

AS TALLINNA VESI

2026. aasta 1. kvartali konsolideeritud vahearuanne

8. mai 2026



Vääring	tuhandetes eurodes
Aruandlusperioodi algus	1. jaanuar 2026
Aruandlusperioodi lõpp	31. märts 2026
Aadress	Ädala tn 10, Tallinn, Eesti Vabariik
Juhatuse liikmed	Aleksandr Timofejev, Tarvi Thomberg, Taavi Gröön
Äriregistri kood	10257326
Telefon	+372 626 2200
Faks	+372 626 2300
E-mail	tvesi@tvesi.ee
Interneti	www.tallinnavesi.ee
kodulehekülg	Vee tootmine, puhastamine ja tarbijate
Tegevusala	veega varustamine, heit- ja sademevee ärajuhtimine ja puhastamine

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	3
JUHTKONNA KINNITUS	17
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE	18
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE	19
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	20
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANNE	21
ARUANDE LISAD	
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	22
LISA 2. OLULISED RAAMATUPIDAMISHINNANGUD	22
LISA 3. RAHA EKVIVALENDID	22
LISA 4. MATERIAALNE PÕHIVARA	23
LISA 5. IMMATERIAALNE PÕHIVARA	24
LISA 6. ERALDIS VÕIMALIKE ESIMESETE OSAPOOLTE NÕUETE KATTEKS	24
LISA 7. SEGMENTIARUANDLUS	25
LISA 8. TÖÖJÕUKULUD	27
LISA 9. MÜÜDUD TOODETE JA TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD	27
LISA 10. MUUD ÄRITULUD JA -KULUD	28
LISA 11. FINANTSTULUD JA -KULUD	28
LISA 12. KASUM AKTSIA KOHTA	28
LISA 13. SEOTUD OSAPOOLED	28
LISA 14. NÕUKOGU LIIKMETE NIMEKIRI	29

TEGEVUSARUANNE

2026. aasta esimeses kvartalis pakkusime jätkuvalt kõrge kvaliteediga veevarustuse ja kanalisatsiooniteenust ning jätkasime investeerimisprojekte teenuste jätkusuutlikkuse tagamiseks. Kvartali jooksul suunas ettevõtte veevõrku 7,09 miljonit m³ puhast joogivett ja puhastas üle 14,23 miljoni m³ reovett.

Kontserni müügitulu

Tallinna Vee kontserni müügitulu oli 2026. aasta esimeses kvartalis 17,99 miljonit eurot, suurenedes võrreldes eelnenud aasta sama perioodiga 12,4% ehk 1,99 miljoni euro võrra. Tulude kasvu mõjutas enim ehitusteenuste müügitulu ning investeeringute kasvuga kaasnenud veeteenuse hinnamuutus.

Veeteenuste müügist saadud tulu suurenes võrreldes 2025. aasta esimese kvartaliga 8,7% ehk 1,29 miljoni euro võrra, ulatudes 16,14 miljoni euroni. Muutused era- ja äriklientidele osutatud teenuste müügitulus on seotud peamiselt hinnamuudatusega, mille tingisid investeeringuvajadus ja liikumine veehinna ühtlustumise poole, mis tuleneb ühisveevärgi ja -kanalisatsiooni seadusega ette nähtud kohustusest pakkuda ühtset hinda 1. juuliks 2026. Praeguse viimase jõustunud hinnamuudatuse selles suunas kinnitas Konkurentsiamet eelmise aasta märtsikuus ja see hakkas kehtima 1. mail 2025.

Ettevõtte ärikasum oli esimeses kvartalis 5,45 miljonit eurot, mis on võrreldes möödunud aasta sama perioodiga 20,9% võrra suurem. Ettevõtte puhaskasum oli 4,28 miljonit eurot, mis on 0,82 miljoni euro võrra suurem kui eelnenud aasta samal perioodil. Puhaskasumi kasvu on toonud tegevusefektiivsus ning puhta keskkonna ja teenuse toimepidevuse tagamiseks teostatud investeeringute põhjendatud tulukus.

Esimeses kvartalis tehti investeeringuid 7,86 miljoni euro ulatuses, mis on 16% võrra rohkem kui 2025. aasta samal perioodil. Tallinna Vesi jätkab 2026. aastal investeeringuid puhta keskkonna ja kvaliteetse toimepideva teenuse tagamiseks.

Esimeses kvartalis toimus ka Tallinna Vee kontserni kuuluva tütarettevõtja OÜ ASTV Green Energy likvideerimismenetlus, mis lõppes 09.04.2026. Majandustegevust tütarettevõttes toimunud ei olnud ja selle likvideerimine oli osa kontserni struktuuri lihtsustamisest.

Kõrge kvaliteediga veevarustuse ja kanalisatsiooniteenus 2026. aasta esimese kvartali jooksul pakkusime jätkuvalt usaldusväärset ja kindlat veevarustuse ja kanalisatsiooniteenust, mida tõendavad stabiilselt kõrgel tasemel püsivad kvaliteedinäitajad. Kvartali jooksul oli kraanivee kvaliteet väga hea, vastates 100% ulatuses kõigile kvaliteedinõuetele. Esimese kvartali jooksul võeti 761 veeproovi.

Puhta kraanivee on taganud efektiivne veepuhastusprotsess ja veevõrgu regulaarne seire, pidevad ennetavad hooldustööd ja õigeaegsed investeeringud.

Viime veetorustike hooldust läbi peamiselt jääpesu tehnoloogiat kasutades. Selle meetodi abil pesime esimeses kvartalis 53 km veevõrku. Veetorustike jääpesu on Põhjamaades ainulaadne hooldustehnoloogia, mis põhineb vee ja söögisoola lahusest jäähelveste massi valmistamisel ja selle pumpamisel läbi torustiku.

Lisaks toetavad veekvaliteeti viimastel aastatel tehtud investeeringud veepumplatessesse, loomaks täiendava desinfitseerimise võimalusi eri linnaosades. Täiendav desinfitseerimine aitab tagada kraanivee kvaliteedile seatud nõuete täitmise erinevates punktides üle linna, kus kloori sisaldus vees on tavapäraselt väga madal. Kloor püsib vees väikeses koguses ning aitab tagada joogivee kõrge kvaliteedi kogu veevõrgus.

Tänu töötajate operatiivsele tegutsemisele kestis üks veekatkestus esimeses kvartalis keskmiselt 2 tundi ja 31 minutit, mis on sama võrreldes eelmise aastaga. Vähendamaks veekatkestustest tulenevaid ebamugavusi, jätkame veevõrgule täiendavate sulgelementide paigaldamist.

2026. aasta esimeses kvartalis oli Paljassaare reoveepuhastusjaamas puhastatud heitvee kvaliteet parem, kui heitveele kehtestatud nõuded ette näevad. Puhta Läänemere säilitamiseks

kasutab ettevõtte tõhusaid puhastusprotsesse, mille abil eemaldati 2026. aasta esimese kvartali jooksul reoveest ligi 286 tonni prahti, 36 tonni liiva, 527 tonni lämmastikku ja 63 tonni fosforit.

Investeeringud

Tallinna Vesi on seadnud eesmärgiks taristu tulevikukindluse suurendamise ning elutähtsa teenuse toimepidevuse kindlustamise selliselt, et teenuse hind tarbijatele oleks jätkuvalt taskukohane. Planeeritud investeeringute maht ulatub 2026. aastal 60 miljoni euroni.

2026. aastal liigume Ülemiste veepuhastusjaamas edasi osoneerimisprojektiga, mille eesmärk on vähendada puhastusjaama energiatarvet ja tõsta töökindlust. Samuti jätkame täiendavate suurkaevpumpplate rajamist Lasnamäe piirkonda, et tõsta linna veevõrgu toimepidevust.

Paljassaare reoveepuhastusjaamas jätkub järelsetitite renoveerimine, peapumpla imibasseini rekonstrueerimine ja reoveepuhastuse optimeerimine, mis tänu tehisintellektile ja nutikatele tehnoloogiatele aitab vähendada reoveepuhastuse muutuvkulusid.

Veepuhastusjaama territooriumil on alanud uue hoone ehitustööd ning Paljassaare hoone on projekteerimisjärgus.

Olulise projektina jätkub Paljassaares Utilitase energiakompleksi ehitus. Juba 2026. aasta sügis-talvel alustab energiakompleks reovee ja merevee baasil soojuse tootmist Tallinna kaugküttevõrku.

Uuendused veevõrgus

Veekadude osakaal veevõrgus oli esimeses kvartalis 15,99 protsenti, mis on ligikaudu samal tasemel nagu aasta tagasi. Veekadude taseme madalal hoidmiseks tehakse veevõrgus pidevat *online*-seiret ning jätkatakse plaanipärast veevõrkude rekonstrueerimiskava.

Esimeses kvartalis uuendasime ja rajasime 5 kilomeetrit torustikke, millest 0,5 kilomeetrit ehitati keskkonnasõbralikul kaevikuta meetodil. Tööde planeerimisel ja teostamisel teeme tihedalt koostööd Tallinna linna ja teiste koostööpartneritega, nagu näiteks AS-iga Utilitas Tallinn, et teha võimalikult palju töid üheaegselt. See võimaldab säästa keskkonda ning häirida linnaelu ja liiklust nii vähe kui võimalik.

Suurematest ehitustöödest jätkus esimeses kvartalis Põhja-Tallinnasse Lahepea tänava ja Kolde puistee ristmiku lähedale sademevee settetiigi rajamine, mis aitab vähendada piirkonnas esinevaid üleujutusi. Samuti uuendatakse Paljassaare ja Paljassaare põik tänavatel paiknevaid torustikke.

Peterburi teel toimuvad ehitustööd koostöös Tallinna linna ja Rail Balticuga.

Kesklinnas rekonstrueeritakse Lauteri tänavat ning alustati A. Laikmaa ja Maakri tänava ning Rävalla puistee piirkonda uue sademeveemahuti rajamist.

Valminud on Mustamäe piirkonna sademeveeskeem, mis lähtub loodislähedaste lahenduste põhimõttest, et tagada sademeveele pikem viibeaeg ja luua rohelisem linnakeskkond. Sellised sademeveelahendused aitavad vähendada üleujutuste riski valingvihmade ajal.

Klienditeenindus

Esimese kvartali lõpuks olime paigaldanud ligi 19 500 nutiarvestit, mis tähendab, et kaugloetavad veearvestid on ligi 85 protsendil meie klientidest. Nutiarvestite peamiseks eeliseks on andmete edastamise kiirus ja täpsus, aga ka turvalisus ja töökindlus. Hiljemalt 2026. aasta lõpuks on kõikide meie teeninduspiirkonna klientide veearvestid asendatud nutiarvestitega. Kehtima hakkas ka uus taatlusperiood ning senise viie aasta asemel on arvesti taatlusperiood nüüd kümme aastat.

Soovime pakkuda oma klientidele ja tarbijatele usaldusväärset teenust, mille osaks on ka teenuse kohta käiva olulise info kättesaadavus ning pöördumistele vastamise kiirus. 2026. aasta esimeses kvartalis vastasime kirjalikele pöördumistele kahe tööpäeva jooksul 99,6 protsendil juhtudest. 2026. aastal soovime veelgi tõhustada klientide teavitamise kiirust ja kvaliteeti, mida toetab ka aprillis kasutusele võetud uus kliendihaldustarkvara.

Käsitleme kaebustena kõiki klientide poolt edastatud pöördumisi, mis viitavad rahulolematusele ettevõtte tegevusega või pakutavate teenuste kvaliteediga. Eesmärk on saada parem ülevaade klientide rahulolematuse põhjustest ning ennetada tõhusamalt kaebuste tekkimist. 2026. aasta esimeses kvartalis laekus kokku 132 kliendikaebust, mis on mõne kaebuse võrra vähem kui eelmise aasta samal perioodil (2025. aastal oli 135 kaebust). Teeme tööd kaebuste arvu vähenemiseks, pöörates erilist tähelepanu just veekvaliteedi ja ummistustega seotud pöördumistele. 2026. aasta esimeses kvartalis ei rikkunud me kordagi klientidele antud lubadusi.

Koostöösuhted

Esimeses kvartalis toetasime projekte ja algatusi, mis toetavad keskkonnaharidust ja kogukonda ning annavad hoogu vähemate võimalustega inimeste toetuseks.

Tallinna Vee toel ja päästekomandode vabatahtlike kaasabil lõime talveperioodil Haaberstisse, Nõmmele, Põhja-Tallinnasse ja Sauele uisuväljakud, Mustamäel ja Lasnamäel aitasime kaasa lumelinnade kerkimisele. Osalesime Nõmme lumepargi perepäeval, et tõsta noorte huvi ja teadlikkust vee ja keskkonnanõu osas.

Sõlmisime uueks aastaks koostöölepingu Eesti Paralümpiakomiteega, et toetada parasportlaste ettevalmistust taliparalümpiaks ning edendada Eesti puuetega inimeste sportimisvõimalusi ja üldist elukvaliteeti.

Iga-aastase töötajate sammukampaania eesmärgi täitumise puhul andsime omapoolse toetuse SA-le Agrenska Fond, Autismikooli heategevusfondile, vähiravifondile Kingitud Elu, Tallinna Naiste Kriisikodule, Toidupangale ja SA-le Tallinna Lastehaigla.

2026. AASTA ESIMISE KVARTALI TOOTMISTULEMUSED

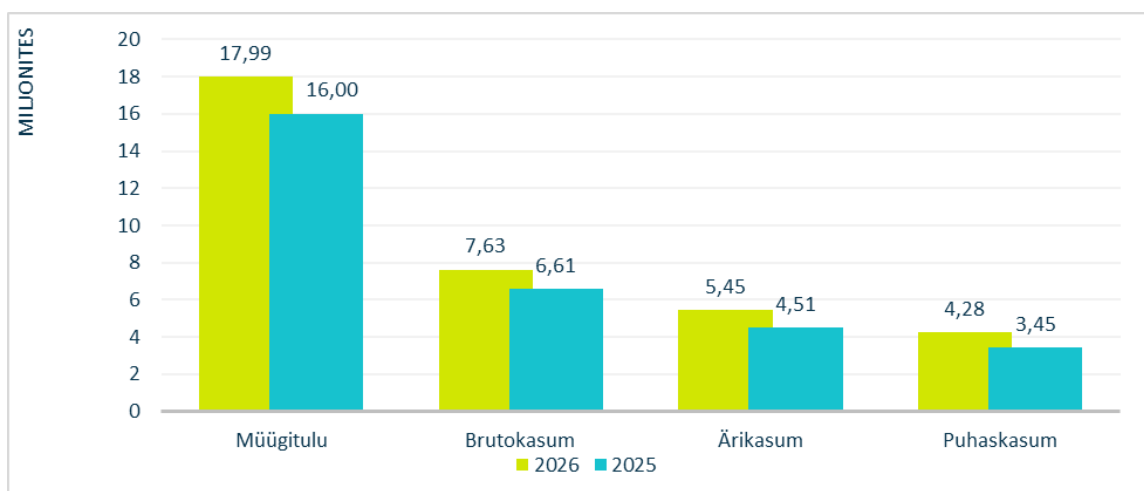
Tegevusnäitaja	Ühik	2026 I kvartal	2025 I kvartal
Joogivesi			
Tarbija kraanist võetud vee kvaliteedi vastavus nõuetele	%	100%	100%
Veekadude osakaal veevõrgus	%	15,99%	15,88%
Keskmine veekatkestuse kestus kinnistu kohta	h	2 h 31 min	2 h 31 min
Reovesi			
Kanaliseerimisvõrgustike ummistused	tk	113	109
Kanaliseerimisvõrgustike purunemised	tk	27	22
Puhastatud heitvee vastavus keskkonnanõuetele	%	100%	100%
Klienditeenindus			
Kliendikontaktide arv	tk	5885	6307

Kirjalikele kontaktidele vastamine vähemalt 2 tööpäeva jooksul	%	99,6%	99,9%
Kliendile antud lubaduste rikkumise juhtumid	tk	0	0

2026. AASTA ESIMESE KVARTALI MAJANDUSTULEMUSED

Eesti Panga värske majandusprognoosi järgi jätkas Eesti majanduse kasvukeskkond jätkas aasta alguses paranemist. Uue energiakriisi mõju ei ole majandusaktiivsust kajastavasse statistikasse veel jõudnud, kuid erinevad näitajad kinnitavad, et enne Lähis-Ida konflikti lahvatamist püsis Eesti majandus selgelt elavnemise kursil.

Tallinna Vee konsolideeritud käive on 2025. aastal toimunud veeteenuste hinnamuudatuse ning aruandeperioodi ehitusteenuste müügitulude kasvu tulemusena 2026. aasta esimese kvartalis suurenenud 1,99 miljoni euro võrra võrreldes eelnenud aasta sama perioodiga. Ettevõtte kasum on suurenenud 23,9 % ehk 0,82 miljonit eurot, olles 2026. aasta esimeses kvartalis 4,28 miljonit eurot.



PÕHILISED FINANTSNAITAJAD

miljonites eurodes v.a suhtarvud	1. kvartal			Muutus 2026/ 2025
	2026	2025	2024	
Müügitulu	17,99	16,00	15,11	12,4%
Brutokasum	7,63	6,59	6,08	15,7%
Brutokasumi marginaal %	42,38	41,18	40,23	2,9%
Amortisatsioonieelne ärikasum	8,12	6,96	6,39	16,8%
Amortisatsioonieelse ärikasumi marginaal %	45,15	43,48	42,29	3,9%
Ärikasum	5,45	4,48	4,13	21,6%
Ärikasumi marginaal %	30,27	27,99	27,37	8,1%
Kasum enne tulumaksustamist	4,32	3,49	3,04	23,8%
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	24,02	21,81	20,09	10,1%
Puhaskasum	4,28	3,44	3,02	24,3%
Puhaskasumi marginaal %	23,77	21,49	19,97	10,6%
Vara puhasrentaablus %	1,17	1,08	1,38	8,0%
Kohustiste osatähtsus koguvarast %	64,95	61,42	58,10	5,7%
Omakapitali puhasrentaablus %	3,40	2,82	3,11	20,3%
Lühiajaliste kohustiste kattekordaja	1,34	1,08	1,44	24,1%
Maksevõime kordaja	1,29	1,01	1,37	27,7%
Investeeringud põhivarasse	7,86	6,76	6,65	16,3%
Dividendide väljamaksmise määr %	na	na	na	

Brutokasumi marginaal – brutokasum / müügitulu

Ärikasumi marginaal – ärikasum / müügitulu

Amortisatsioonieelne kasum – ärikasum + kulum

Amortisatsioonieelse kasumi marginaal – amortisatsioonieelne kasum / müügitulu

Puhaskasumi marginaal – puhaskasum / müügitulu

Vara puhasrentaablus – puhaskasum / perioodi keskmine vara kokku

Kohustiste osatähtsus koguvarast – kohustised kokku / vara kokku

Omakapitali puhasrentaablus – puhaskasum / perioodi keskmine omakapital kokku

Lühiajaliste kohustiste kattekordaja – käibevara / lühiajalised kohustised

Maksevõime kordaja – (käibevara – varud) / lühiajalised kohustised

Dividendide väljamaksmise määr – dividendid aastas kokku / aasta puhaskasum kokku

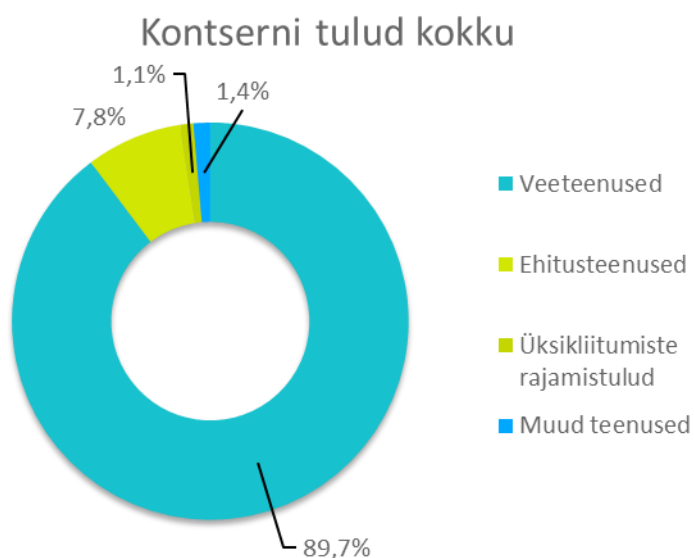
Põhitegevus – veeteenustega seotud tegevused, v.a võrkude laiendamine ja sihtfinantseerimine, ehitusteened, lootusetud nõuded

KOONDKASUMIARUANNE

MÜÜGITULUD

2026. aasta esimese kvartali põhitegevuse müügitulu, s.o veevarustuse ja reovee ärajuhtimise teenuste müügist teenitud tulu on mõjutatud tarbimismahjust ning hinnamuudatusest alates 01.05.2025. Arvestades ettevõtte tegevusala stabiilsust ning Eesti makromajanduse prognoose, ei eelda me 2026. aastal veeteenuste müügiimahjust olulist tõusu. Sellest tulenevalt ei eelda ettevõtte ka pikemas vaates veeteenuste tarbimises olulisi muutusi.

Lähtudes veehindade ühtlustamise eesmärgist ning investeerimisvajadusest veetaristu toimepidevusse muutusid veehinnad alates 01.05.2025.



Kontserni müügitulu oli 2026. aasta esimeses kvartalis 17,99 miljonit eurot, olles võrreldes eelnenud aasta sama perioodiga suurem 12,4% ehk 1,99 miljonit eurot. Eelmise aasta sama perioodi müügitulu oli 16,00 miljonit eurot. Veeteenustest saadud tulu nii põhitegevuspiirkonnas kui ka sellest väljaspool moodustas müügitulust 89,7%, 7,8% tuludest tuli ehitusteenustest, 1,4% muudest teenustest ning 1,1% üksikliitumiste rajamistuludest.

tuhandetes eurodes	1. kvartal			Muutus 2026/2025	
	2026	2025	2024	euro	%
Veevarustuse teenus	4 216	3 357	2 509	859	25,6%
Reovee ärajuhtimise teenus	4 133	3 943	3 696	190	4,8%
Müük eraklientidele kokku	8 349	7 300	6 205	1 049	14,4%
Veevarustuse teenus	1 732	1 914	2 084	-182	-9,5%
Reovee ärajuhtimise teenus	2 422	2 249	2 196	173	7,7%
Müük äriklientidele kokku	4 154	4 162	4 280	-8	-0,2%
Veevarustuse teenus	545	490	365	55	11,2%
Reovee ärajuhtimise teenus	1 425	1 457	1 066	-32	-2,2%
Sademevee ärajuhtimise teenus	10	10	92	0	0,0%
Müük teeninduspiirkonnavälistele klientidele kokku	1 980	1 957	1 524	23	1,2%
Sademevee ärajuhtimise ning tuletõrjehüdrantide teenus	1 198	1 037	1 899	161	15,5%
Ülenormatiivse reostuse tasu ja puhastamisteenus	463	392	338	71	18,1%
Veeteenused kokku	16 144	14 847	14 246	1 297	8,7%
Ehitusteenused	1 411	802	538	609	75,9%
Üksikliitumiste rajamistulud	193	183	168	10	5,5%
Muud teenused	245	173	154	72	41,6%
MÜÜGITULU KOKKU	17 993	16 004	15 106	1 989	12,4%

Veeteenuste müügitulu suurenes võrreldes 2025. aasta 1. kvartaliga 8,7% ehk 1,29 miljonit eurot, ulatudes 16,14 miljoni euroni, tulenevalt veeteenuse hinna tõusust alates 01.05.2025.

Põhitegevuspiirkonna eraklientidele veeteenuste osutamisest saadud müügitulu suurenes möödunud aasta sama ajaga võrreldes 14,4%, ehk 1,05 miljonit eurot. Eraklientide müügitulu oli 2026 esimeses kvartalis 8,35 miljonit eurot.

Põhitegevuspiirkonna äriklientidele veeteenuste osutamisest saadud müügitulu jäi eelmise aasta sama perioodiga võrreldes samale tasemele ja on 4,15 miljonit eurot.

Põhitegevuspiirkonna sademevee ärajuhtimise- ja tuletõrjehüdrantide teenuse tulud olid 2026. aasta esimeses kvartalis 1,19 miljonit eurot, suurenedes võrreldes 2025. aasta sama perioodiga 15,5%. Tulude kasv on seotud teenuse hinna muutusega, mille muutus tuleneb investeringute ning regulatiivsete kulude muutusest.

Ehitusteenuste müügitulu oli 1,41 miljonit eurot, suurenedes võrreldes eelnenud aasta sama perioodiga 75,9% ehk 0,61 miljonit eurot. Tulude suurenemine tulenes peamiselt väliste projektide ajastusest ning tööde hooajalisusest.

MÜÜDUD TOODETE JA TEENUSTE KULU NING BRUTOKASUM

Müüdnud toodete ja teenuste kulu oli 2026. aasta esimeses kvartalis 10,37 miljonit eurot, mis võrreldes 2025. aasta sama perioodiga on suurenenud 10,3% ehk 0,97 miljonit eurot.

tuhandetes eurodes	31. märtsil	
	lõppenud 3 kuud	
	2026	2025
Müüdnud toodete ja teenuste kulu		
Vee erikasutusõiguse tasu	-324	-318
Kemikaalid	-772	-794
Elekter	-1 184	-1 198
Saastetasu	-268	-308
Tööjõukulu	-3 037	-2 885
Kulum	-2 334	-2 117
Ehitusteenused	-1 190	-631
Muud kulud	-1 257	-1 162
Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-10 366	-9 413

Otsesed tootmiskulud kokku (vee-erikasutustasu, kemikaalid, elekter ja saastetasu) olid 2,55 miljonit eurot, vähenedes võrreldes eelnenud aasta sama perioodiga 2,7% ehk 0,07 miljonit eurot. Otseseid tootmiskulusid mõjutas enim:

- **Kemikaalide** kulud on võrreldes 2025. aasta sama perioodiga vähenenud 2,8%, ehk 0,02 miljonit eurot. Kokkuhoid tuli peamiselt reoveepuhastusjaamas kasutatava metanooli hinna 25%-lisest vähenemisest. Metanooli hinna vähenemine tasakaalustas veepuhastusjaamas kasutatava koagulandi hinna 10%-lisest suurenemist.
- Kulutused **elektrile** on vähenenud 1,2%, seda peamiselt tänu koostootmisjaamas omatarbeks toodetud elektrile.
- **Saastetasud** on võrreldes möödunud aasta sama perioodiga vähenenud 13,3%, ulatudes 0,27 miljoni euroni. Seda peamiselt tulenevalt kasutusmahtude ja maksumäärade koosmõjust.

Muud müüdnud toodete ja teenustega seotud kulud (tööjõukulu, kulum, ehitusteenustega seotud kulud ning muud müüdnud toodete ja teenuste kulud) on suurenenud eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 15,3%. Muutused kuludes on järgmised:

- **Tööjõukulud** suurenesid 5,3% ehk 3,04 miljoni euroni, peamiselt tulenevalt keskmiselt 5% palgatõusust, tulemuspõhistest tasudest ning vähemal määral täiendavatest meeskonnaliikmetest.
- **Ehitusteenuste kulud** suurenesid võrreldes 2025. aasta sama perioodiga 88,6%, ulatudes 1,19 miljoni euroni. Ehitusteenuste kulude suurusjärg ja muutus on otseselt seotud ehitusteenustest saadud tulude suurusega.

Kõigi eelpool nimetatud mõjude tulemusena oli **kontserni brutokasum** 2026. aasta esimeses kvartalis 7,63 miljonit eurot, kasvades võrreldes 2025. aasta sama perioodi 6,61 miljoni euro suuruse brutokasumiga 15,4% ehk 1,02 miljoni euro võrra.

ÜLDHALDUS- JA TURUSTUSKULUD, MUUD ÄRITULUD JA -KULUD

Üldhaldus- ja turustuskulud kasvasid võrreldes eelnenud aasta sama perioodiga 4,4% ehk 0,09 miljonit eurot, ulatudes 2,13 miljoni euroni. Muutus tuleneb peamiselt lepinguliste teenuste ning IT teenuste kulude kasvamisest.

Muud neto ärikulud moodustasid esimeses kvartalis kokku kuluna 0,05 miljonit eurot, 2025. aasta samal perioodil olid kulud kokku 0,06 miljonit eurot.

ÄRIKASUM

Eelnevate tegurite koosmõjul oli **kontserni ärikasum** 2026. aasta esimeses kvartalis 5,45 miljonit eurot. Võrreldes 2025. aasta sama perioodiga suurenes ärikasum 20,9% ehk 0,94 miljonit eurot.

FINANTSKULUD

Kontserni neto finantskulud olid 1,12 miljonit eurot, mis on 2025. aasta 1. kvartali neto finantskuludega võrreldes 0,13 miljonit eurot suuremad. Kulude peamise muutuse põhjustas suurenenud laenujäägi pealt arvestatud intressikulu.

Detsembris 2025 sõlmiti täiendav laenuleping 25 miljonile eurole Põhjamaade Investeeringuspangaga (edaspidi NIB). Laenulepingu tähtaeg on 15 aastat ning see on osa 2023. aastal sõlmitud finantseerimiskokkuleppest.

2026. esimese kvartali lõpuks on laenujääk võrdne 31.12.2025 seisuga: 160 miljonit eurot, ujuva intressiga.

2026. aasta esimese kvartali lõpus oli laenude keskmine intressimäär 3,24%, mille tulemusel olid intressikulud 1,11 miljonit eurot, 2025. aasta 1. kvartalis olid vastavad näitajad 3,74% ja 1,00 miljonit eurot, laenujäägi 123,00 miljoni euro juures.

PUHASKASUM

Kontserni puhaskasum suurenes võrreldes 2025. aasta sama perioodiga 0,82 miljonit eurot, olles 2026. aasta esimeses kvartalis 4,28 miljonit eurot. Puhaskasumit mõjutasid positiivselt eelnevalt mainitud muutused bruto- ja ärikasumis.

FINANTSSEISUNDI ARUANNE

2026. aastal esimeses kvartalis **investeeris kontsern põhivarasse** 7,86 miljonit eurot. Seisuga 31.03.2026 oli kontserni materiaalse põhivara väärtus 334,65 miljonit eurot, millest enamuse ehk 253,96 miljonit eurot moodustavad torustikud (31.12.2025: 253,04 miljonit eurot). Põhivara väärtus kokku on 337,93 miljonit eurot (31.12.2025: 341,35 miljonit eurot). Põhivara väärtust vähendavad esimeses kvartalis laekunud sademevee taristu rajamise sihtfinantseeringud.

Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksud on 2026. aasta esimese kvartali lõpus 11,36 miljonit eurot. Nõuete laekumise protsent 99,71% on jätkuvalt kõrge, see on sarnane 2025. märtsi lõpu vastava näitajaga, mis oli 99,64%.

Lühiajalised kohustised on võrreldes 2025. aasta lõpuga vähenenud 4,39 miljonit eurot, ulatudes 20,50 miljoni euroni, peamiselt tulenevalt investeeringutega seotud kohustustest.

Tulevaste perioodide liitumistasude tulud on võrreldes 2025. aasta lõpuga kasvanud 1,09 miljonit eurot, jõudes 53,21 miljoni euroni.

Eraldis võimalike kolmandate osapoolte kahjunõuete katteks on võrreldes 2025. aasta lõpu seisuga samas suurusjärgus ehk 6,02 miljonit eurot. Lisainformatsioon eraldise kohta on esitatud vahearuaande lisa nr 6.

Kontserni laenujääk on 160 miljonit eurot (31.12.2025: 160 miljonit eurot). 2019. aastal võetud NIB laenu tagastatakse 11 aasta jooksul võrdsete põhiosa maksetega. Kasutuses olevate laenusummade keskmine intress seisuga 31.03.2026 on 3,24%.

Kontserni kohustiste osatähtsus koguvarast on 64,95%, 2025. aasta samal ajal oli kohustiste osatähtsus koguvarast 61,42%.

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 on väga oluline selleks, et nad oskaksid ettevõtet selle arengus toetada ja mõistaksid selle olulisust. Meil töötab erinevas vanuses ja rahvusest töötajaid, kes teevad väga erineva iseloomuga tööd, mille juures erinevad veel mitmed muudki aspektid. Tallinna Vees tehakse tööd nii kontoris, ehitusobjektidel kui ka puhastusjaamades. Liitusime mitmekesisuse kokkuleppega, millega kinnitame, et austame oma töötajate mitmekesisust ning väärtustame võrdse kohtlemise põhimõtet nii enda organisatsioonis kui ka ühiskonnas laiemalt. Selleks tõstame töötajate teadlikkust mitmekesisuse teemadel ning jälgime võrdse kohtlemise põhimõtteid. Kõik see tähendab, et peame töötajateni jõudmiseks, nende kaasamiseks ja kuulamiseks olema leidlikud ning paindlikud. Selleks kasutame mitmeid võimalusi ja kanaleid, nagu näiteks juhtkonna liikmete kohtumised töötajatega, juhtkonna liikmete poolt regulaarselt läbi viidavad tööohutuse ülevaatused, digiekraanid, siseveeb, igakuised infokirjad, meeskonnaüritused ja -koosolekud.

Juhindume igapäeva töös ettevõtte väärtustest: olen osa meeskonnast, olen usaldusväärne, olen hooliv ja olen tulevikku vaatav.

Sotsiaalselt vastutustundliku ettevõttena väärtustame ja arendame oma töötajaid, pakkudes neile uusi väljakutseid ja rakendades samal ajal tegevusi järelkasvu planeerimiseks. Esikohal on kindlasti tööohutus. Parendame pidevalt tööohutuskultuuri oma ettevõttes. 2026. aastal jätkame 2021. aasta sügisel alustatud stipendiumiprogrammiga. Soovime stipendiumi kaudu jätkuvalt motiveerida edukaid õppureid, ühtlasi võimaldab see meil populariseerida veevaldkonda ja tuua ettevõttesse värske teadmistega spetsialiste. Jätkub koostöö kolme kutsekooli ja kolme kõrgkooliga. 2025. aasta sügisel alustasime stipendiumite välja andmist ka oma ettevõtte töötajatele, eesmärgiga tunnustada ja motiveerida töötajaid, kes investeerivad oma arengusse, õppides kutse- või kõrgkoolis ning luues seeläbi lisaväärtust nii ettevõttele kui ka ühiskonnale tervikuna. Teadvustame ja hindame oma töötajaskonna mitmekesisust ning tagame nii olemasolevate kui ka potentsiaalsete töötajate õiglase ja võrdse kohtlemise, pakkudes kõikidele samu võimalusi, kui see on konkreetsetes olukorras mõistlik ja teostatav. Tagame ettevõttes, et kedagi ei diskrimineerita tema ea, soo, usu, päritolu, puude, seksuaalse sättumuse, perekonnaseisu või muude asjaolude tõttu.

Meile on oluline kaitsta oma töötajate tervist, pakkudes tervisekindlustust ja mitmekülgseid sportimisvõimalusi. Lisaks pakume haigestumise ennetamiseks võimalust vaksineerimiseks, seda nii gripi kui ka COVID-19 viiruse, puukentsefaliidi, teetanuse ja hepatiidi vastu, vastavalt ametikoha nõuetele mis on määratud ametikoha riskianalüüsis.

Peame oluliseks oma töötajate arendamist, mistõttu võimaldame kõikide tasemetel töötajatel osaleda mitmesugustel tööalastel koolitustel. (Peame oluliseks oma töötajate arendamist, mistõttu oleme korraldanud mitmesuguseid koolitusi nii oskustöölisele, spetsialistidele kui ka juhtidele (näiteks tuletööde tegemise koolitus, koolitus ohutust töötamisest kinnistes ruumides, juhtide koolitus jms).

2026. aasta esimese kvartali lõpus töötas kontsernis 359 töötajat, 2025. aasta lõpus oli ettevõttes 362 töötajat. Täistöökohaga töötas 2026. aasta esimese kvartali lõpus 353 töötajat ja 2025. aastal oli vastav näitaja sama. Kolme kuu keskmine töötajate arv oli 2026. aastal 352 töötajat ja 2025. aastal 358 töötajat.

Töötajate jagunemine sooliselt:

	Seisuga 31.03.2026			Seisuga 31.03.2025		
	Naised	Mehed	Kokku	Naised	Mehed	Kokku
Kontsern	106	253	359	104	258	362
Juhtkond	13	8	21	12	15	27
Juhatus	0	3	3	0	3	3
Nõukogu	1	8	9	2	7	9

Tööjõukulud olid 2026. aasta esimese kvartalis kokku 4,36 miljonit eurot, millest 0,17 miljonit eurot maksti juhatus ja nõukogu liikmetele (välja arvatud sotsiaalmaksud). Tingimuslik kohustus juhul, kui nõukogu peaks välja vahetama olemasolevad juhatus liikmed, on 0,20 miljonit eurot.

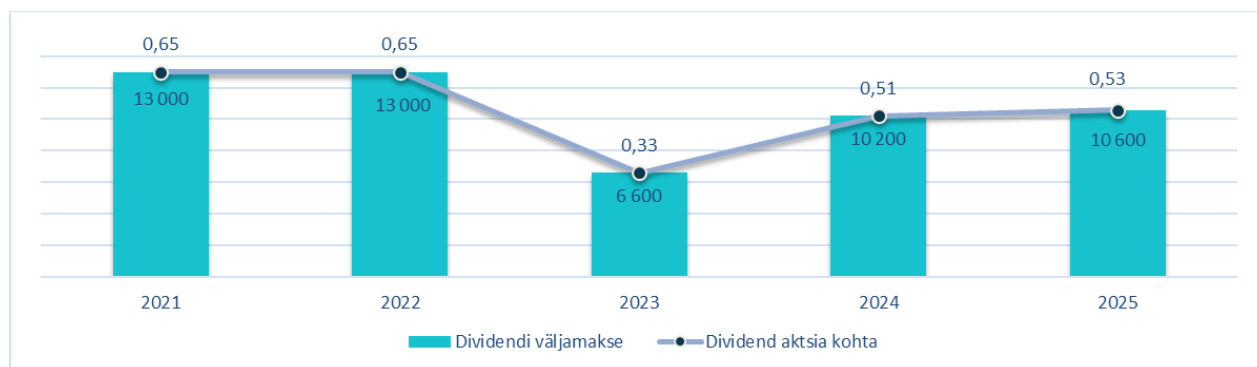
DIVIDENDID

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

Nõukogu hindab igal aastal, arvestades kõiki asjaolusid, aktsionäridele makstavate dividendide ettepanekut ja kinnitab selle, et esitada see aktsionäride üldkoosolekul hääletamiseks.

23. aprillil 2026 peetud aktsionäride üldkoosolekul tegi nõukogu ettepaneku maksta 2025. aasta kasumist välja 0,57 eurot aktsia kohta. Väljamakse on võrdne 80 protsendiga 2025. aasta puhaskasumist aktsia kohta. Ettepanek kiideti aktsionäride üldkoosolekul heaks ja dividendid maksti välja 20. mail 2026.

Viimasel viiel aastal on dividende makstud järgmiselt:



AS-i Tallinna Vesi sihiks on jaotada aktsionäridele dividende 50–80% ettevõtte aastakasumist. Igal aastal otsustatakse väljamakstavate dividendide summa lähtudes AS-i Tallinna Vesi kasumist, investeringuvajadustest, likviidsusest ja pikaajalistest finantseesmärkidest.

AKTSIAHINNA MUUTUSED

AS Tallinna Vesi on noteeritud Nasdaq Baltikumi põhinimekirjas kauplemiskoodiga TVE1T ja ISIN EE3100026436.

Seisuga 31. märts 2026 olid AS Tallinna Vesi aktsionärid, kellel oli üle 5% otsene osalus:

- Tallinna linn (55,06%)
- OÜ Utilitas (20,36%)

Aktsionäride struktuur püsis võrreldes 31. detsembriga 2025 üldjoontes stabiilsena. Kõigist aktsiatest kuulus kohalikele eraisikutele 16,60%, kohalikele äriühingutele 6,18% (+0,02 pp), välisriikide äriühingutele 1,53% ja välisriikide eraisikutele 0,28% (-0,01 pp). Tallinna linna ja OÜ Utilitase osalused jäid samaks.

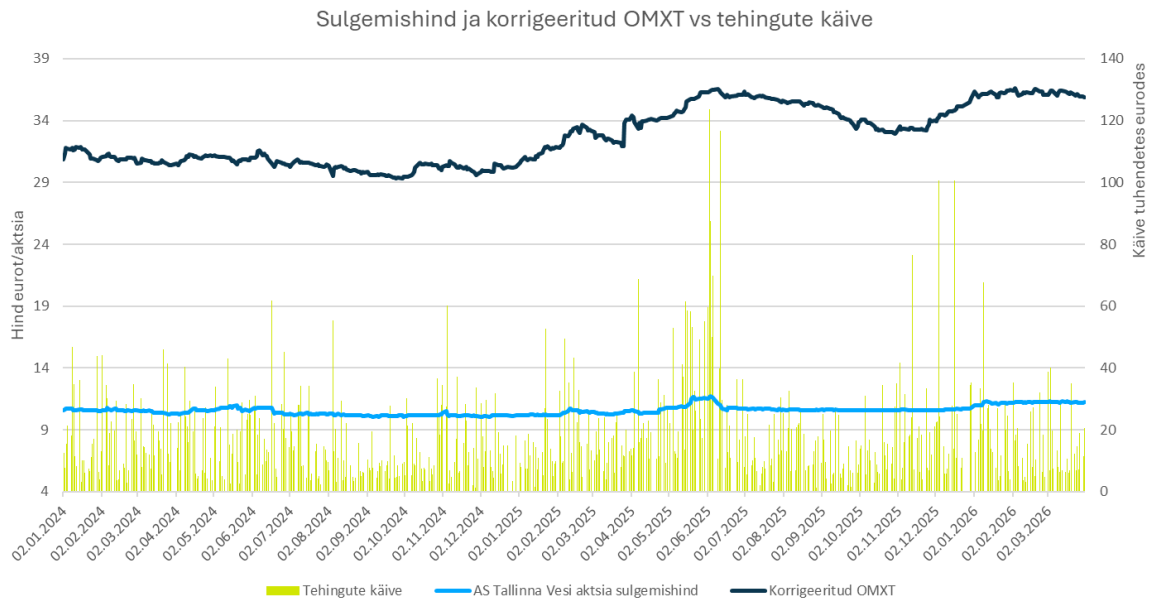
Vabalt kaubeldav osa ehk free float moodustas 24,58% aktsiakapitalist ehk 4 916 166 aktsiat. Vabalt kaubeldava osa sees oli kohalike eraisikute osakaal 67,51% (-0,02 pp), kohalike äriühingute osakaal 25,14% (+0,10 pp), välisriikide äriühingute osakaal 6,21% (-0,04 pp) ja välisriikide eraisikute osakaal 1,13% (-0,05 pp).

2026. aasta esimeses kvartalis vähenes aktsionäride koguarv 138 võrra ehk 1,17%, ulatudes 11 612-ni. Vähenemine tuli peamiselt kohalike eraisikute arvelt, samal ajal kui välisaktsionäride arv püsis sisuliselt muutumatuna.

Tallinna Vee aktsia sulgemishind oli 31. märtsi 2026 seisuga 11,25 eurot, tõustes kvartaliga 4,65% võrreldes aasta alguse hinnaga 10,75 eurot. Võrdlusena tõusis aktsia hind 2025. aasta esimeses kvartalis 2,94%. OMX Tallinna indeks tõusis 2026. aasta esimeses kvartalis 0,17% (2025: +12,77%).

2026. aasta esimeses kvartalis tehti ettevõtte aktsiatega 2537 tehingut, võrreldes 3135 tehinguga aasta varem. Kokku kaubeldi 91 394 aktsiaga, mis moodustab 0,46% kõigist aktsiatest (2025: 95 008 aktsiat ehk 0,48%). Tehingute käive ulatus 1,02 miljoni euroni, ületades 2025. aasta sama perioodi taset 42 522 euro võrra.

Sulgemishind ja korrigeeritud OMXT vs tehingute käive



KONTSERNI STRUKTUUR

Seisuga 31.03.2026 kuulus kontserni 2 äriühingut. Tütarettevõtte Watercom OÜ kuulub saajaprotsendiliselt AS-ile Tallinna Vesi ning ettevõtte konsolideeritakse täielikult kontserni aruandlusesse.

KONTSERNI JUHTIMINE

NÕUKOGU

Nõukogu planeerib ettevõtte tegevust ja korraldab selle juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Vastavalt põhikirjale valitakse või määratakse nõukogu liikmed kolmeks aastaks.

Nõukogu on moodustanud kaks komiteed, mille ülesandeks on nõustada nõukogu auditi ning juhatuse liikmete määramise, tagasikutsumise ja tasustamise küsimustes.

Informatsiooni nõukogu liikmete ning komiteede kohta võib leida finantsaruande lisast number 15 ja ettevõtte kodulehelt: <https://www.tallinnavesi.ee/ettevottest>.

JUHATUS

Juhatus on juhtimisorgan, mis esindab ja juhib AS-i Tallinna Vesi igapäevast tegevust kooskõlas seaduse ja ettevõtte põhikirjaga. 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 ja nõukogu ühine korraline koosolek, kus juhatuse 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 kahe- kuni kolmeliikmeline ja valitakse viieks aastaks.

Seisuga 31.03.2026 tegutseb AS-i Tallinna Vesi juhatus kolmeliikmelisena: Aleksandr Timofejev (juhatuse esimehe volitustega kuni 30.10.2026), Tarvi Thomberg (juhatuse liikme volitustega kuni 08.11.2026) ja Taavi Gröön (juhatuse liikme volitustega kuni 23.05.2027).

Täiendavat informatsiooni juhatuse liikmete kohta võib leida ettevõtte kodulehelt: <https://www.tallinnavesi.ee/ettevottest>.

Lisainformatsioon:

Aleksandr Timofejev

Juhatusesimees

+372 6262 200

aleksandr.timofejev@tvesi.ee

Tarvi Thomberg

Juhatuseliige

+372 6262 200

tarvi.thomberg@tvesi.ee

Taavi Gröön

Juhatuseliige

+372 6262 200

taavi.groon@tvesi.ee

JUHTKONNA KINNITUS

Juhatus on koostanud AS Tallinna Vesi (Ettevõtte) ja tema tütarettevõtete OÜ Watercom ja OÜ ASTV Green Energy (likvideerimisel) (koos Kontsern) konsolideeritud vahearuaande lühendatud raamatupidamisaruandena 31. märtsil 2026 lõppenud 3 kuu kohta. Vahearuaanne ei ole audiitorite poolt läbi vaadatud.

Lühendatud raamatupidamisaruande koostamisel seisuga 31. märts 2026 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, majandustulemusest ja rahavoogudest.

Tegevuse vahearuaanne annab õiglase ülevaate majandusaasta 3 kuu jooksul toimunud olulistest sündmustest ja nende mõjust lühendatud raamatupidamisaruandele ning sisaldab peamiste riskide ja ebaselguste kirjeldust.

Vahearuaanne 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 ilmnesid aruande koostamise kuupäevani 8. mai 2026.

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

Aleksandr Timofejev

Juhatuse liige
Tegevjuht

Tarvi Thomberg

Juhatuse liige
Varahaldusdirektor

Taavi Gröön

Juhatuse liige
Finantsdirektor

8. mai 2026

Juhatuse liikmete tutvustus ja pildid on avalikustatud ettevõtte kodulehel
<https://www.tallinnavesi.ee/ettevottest>.

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

tuhandetes eurodes

		31.märts 2026	31.detsember 2025
VARAD	Lisa		
KÄIBEVARA			
Raha ja raha ekvivalendid	3	14 996	11 294
Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed		11 358	10 762
Varud		1 104	1 163
KÄIBEVARA KOKKU		27 458	23 219
PÕHIVARA			
Materiaalne põhivara	4	334 646	338 654
Immateriaalne põhivara	5	3 284	2 699
PÕHIVARA KOKKU		337 930	341 353
VARAD KOKKU		365 388	364 572
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
LÜHIAJALISED KOHUSTISED			
Pikaajaliste rendikohustiste lühiajaline osa		743	765
Pikaajaliste laenukohustiste lühiajaline osa		3 735	3 742
Võlad tarnijatele ja muud võlad		13 818	17 604
Ettemaksed		2 204	2 781
LÜHIAJALISED KOHUSTISED KOKKU		20 500	24 892
PIKAAJALISED KOHUSTISED			
Tulevaste perioodide tulu liitumistasudelt		53 205	52 112
Rendikohustised		1 355	1 502
Laenukohustised		155 427	155 391
Eraldis võimalike kolmandate osapoolte nõuete katteks	6	6 018	6 018
Edasilükkunud tulumaks		742	697
Muud võlad		69	165
PIKAAJALISED KOHUSTISED KOKKU		216 816	215 885
KOHUSTISED KOKKU		237 316	240 777
OMAKAPITAL			
Aktiikapital		12 000	12 000
Ülekurss		24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital		1 278	1 278
Jaotamata kasum		90 060	85 783
OMAKAPITAL KOKKU		128 072	123 795
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU		365 388	364 572

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

tuhandetes eurodes	Lisa	31. märtsil	
		lõppenud 3 kuud	
		2026	2025
Müügitulu	7	17 993	16 004
Müüdnud toodete ja teenuste kulud	9	-10 366	-9 413
BRUTOKASUM		7 627	6 591
Turustuskulud	9	-267	-255
Üldhalduskulud	9	-1 865	-1 787
Muud äritulud ja -kulud	10	-49	-61
ÄRIKASUM		5 446	4 488
Finantstulud	11	24	33
Finantskulud	11	-1 148	-1 032
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		4 322	3 489
Tulumaks		-45	-53
PERIOODI PUHASKASUM		4 277	3 436
PERIOODI KOONDKASUM		4 277	3 436
Jaotatav kasum aktsionäridele		4 277	3 436
Kasum aktsia kohta (eurodes)	12	0,21	0,17

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

tuhandetes eurodes	Lisa	31. märtsil	
		lõppenud 3 kuud	2026
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD			
Ärikasum		5 446	4 488
Korrigeerimine kulumiga	9	2 496	2 281
Korrigeerimine rajamistuludega	7	-193	-182
Muud mitterahalised korrigeerimised		-36	0
Kasum (-)/kahjum (+) põhivara müügist ja mahakandmisest		0	-46
Äritegevusega seotud käibevara muutus		-538	1 204
Äritegevusega seotud kohustiste muutus		-82	-343
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD KOKKU		7 093	7 402
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Põhivara soetamine		-12 648	-12 547
Saadud sihtfinantseerimine		8 827	5 454
Torustike ehituse eest saadud kompensatsioonid, sh liitumiste rajamistulud		654	207
Laekumised põhivara müügist		0	46
Saadud intressid		24	33
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD KOKKU		-3 143	-6 807
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Tasutud intressid ja laenu finantseerimise kulud		-33	-32
Tasutud rendimaksud		-215	-230
Saadud laenud		0	5 000
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD KOKKU		-248	4 738
RAHA JA RAHA EKVIVALENTIDE MUUTUS		3 702	5 333
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES	3	11 294	3 589
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS	3	14 996	8 922

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANNE

tuhandetes eurodes	Aksiakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31. detsember 2024	12 000	24 734	1 278	82 141	120 153
Perioodi koondkasum	0	0	0	3 436	3 436
31. märts 2025	12 000	24 734	1 278	85 577	123 589
31. detsember 2025	12 000	24 734	1 278	85 783	123 795
Perioodi koondkasum	0	0	0	4 277	4 277
31. märts 2026	12 000	24 734	1 278	90 060	128 072

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise finantsaruandlusstandardiga IAS 34 „Vahearuanded“, nagu see on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne ei sisalda kogu informatsiooni, mis on vajalik raamatupidamise aastaaruande esitamiseks ning seda tuleb lugeda koos Kontserni viimase avalikustatud aastaaruandega, mis on koostatud seisuga 31. detsember 2025. Lisaks on toodud selgitavad märkused sündmuste ja tehingute selgitamiseks, mis on olulised, et mõista Kontserni finantsseisundis ja -tulemustes alates viimasest raamatupidamise aastaaruandest toimunud muutusi.

LISA 2. OLULISED RAAMATUPIDAMISHINNANGUD

Kontsern kasutab eeldusi ja hinnanguid, mis puudutavad tuleviku sündmusi. Raamatupidamislikud hinnangud juba oma olemuselt ühtivad harva tegelike tulemustega täpselt. Eeldused ja hinnangud, mis võivad kaasa tuua märkimisväärse varade ja kohustiste bilansilise väärtuse korrigeerimise, on samad, mis on välja toodud viimases avalikustatud aastaaruandes seisuga 31. detsember 2025, välja arvatud hinnangud, mis on toodud allpool:

- Kontserni juhtkond on koostanud hinnangud eeldatavate krediidikahjumite kohta, tuginedes parimale olemasolevale teabele minevikusündmuste, hetke olukorra ja makromajanduse prognooside osas. Oodatava krediidikahjumi mõõtmiseks rühmitatakse nõuded ostjatele, lähtudes krediidiriski ühistest tunnustest ning aegumise perioodist. Oodatavad krediidikahjumi määrad põhinevad 31. märtsile 2026 eelnenud 12 kuu maksedistsipliinil ning nendel perioodidel tekkinud krediidikahjumitel. Mineviku kahjumäärasid on korrigeeritud, et kajastada jooksvat ning tulevikuinformatsiooni makromajanduslike faktorite kohta, mis mõjutavad ostjate võimet nõuete tasumiseks. Kontserni hinnangul on kõige relevantsemad näitajad SKP ja töötuse määr Eestis, kus Kontsern müüb oma kaupu ja teenuseid, ning seega korrigeerib mineviku kahjumäärasid vastavalt oodatavatele muutustele nendes näitajates. Seisuga 31. märts 2026 hindab Kontserni juhtkond makromajanduslike prognooside osas oodatavaks krediidikahjumiks 56 tuhat eurot.
- Juhtkonna hinnang kolmandate osapoolte võimalike kahjunõuete osas tugineb maksimaalsel erinevusel Teenuslepingu alusel kehtestatud tariifidega arvatatud tulude ja Ettevõtte poolse hinnangu vahel, reservatsiooniga võimalikule kõikumisele. Vastavalt seadusele kehtis Teenuslepingu alusel kehtestatud veeteenuse hind, kuni Konkurentsiamet on kehtestanud uued veeteenuste hinnad ja Ettevõtte on need seadusega kooskõlas rakendanud. Ettevõtte on tegutsenud heas usus ja lähtudes õigusaktide nõuetest. Seetõttu ei pea Ettevõtte end klientide ees vastutavaks mistahes nõuete suhtes, mis on seotud tariifidega, mis kehtisid enne uute Konkurentsiameti poolt heaks kiidetud tariifide nõuetekohast rakendamist.

Seisuga 31. märts 2026 on viie hagi raames esitatud nõudeid kogusummas 14,7 miljonit eurot. Ettevõtte juhatus on hinnanud kohtu poolt nõuete rahuldamise korral võimalike kohustuste suuruseks 6,0 miljonit eurot ning on konservatiivsuse printsiibist lähtudes peatanud eraldise vähendamise. Ettevõtte on käitunud alati õiguspäraselt, rakendades vastavalt kehtivale õigusele kehtestatud õiglasid tariife ning nõuete esitamiseks Ettevõtte hinnangul alust ei ole, seega Ettevõtte ei võta omaks mistahes vastutust ja lükkab selle täies ulatuses tagasi.

LISA 3. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

tuhandetes eurodes	31. märts	31. detsember
	2026	2025
Raha ja pangakontod	14 996	11 294
Raha ja raha ekvivalendid kokku	14 996	11 294

LISA 4. MATERIAALNE PÕHIVARA

tuhandetes eurodes	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinad ja seadmed	Kasutus- õiguse varad	Lõpetamata materiaalsed varad	Materiaalne põhivara kokku
31. detsember 2024						
Soetusmaksumus	28 246	321 397	64 717	5 391	17 581	437 332
Akumuleeritud kulum	-8 782	-89 614	-40 977	-1 695	0	-141 068
Jääkmaksumus	19 464	231 783	23 740	3 696	17 581	296 264
Perioodil 1. jaanuar 2025 - 31. märts 2025 toimunud liikumised						
Soetamine	0	0	0	0	10 030	10 030
Sihtfinantseerimine	0	-1 917	0	0	-3 405	-5 322
Reklassifitseerimine	0	1 615	439	3	-2 057	0
Arvestuslik kulum	-81	-1 182	-772	-139	0	-2 174
31. märts 2025						
Soetusmaksumus	28 246	320 999	64 730	5 348	22 149	441 472
Akumuleeritud kulum	-8 863	-90 700	-41 323	-1 788	0	-142 674
Jääkmaksumus	19 383	230 299	23 407	3 560	22 149	298 798
31. detsember 2025						
Soetusmaksumus	28 916	346 830	73 975	4 985	30 158	484 864
Akumuleeritud kulum	-8 929	-93 792	-41 746	-1 743	0	-146 210
Jääkmaksumus	19 987	253 038	32 229	3 242	30 158	338 654
Perioodil 1. jaanuar 2026 - 31. märts 2026 toimunud liikumised						
Soetamine	0	0	0	0	7 167	7 167
Sihtfinantseerimine	0	-5 649	0	0	-3 126	-8 775
Reklassifitseerimine	0	7 847	2 182	-143	-9 886	0
Müük ja mahakandmine jääkväärtuses	0	0	0	-17	0	-17
Arvestuslik kulum	-84	-1 277	-900	-122	0	-2 383
31. märts 2026						
Soetusmaksumus	28 916	348 979	76 047	4 576	24 313	482 831
Akumuleeritud kulum	-9 013	-95 020	-42 536	-1 616	0	-148 185
Jääkmaksumus	19 903	253 959	33 511	2 960	24 313	334 646

Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmistegevuse eesmärgil. Kasutusõiguse vara vastab oma olemuselt masinate ja seadmete varaklassi definitsioonile.

31. märtsil 2026 lõppenud 3 kuu põhivara soetuste summat vähendab lahkvoolse sadevee taristu investeeringute toetuseks saadud sihtfinantseerimine summas 8 775 tuhat eurot.

LISA 5. IMMATERIAALNE PÕHIVARA

tuhandetes eurodes	Litsentsid ja arengu- väljaminekud	Lõpetamata immateriaalsed varad	Immateriaalne põhivara kokku
31. detsember 2024			
Soetusmaksumus	6 856	98	6 954
Akumuleeritud kulum	-4 892	0	-4 892
Jääkmaksumus	1 964	98	2 062
Perioodil 1. jaanuar 2025 - 31. märts 2025 toimunud liikumised			
Soetamine	0	139	139
Sihtfinantseerimine	-131	0	-131
Reklassifitseerimine	69	-69	0
Arvestuslik kulum	-107	0	-107
31. märts 2025			
Soetusmaksumus	3 431	168	3 599
Akumuleeritud kulum	-1 637	0	-1 637
Jääkmaksumus	1 794	168	1 962
31. detsember 2025			
Soetusmaksumus	3 357	1 230	4 587
Akumuleeritud kulum	-1 888	0	-1 888
Jääkmaksumus	1 469	1 230	2 699
Perioodil 1. jaanuar 2026 - 31. märts 2026 toimunud liikumised			
Soetamine	0	698	698
Arvestuslik kulum	-113	0	-113
31. märts 2026			
Soetusmaksumus	3 357	1 928	5 285
Akumuleeritud kulum	-2 001	0	-2 001
Jääkmaksumus	1 356	1 928	3 284

LISA 6. ERALDIS VÕIMALIKE KOLMANDATE OSAPOLTE NÕUETE KATTEKS

12. detsembril 2017 langetas Riigikohus otsuse AS-i Tallinna Vesi kassatsioonkaebuse osas, mis puudutab tariifivaidlust Konkurentsiametiga. Kohus leidis, et Konkurentsiamet ei pea järgima Ettevõtte erastamisel sõlmitud Teenuslepingus sisalduvat kokkulepet veeteenuse hindade kohta. Edaspidi reguleerib veeteenuse hinda Konkurentsiamet.

Vastavalt seadusele kehtis Teenuslepingu alusel kehtestatud veeteenuse hind, kuni Konkurentsiamet on kehtestanud uued veeteenuse hinnad ja Ettevõtte on need seadusega kooskõlas rakendanud. Ettevõtte on tegutsenud heas usus ja lähtudes õigusaktide nõuetest. Seetõttu ei pea Ettevõtte end klientide ees vastutavaks mistahes nõuete suhtes, mis on seotud tariifidega, mis kehtisid enne uute Konkurentsiameti poolt heaks kiidetud tariifide nõuetekohast rakendamist.

18. oktoobril 2019 kooskõlastas Konkurentsiamet Ettevõtte poolt sama aasta septembris esitatud tariifitaotluse. Uued veeteenuste hinnad rakendusid alates 1. detsembrist 2019. Ettevõtte põhitegevuspiirkonnas langesid hinnad erakliendile keskmiselt 27% ja äriklendile keskmiselt 15%.

Seisuga 31. märts 2026 on viie hagi raames esitatud nõudeid kogusummas 14,7 miljonit eurot. Ettevõtte juhatuse otsus on hinnanud kohtu poolt nõuete rahuldamise korral võimalike kohustuste suuruseks 6 miljonit eurot ning on konservatiivsuse printsiibist lähtudes peatanud eraldise vahendamise. Ettevõtte on käitunud alati õiguspäraselt, rakendades vastavalt kehtivale õigusele kehtestatud õiglasi tariife ning nõuete esitamiseks Ettevõtte hinnangul alust ei ole, seega Ettevõtte ei võta omaks mistahes vastutust ja lükkab selle täies ulatuses tagasi.

LISA 7. SEGMENTIARUANDLUS

Kontsern on ärisegmentid määratlenud põhinedes kõrgema äriotsustaja poolt regulaarselt strateegiliste otsuste tegemiseks kasutatavale aruandlusele. Kõrgem äriotsustaja jälgib Kontserni äritegevust tegevusvaldkonna põhisel. Eristatakse kolme segmenti: veeteenused, ehitusteenused ja muud teenused.

Veeteenused: veevarustuse, reovee ärajuhtimise, sademevee kogumise ja puhastamise ning tuletõrjehüdrantide teenus, ülenormatiivse reostuse tasu ja purgimisteenus.

Ehitusteenused: Watercom OÜ poolt osutatavad ehitusteenused. Ehitusteenused on klassifitseeritud eraldiseisvaks segmentiks, sest selle müügitulu moodustab enam kui 10% kõikide segmentide müügitulust kokku.

Muud teenused: teehoiutööd, survepesu- ja transporditeenused, projektijuhtimise ja omanikujärelevalve teenused ning muud teenused. Muud tegevusalad on Kontserni finantstulemuste seisukohalt väheolulised ning ükski neist ei moodusta aruandluse mõistes eraldiseisvat segmenti.

Kõrgem äriotsustaja hindab tegevussegmentide tulemust segmenti müügitulu (segmentivaheline ja segmentidevaheline müügitulu) ja brutokasumi alusel. Segmentide vahelised tehingud toimuvad turutingimustel.

tuhandetes eurodes	Veeteenused	Ehitus- teenused	Muud teenused	Segmentide- vahelised tehingud	Segmentid kokku
1. jaanuar 2026 - 31. märts 2026					
Kontserniväline müük	16 144	1 411	438	0	17 993
Segmentidevaheline müük	0	166	1 428	-1 594	0
Segmenti müügitulu kokku	16 144	1 577	1 866	-1 594	17 993
Segmenti brutokasum	6 936	63	767	-139	7 627
Jagamatud kulud:					
Turustus- ja üldhalduskulud					-2 132
Muud äritulud ja -kulud					-49
Ärikasum					5 446
1. jaanuar 2025 - 31. märts 2025					
Kontserniväline müük	14 847	802	355	0	16 004
Segmentidevaheline müük	0	499	1 419	-1 918	0
Segmenti müügitulu kokku	14 847	1 301	1 774	-1 918	16 004
Segmenti brutokasum	6 029	16	756	-210	6 591
Jagamatud kulud:					
Turustus- ja üldhalduskulud					-2 042

Muud äritulud ja -kulud

-61

Ärikasum

4 488

Müügitulu tegevusalade lõikes

tuhandetes eurodes	31. märtsil	
	lõppenud 3 kuud	
	2026	2025
Veeteenused		
Veevarustuse teenus	4 216	3 357
Reovee ärajuhtimise teenus	4 133	3 943
Müük eraklientidele kokku	8 349	7 300
Veevarustuse teenus	1 732	1 914
Reovee ärajuhtimise teenus	2 422	2 248
Müük äriklientidele kokku	4 154	4 162
Veevarustuse teenus	545	490
Reovee ärajuhtimise teenus	1 425	1 457
Sademevee ärajuhtimise teenus	10	10
Müük teeninduspiirkonnavälistele klientidele kokku	1 980	1 957
Sademevee kogumise ja puhastamise ning tuletõrjehüdrantide teenus	1 198	1 037
Ülenormatiivse reostuse tasu ja purgimisteenus	463	391
Veeteenused kokku	16 144	14 847
Muud teenused		
Ehitusteenused	1 411	802
Üksikliitumiste rajamistulud	193	182
Muud teenused	245	173
Muud teenused kokku	1 849	1 157
Müügitulu kokku	17 993	16 004

100% Kontserni müügitulust teeniti Eesti Vabariigis.

LISA 8. TÖÖJÕUKULUD

tuhandetes eurodes	31. märtsil lõppenud 3 kuud	
	2026	2025
Töötasu	-3 266	-3 077
Sotsiaalmaks ja töötuskindlustusmakse	-1 091	-1 031
Tööjõukulud kokku	-4 357	-4 108
Keskmine töötajate arv aruandeperioodil	359	360

LISA 9. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD

tuhandetes eurodes	31. märtsil lõppenud 3 kuud	
	2026	2025
Müüdnud toodete ja teenuste kulu		
Vee erikasutusõiguse tasu	-324	-318
Kemikaalid	-772	-794
Elekter	-1 184	-1 198
Saastetasu	-268	-308
Tööjõukulu	-3 037	-2 885
Kulum	-2 334	-2 117
Ehitusteenused	-1 190	-631
Muud kulud	-1 257	-1 162
Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-10 366	-9 413
Turustuskulud		
Tööjõukulu	-239	-230
Muud turustuskulud	-28	-25
Turustuskulud kokku	-267	-255
Üldhalduskulud		
Tööjõukulu	-1 081	-993
Kulum	-162	-164
Muud üldhalduskulud	-622	-630
Üldhalduskulud kokku	-1 865	-1 787

LISA 10. MUUD ÄRITULUD JA -KULUD

tuhandetes eurodes	31. märtsil lõppenud 3 kuud	
	2026	2025
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete kulu (-)/ kulu vähenemine (+)	38	3
Muud äritulud ja -kulud	-87	-64
Muud äritulud ja -kulud kokku	-49	-61

LISA 11. FINANTSTULUD JA -KULUD

tuhandetes eurodes	31. märtsil lõppenud 3 kuud	
	2026	2025
Intressitulud	24	33
Intressikulud, laen	-1 111	-1 006
Muud finantstulud ja -kulud	-37	-26
Finantstulud ja -kulud kokku	-1 124	-999

LISA 12. KASUM AKTSIA KOHTA

tuhandetes eurodes	31. märtsil lõppenud 3 kuud	
	2026	2025
Aruandeperioodi jaotamata kasum	4 277	3 436
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv (tuhat tükki)	20 000	20 000
Kasum aktsia kohta (eurodes)	0,21	0,17

31. märtsil 2026 ja 31. märtsil 2025 lõppenud perioodidel oli lahjendatud puhaskasum aktsia kohta võrdne kasumiga aktsia kohta.

LISA 13. SEOTUD OSAPOOLED

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

Olulist mõju omavad aktsionärid

Saldod Kontserni finantsseisundi aruandes

tuhandetes eurodes	31. märts	31. detsember
	2026	2025
Nõuded ostjate vastu	1 104	823
Võlad tarnijatele ja muud võlad	59	62

Tehingud Kontserni koondkasumiaruandes

31. märtsil

	lõppenu 3 kuud	
tuhandetes eurodes	2026	2025
Müügitulu	1 870	1 184
Soojusenergia ost	183	153

	31. märtsil lõppenu 3 kuud	
Tasud kontserni juhatuse ja nõukogu liikmetele (ilma sotsiaalmaksuta)	2026	2025
Juhatuse liikmetele arvestatud töötasud	155	153
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud	18	18

Juhtkonna võtmeisikutena on käsitletud Kontserni juhatuse ja nõukogu liikmeid, kellele on arvestatud ainult ülalnimetatud lepingulisi palgatasusid.

Kontserni juhatuse liikmed valitakse ametisse tähtajaga 5 (viis) aastat ja nõukogu liikmed tähtajaga 3 (kolm) aastat. Muudatuste kohta ettevõtte juhatuses ja nõukogus avaldatakse börsiteade.

Potentsiaalne palgakulu kohustus oleks kuni 202 tuhat eurot (ilma sotsiaalmaksuta), juhul kui nõukogu peaks välja vahetama kõik juhatuse liikmed.

Juhatuse ja nõukogu liikmetele kuuluvad ettevõtte aktsiad

Seisuga 31. märts 2026 ja 31. detsember 2025 omasid juhatuse liikmed Aleksandr Timofejev, Taavi Gröön ja Tarvi Thomberg AS Tallinna Vesi aktsiaid, vastavalt 200, 600 ja 1000 aktsiat. Kõik väärtpaberitehingud on toimunud vastavalt kehtivatele õigusaktidele ja reeglitele, sh AS Tallinna Vesi kehtestatud siseteabe hoidmise reeglitele.

Nõukogu liikmed seisuga 31. märts 2026 ja 31. detsember 2025 AS Tallinna Vesi aktsiaid ei omanud.

LISA 14. NÕUKOGU LIIKMETE NIMEKIRI

Priit Koit	Nõukogu esimees
Robert Kitt	Nõukogu liige
Gerli Kivisoo	Nõukogu liige
Niall Patrick Mills	Nõukogu liige
Mart Mägi	Nõukogu liige
Priit Rohumaa	Nõukogu liige
Silver Tamm	Nõukogu liige
Urmas Reinsalu	Nõukogu liige alates 23.03.2026
Andrei Korobeinik	Nõukogu liige alates 23.03.2026
<i>Karolina Ullman</i>	<i>Nõukogu liige kuni 22.03.2026</i>
<i>Priit Lello</i>	<i>Nõukogu liige kuni 22.03.2026</i>

Nõukogu liikmete tutvustus on avalikustatud ettevõtte kodulehel

<https://www.tallinnavesi.ee/ettevottest>.