       | -4 880                            |
| <b>Jääkmaksumus</b>                                                        | <b>478</b>                               | <b>338</b>                              | <b>816</b>                        |

## LISA 5. MÜÜGITULU

|                                                                         | II kvartal    |               | 6 kuud aastal |               | 31. detsembril<br>lõppenud aasta |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------------|
|                                                                         | 2017          | 2016          | 2017          | 2016          | 2016                             |
| <b>Põhitegevuse tulud</b>                                               |               |               |               |               |                                  |
| Veemüügi ja reoveeteenuse tulud kokku, sh:                              | 12 866        | 12 582        | 25 594        | 25 102        | 50 196                           |
| Müük eraisikutele, sh:                                                  | 6 313         | 6 200         | 12 660        | 12 538        | 24 949                           |
| Veemüügiteenus                                                          | 3 470         | 3 410         | 6 960         | 6 895         | 13 720                           |
| Reoveeteenus                                                            | 2 843         | 2 790         | 5 700         | 5 643         | 11 229                           |
| Müük juriidilistele isikutele, sh:                                      | 5 193         | 5 070         | 10 256        | 9 952         | 20 069                           |
| Veemüügiteenus                                                          | 2 877         | 2 831         | 5 648         | 5 504         | 11 075                           |
| Reoveeteenus                                                            | 2 316         | 2 239         | 4 608         | 4 448         | 8 994                            |
| Müük teeninduspiirkonnavälistele aladele, sh:                           | 1 102         | 1 101         | 2 210         | 2 230         | 4 400                            |
| Veemüügiteenus                                                          | 339           | 346           | 669           | 654           | 1 306                            |
| Reoveeteenus                                                            | 692           | 686           | 1 375         | 1 355         | 2 709                            |
| Sadeveeteenus                                                           | 71            | 69            | 166           | 221           | 385                              |
| Ülereostustasu                                                          | 258           | 211           | 468           | 382           | 778                              |
| Sadevee kogumise ja puhastamise teenus ja<br>tuletõrjehüdrantide teenus | 839           | 924           | 1 580         | 1 870         | 3 671                            |
| Ehitusteenus, projekteerimine ja asfalteerimine                         | 864           | 827           | 1 045         | 1 588         | 4 511                            |
| Muud tööd ja teenused                                                   | 159           | 164           | 290           | 306           | 604                              |
| <b>Kokku müügitulu</b>                                                  | <b>14 728</b> | <b>14 497</b> | <b>28 509</b> | <b>28 866</b> | <b>58 982</b>                    |

100% Kontserni müügitulust teeniti Eesti Vabariigis.

## LISA 6. TÖÖJÕUKULUD

|                                            | II kvartal    |               | 6 kuud aastal |               | 31. detsembril<br>lõppenud aasta |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------------|
|                                            | 2017          | 2016          | 2017          | 2016          | 2016                             |
| Töötasu                                    | -1 568        | -1 571        | -3 100        | -3 129        | -5 999                           |
| Sotsiaalmaks ja töötuskindlustusmaks       | -530          | -525          | -1 048        | -1 046        | -2 028                           |
| <b>Tööjõukulud kokku</b>                   | <b>-2 098</b> | <b>-2 096</b> | <b>-4 148</b> | <b>-4 175</b> | <b>-8 027</b>                    |
| <b>Töötajate arv aruandeperioodi lõpus</b> |               |               | <b>316</b>    | <b>323</b>    | <b>311</b>                       |

## LISA 7. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD

|                                                 | II kvartal    |               | 6 kuud aastal  |                | 31. detsembril<br>lõppenud aasta |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------------------------|
|                                                 | 2017          | 2016          | 2017           | 2016           | 2016                             |
| <b>Müüdnud toodete ja teenuste kulu</b>         |               |               |                |                |                                  |
| Vee erikasutusõiguse tasu                       | -292          | -283          | -588           | -575           | -1 169                           |
| Kemikaalid                                      | -352          | -285          | -685           | -627           | -1 308                           |
| Elekter                                         | -777          | -728          | -1 630         | -1 538         | -3 107                           |
| Saastetasu                                      | -201          | -235          | -493           | -571           | -1 091                           |
| Tööjõukulu                                      | -1 479        | -1 470        | -2 900         | -2 888         | -5 729                           |
| Kulum                                           | -1 360        | -1 591        | -2 711         | -3 023         | -5 863                           |
| Ehitusteenus, projekteerimine ja asfalteerimine | -735          | -675          | -874           | -1 349         | -4 006                           |
| Muud kulud                                      | -1 006        | -928          | -1 894         | -1 657         | -3 448                           |
| <b>Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku</b>   | <b>-6 202</b> | <b>-6 195</b> | <b>-11 775</b> | <b>-12 228</b> | <b>-25 721</b>                   |
| <b>Turustuskulud</b>                            |               |               |                |                |                                  |
| Tööjõukulu                                      | -68           | -58           | -160           | -175           | -312                             |
| Kulum                                           | 0             | -1            | 0              | -1             | -1                               |
| Muud turustuskulud                              | -10           | -10           | -19            | -19            | -52                              |
| <b>Turustuskulud kokku</b>                      | <b>-78</b>    | <b>-69</b>    | <b>-179</b>    | <b>-195</b>    | <b>-365</b>                      |
| <b>Üldhalduskulud</b>                           |               |               |                |                |                                  |
| Tööjõukulu                                      | -551          | -568          | -1 088         | -1 112         | -1 986                           |
| Kulum                                           | -90           | -79           | -179           | -159           | -343                             |
| Muud üldhalduskulud                             | -575          | -1 708        | -1 515         | -2 612         | -5 470                           |
| <b>Üldhalduskulud kokku</b>                     | <b>-1 216</b> | <b>-2 355</b> | <b>-2 782</b>  | <b>-3 883</b>  | <b>-7 799</b>                    |

## LISA 8. MUUD ÄRITULUD JA -KULUD

|                                                               | II kvartal |            | 6 kuud aastal |            | 31. detsembril<br>lõppenud aasta |
|---------------------------------------------------------------|------------|------------|---------------|------------|----------------------------------|
|                                                               | 2017       | 2016       | 2017          | 2016       | 2016                             |
| Üksikliitumiste rajamistulud                                  | 64         | 53         | 125           | 106        | 218                              |
| Liitumispunktide kulum                                        | -59        | -50        | -115          | -100       | -199                             |
| Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu (-)/kulu vähenemine (+) | 0          | 1          | -31           | 2          | -322                             |
| Muud äritulud (+)/-kulud (-)                                  | -53        | -41        | -82           | -95        | -167                             |
| <b>Muud äritulud ja -kulud kokku</b>                          | <b>-48</b> | <b>-37</b> | <b>-103</b>   | <b>-87</b> | <b>-470</b>                      |

## LISA 9. FINANTSTULUD JA -KULUD

|                                                           | II kvartal  |             | 6 kuud aastal |               | 31. detsembril<br>lõppenud aasta |
|-----------------------------------------------------------|-------------|-------------|---------------|---------------|----------------------------------|
|                                                           | 2017        | 2016        | 2017          | 2016          | 2016                             |
| Intressitulud                                             | 4           | 13          | 9             | 28            | 41                               |
| Intressikulud, laen                                       | -224        | -221        | -451          | -446          | -881                             |
| Intressikulud, swap                                       | -158        | -138        | -312          | -264          | -566                             |
| Swapi õiglase väärtuse suurenemine (+)/<br>vähenemine (-) | 157         | -217        | 411           | -873          | -316                             |
| Muud finantstulud (+)/-kulud (-)                          | -4          | -4          | -7            | -8            | -15                              |
| <b>Finantstulud ja -kulud kokku</b>                       | <b>-225</b> | <b>-567</b> | <b>-350</b>   | <b>-1 563</b> | <b>-1 737</b>                    |

## LISA 10. DIVIDENDID

|                                        | II kvartal    |               | 6 kuud aastal |               | 31. detsembril<br>lõppenud aasta |
|----------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------------|
|                                        | 2017          | 2016          | 2017          | 2016          | 2016                             |
| Perioodil väljakuulutatud dividendid   | 10 801        | 18 001        | 10 801        | 18 001        | 18 001                           |
| Perioodil väljamakstud dividendid      | 10 801        | 18 001        | 10 801        | 18 001        | 18 001                           |
| Tulumaks väljamakstud dividendidelt    | -2 700        | -4 500        | -2 700        | -4 500        | -4 500                           |
| <b>Arvestatud dividendide tulumaks</b> | <b>-2 700</b> | <b>-4 500</b> | <b>-2 700</b> | <b>-4 500</b> | <b>-4 500</b>                    |

Dividendide tulumaksumäär 2017. aastal on 20/80 (2016. aastal: 20/80).

Väljamakstud dividend aktsia kohta:

|                                   |      |      |      |      |      |
|-----------------------------------|------|------|------|------|------|
| Dividend A aktsia kohta (eurodes) | 0,54 | 0,90 | 0,54 | 0,90 | 0,90 |
| Dividend B aktsia kohta (eurodes) | 600  | 600  | 600  | 600  | 600  |

## LISA 11. KASUM AKTSIA KOHTA

|                                                                                | II kvartal |            | 6 kuud aastal |            | 31. detsembril<br>lõppenud aasta |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|---------------|------------|----------------------------------|
|                                                                                | 2017       | 2016       | 2017          | 2016       | 2016                             |
| Aruandeperioodi jaotamata kasum, millest<br>on lahutatud B-aktsia eelisõigused | 4 258      | 773        | 10 619        | 6 409      | 18 389                           |
| Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv                                             | 20 000 000 | 20 000 000 | 20 000 000    | 20 000 000 | 20 000 000                       |
| Kasum A aktsia kohta (eurodes)                                                 | 0,21       | 0,04       | 0,53          | 0,32       | 0,92                             |
| Kasum B aktsia kohta (eurodes)                                                 | 600        | 600        | 600           | 600        | 600                              |

30. juunil 2017 ja 2016 ning 31. detsembril 2016 lõppenud perioodidel oli lahjendatud puhaskasum aktsia kohta võrdne kasumiga aktsia kohta.

## LISA 12. 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

|                                                                | 30. juuni  |      | 31. detsember |                               |
|----------------------------------------------------------------|------------|------|---------------|-------------------------------|
| Saldod Kontserni finantsseisundi aruandes                      | 2017       | 2016 | 2016          |                               |
| Nõuded ostjate vastu                                           | 3          | 24   | 420           |                               |
| Võlad tarnijatele ja muud võlad                                | 190        | 186  | 190           |                               |
|                                                                | II kvartal |      | 6 kuud aastal |                               |
|                                                                | 2017       | 2016 | 2017          | 2016                          |
| Tehingud                                                       |            |      |               |                               |
| Müügitulu                                                      | 839        | 924  | 1 580         | 1 870                         |
| Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuse ost                        | 243        | 256  | 500           | 511                           |
|                                                                |            |      |               | 31. detsembril lõppenud aasta |
|                                                                |            |      |               | 2016                          |
| Juhatuse liikmetele arvestatud töötasud (ilma sotsiaalmaksuta) | 38         | 44   | 107           | 115                           |
| Nõukogu liikmetele arvestatud tasud (ilma sotsiaalmaksuta)     | 8          | 8    | 16            | 16                            |
|                                                                |            |      |               | 32                            |

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

Kontserni juhatuse liikmed valitakse ametisse tähtajaga 3 (kolm) aastat ja nõukogu liikmed tähtajaga 2 (kaks) aastat. Muudatuste kohta ettevõtte juhatuses ja nõukogus avaldatakse börsiteade.

Esimese 6 kuu jooksul 2017 ja 31. detsembril 2016 lõppenud aastal juhatuse liikmetele lahkumishüvitisi ei makstud. Potentsiaalne palgakulu kohustus oleks kuni 84 tuhat eurot (ilma sotsiaalmaksuta) kui nõukogu peaks välja vahetama kõik juhatuse liikmed.

### Juhatuse ja nõukogu liikmetele kuuluvad ettevõtte aktsiad

Seisuga 30. juuni 2017 omas nõukogu ja juhatuse liikmetest Riina Käi 100 aktsiat (30. juuni 2016 ja 31. detsember 2016: Riina Käi 100 aktsiat).

## LISA 13. NÕUKOGU LIIKMETE NIMEKIRI

|                        |                 |
|------------------------|-----------------|
| Simon Roger Gardiner   | nõukogu esimees |
| Steven Richard Fraser  | nõukogu liige   |
| Martin Padley          | nõukogu liige   |
| Brendan Francis Murphy | nõukogu liige   |
| Priit Rohumaa          | nõukogu liige   |
| Rein Ratas             | nõukogu liige   |
| Toivo Tootsen          | nõukogu liige   |
| Allar Jõks             | nõukogu liige   |
| Priit Lello            | nõukogu liige   |

Nõukogu liikmete tutvustus on avalikustatud Ettevõtte kodulehel.

<http://www.tallinnavesi.ee/et/investor/Juhtimine-ja-vastutus/Noukogu>

## LISA 14. TARIIFIRISKIGA SEOTUD TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

10. oktoobril 2011. aastal väljastas Konkurentsiamet (KA) Ettevõttele ettekirjutuse alandada Tallinnas vee- ja kanalisatsiooniteenuste tariife 29% võrra. Ettevõtte ei nõustunud KA seisukohaga ning pöördus Tallinna Halduskohtusse ja vaidlustas ettekirjutuse, mis sisuliselt tähendab erastamislepingu rikkumist. Juhul, kui kohus toetab KA seisukohta, võib juhtuda, et erastamisleping ei ole enam aluseks vee- ja kanalisatsiooniteenuste tariifide määramisel Tallinnas. 05. juunil 2015. aastal jättis Tallinna Halduskohus AS-i Tallinna Vesi kaebuse tariifivaidluses rahuldamata. AS Tallinna Vesi pöördus Tallinna Ringkonnakohtuse ja esitas apellatsioonkaebuse Tallinna Halduskohtu otsusele. 26. jaanuaril 2017. aastal jättis Tallinna Ringkonnakohtus apellatsioonkaebuse rahuldamata. Ettevõtte ei nõustunud selle otsusega ja esitas 27. veebruaril 2017. aastal kassatsioonkaebuse Riigikohtule. 20. juunil 2017. aastal otsustas Riigikohus võtta kassatsioonkaebuse menetlusse. Ettevõttele puudub kontroll kohtuprotsessi kestvuse ja kohtuotsuse üle.

Aruande koostamise ajal ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata käimasoleva kohtulahendi tulemust. Seisuga 30. juuni 2017 hindas juhtkond võimalikke nõudeid Ettevõtte vastu juhul, kui kohtuotsus toetaks KA seisukohta. Hinnangu alusel on võimalik Ettevõtte majanduslikku kasu sisaldavate ressursside vähenemine kuni 44 miljoni euro ulatuses (31. detsember 2016: 43 miljoni euro ulatuses) - summa, mida Ettevõtte on KA arvates klientidelt ülemäära küsinud tagasiulatuvalt kolme aasta jooksul ning summa, mida on võimalik nõuda 10 aasta jooksul peale viimase astme kohtu otsust.