

Tallinna Vesi



AS Tallinna Vesi
2011. aasta 1. kvartali vahearuanne

Valuuta	tuhandetes eurodes
Aruandlusperioodi algus	1. jaanuar 2011
Aruandlusperioodi lõpp	31. märts 2011
Aadress	Tallinn, Ädala 10
Juhatuse esimees	Ian John Alexander Plenderleith
Äriregistri kood	10 257 326
Telefon	+372 62 62 202
Fax	+372 62 62 300
E-mail	tvesi@tvesi.ee
Interneti kodulehekül	www.tallinnavesi.ee
Tegevusala	Vee tootmine, puhastamine ja tarbijate vee varustamine ning heit- ja sadevete ärajuhtimine ja puhastamine

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	Lk 3
JUHTKONNA KINNITUS	9
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANDED	10
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANDED	11
KONSOLIDEERITUD RAHAVOO ARUANDED	12
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED	13
ARUANDE LISAD	
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	14
LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID	14
LISA 3. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA	15
LISA 4. MÜÜGITULU	16
LISA 5. TÖÖJÕUKULUD	16
LISA 6. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD	17
LISA 7. ÄRITULUD JA -KULUD	17
LISA 8. FINANTSTULUD JA -KULUD	18
LISA 9. DIVIDENDID	18
LISA 10. KASUM AKTSIA KOHTA	18
LISA 11. SEOTUD OSAPOOLED	19
LISA 12. NÕUKOGU LIIKMETE NIMEKIRI	20

TEGEVUSARUANNE

2011. AASTA 1. KVARTALI MAJANDUSTULEMUSED

Kokkuvõte

2011. aastal kasvas Ettevõtte müügitulu 12,4 miljoni euroni ehk 1,4% võrreldes 2010. aastaga. Ettevõtte ärikasum põhiärist, vee ja kanalisatsiooniga seotud tegevustest, 2011. aastal kasvas 1,7% võrra 6,6 miljoni euroni võrreldes 2010. aastaga. Kasum muudest tegevustest (põhiliselt rajamised ja arendused) kasvas 35,2% võrra 0,32 miljoni euroni võrreldes 2010. aastaga. Ettevõtte kasum enne tulumaksu oli 8,0 miljonit eurot, mis 2010. aastaga võrreldes kasvas 52,6% ehk 2,8 miljonit eurot, tulenedes finantsinstrumentide õiglase väärtuse muutusest.

<i>miljon €</i>	1 kv 2011	1 kv 2010	Muutus	3 kuud 2011	3 kuud 2010	Muutus
Müügitulu	12,4	12,2	1,4%	12,4	12,2	1,4%
Brutokasum	7,5	7,6	-1,1%	7,5	7,6	-1,1%
Brutokasumi marginaal %	60,6	62,2	-2,5%	60,6	62,2	-2,5%
Ärikasum	6,9	6,7	2,9%	6,9	6,7	2,9%
Ärikasum - põhiäri	6,6	6,5	1,7%	6,6	6,5	1,7%
Ärikasumi marginaal %	55,7	54,9	1,5%	55,7	54,9	1,5%
Kasum enne tulumaksustamist	8,0	5,2	52,6%	8,0	5,2	52,6%
Puhaskasum	8,0	5,2	52,6%	8,0	5,2	52,6%
Puhaskasumi marginaal %	64,4	42,8	50,5%	64,4	42,8	50,5%
Vara puhasrentaablus %	4,2	2,9	43,1%	4,2	2,9	43,1%
Kohustuste osatähtsus koguvarest	57,1	47,1	21,4%	57,1	47,1	21,4%

Brutokasumi marginaal – brutokasum / müügitulu

Ärikasumi marginaal – ärikasum / müügitulu

Puhaskasumi marginaal – puhaskasum / müügitulu

Vara puhasrentaablus – puhaskasum / vara kokku

Kohustuste osatähtsus koguvarest – kohustused kokku / vara kokku

Põhiäri – vee ja kanalisatsiooniga seotud, va. võrkude laiendamine ja sihtfinantseerimine

Kasumiaruanne

1. kvartal 2011

Müügitulud

2011. aasta 1. kvartalis kasvas Ettevõtte tulu 12,4 miljoni euroni, mis on 1,4% suurune tõus võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Põhitegevuse tulu koosneb peamiselt era- ja juriidilistele klientidele osutatud veemüügi ning reoveeteenuse tulust nii teeninduspiirkonnas kui väljaspool. Samuti sisaldab see Tallinna linnalt saadavat sademetevee kogumise süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu.

Tulud veemüügist ja reoveeteenustest kasvasid võrreldes eelmise aasta 1. kvartaliga 1,0% võrra 11,4 miljoni euron, tulenevalt allpool kirjeldatud tõusust müügiimahudes.

Müük eraklientidele kahanes 0,7% võrra 6,0 miljoni euron. Müük äriklientidele teeninduspiirkonnas kasvas 5,1% võrra 4,4 miljoni euron. Müük klientidele väljaspool teeninduspiirkonda kahanes 4,7% võrra 0,82 miljoni euron 2011. aasta 1. kvartalis. Saadud ülereostustasu oli 0,20 miljonit eurot, kahanedes 6,5% võrreldes 2010. aasta sama perioodiga.

2011. aasta 1. kvartalis vähenesid eraklientide müügiimahud 0,4% võrra võrreldes 2010. aasta 1. kvartaliga, mis on siiski väiksem kahanemine kui 2010. aasta eelnevate kvartalite jooksul.

Müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas on tõusnud võrreldes 2010. aasta 1. kvartaliga, kasvades 5,9% võrra. Aprillist 2010 Ettevõtte teeninduspiirkonnast lahkunud tööstusettevõtte negatiivset mõju müügile tasakaalustas peaaegu täielikult teise ettevõtte ühekordselt suurenenud tarbimine, mis tulenes probleemidest tootmisprotsessis. Müügiühikud suurenesid paranenud vaba aja sektori ning nendega seotud tööstussektori müügi suurenemisele peamiselt turismisektori kosumisele.

Müük väljaspool teeninduspiirkonda kahanes 17,6% võrra võrreldes 2010. aasta 1. kvartaliga. Peamine põhjus müügi kahanemises oli sademetevee koguste vähenemine 2011. aasta 1. kvartalis pika ja külma talve tagajärjel.

2011. aasta 1. kvartalis kasvas sademetevee teenuse ja tuletõrjehüdrantide süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu 6,7% võrra 0,85 miljoni euron võrreldes 2010. aasta sama perioodiga. See on kooskõlas lepingu nõuete ja sätetega, mille kohaselt sademetevee ja tuletõrjehüdrantide kulud arveldatakse tegelike kulude ja töödeldud mahtude alusel.

Müüdud toodete ja teenuste kulu ja brutokasumi marginaal

Põhitegevusega seotud müüdud toodete ja teenuste kulu oli 2011. aasta 1. kvartalis 4,9 miljonit eurot, s.o. 0,25 miljoni euro ehk 5,5% võrra rohkem kui eelmise aasta samal perioodil.

2011. aasta 1. kvartalis saavutas Ettevõtte saastetasu osas sooduskoefitsiendi 0,5, sarnaselt eelmiste aastate 1. kvartalitega, mistõttu oli makstavate keskkonnamaksude suurus 1. kvartalis 0,28 miljonit eurot, võrreldes 0,24 miljoni euroga 2010. aasta samal perioodil. Lisaks mahtude kasvule 2011. aasta 1. kvartalis, on 2011. aasta saastetasu suurust mõjutanud maksumäärade tõus 14,8% võrra. Et leevendada lämmastiku eraldamise protsessi ja maksuriski, millest on 2010 aasta jooksul räägitud, jätkab Ettevõtte investeeringuga täiendavasse puhastusetappi, ning ehituskava kohaselt peaks ehitus lõpetatama 2011. aasta 3. kvartali alguses.

Kvartali kemikaalikulud olid 0,25 miljonit eurot, mis on 24,4% vähem kui 2010. aasta samal perioodil vaatamata vähesele hindade tõusule. Kemikaalide doseerimise vajadus langes mahtude, saastekoguste kontsentratsiooni ning vee temperatuuri koosmõjul.

Elektrikulud kasvasid 2011. aasta 1. kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 0,10 miljoni euro ehk 16,2% võrra, kõrgema elektrihinna mõjul, kuna kolm üksust on ostnud elektrit vabaturult alates 2010. aasta 2. kvartalist.

Palgakulud kasvasid 2011. aasta 1. kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 0,12 miljoni euro ehk 11,8% võrra, tulemustasude provisjoni ning kasvanud palkade koosmõjul. Teised palgakulud muutusid samadel põhjustel

Muud müüdnud toodete ja teenuste kulud kahanesid 0,01 miljoni euro ehk 0,9% võrra võrreldes eelmise aasta sama perioodiga, peamiselt seoses efektiivsema tegutsemise ning vähenenud lekete parandustööde vajaduse tõttu.

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli 2011. aasta 1. kvartalis ettevõtte brutokasum 7,5 miljonit eurot, mis on 0,10 miljoni euro või 1,1% võrra vähem kui 2010. aasta 1. kvartali 7,6 miljoni euro suurune brutokasum.

Ärikulud ja ärikasumi marginaal

Turustuskulud suurenesid 2011. aasta 1. kvartalis võrrelduna 2010. aasta 1. kvartaliga 0,004 miljoni euro võrra 0,20 miljoni euron. Seda suurenemist mõjutas peamiselt eelpool mainitud suurenemine palgakuludes.

2011. aasta 1. kvartalis suurenesid üldhalduskulud 0,06 miljonit eurot 0,90 miljoni euron. Antud kulugrupis tuleneb palgakulude suurenemine peamiselt juhtimisteenuste liikumisest palgakulude reale. Vähenenud muud kulud aga asendusid suurenenud konsultatsioonikuludega.

Muud äritulud/kulud

Enamus tuludest Muude äritulude/kulude grupis on seotud rajamiste ning sihtfinantseerimisega. Selle tulu põhiliseks mõjuriks on torustike rajamine Tallinnas ning selle tegevusega seotud kasumimarginaalide ümberhindamine. Äritulud/kulud võrkude rajamistest ning sihtfinantseerimisest andsid 2011. aasta 1. kvartalis tulu 0,32 miljonit eurot võrreldes 0,23 miljoni euro suuruse tuluga 2010. aasta 1. kvartalis. Antud rida muutub aasta jooksul, sõltudes ehituste mahust ning lõpetatud projektide eeldatavast kasumlikkusest.

Muud äritulud/kulud andsid 2011. aasta 1. kvartalis kokku 0,15 miljonit eurot tulu võrreldes 0,01 miljoni euro suuruse kuluga 2010. aasta 1. kvartalis. Antud rida muutus peamiselt suurepärase võlgade kogumise ning sellega seoses lootusetute võlgade jäägi vähenemise tulemusel.

Ettevõtte ärikasum põhiärist 2011. aasta 1. kvartalis oli 6,6 miljonit eurot võrreldes 6,5 miljoni euroga 2010. aasta samal perioodil. Ettevõtte ärikasum kogu ärist oli 2011. aasta 1. kvartalis 6,9 miljonit eurot, mis on 0,2 miljonit eurot enam kui 6,7 miljoni euro suurune ärikasum 2010. aasta 1. kvartalis. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvas ärikasum 2,9%.

Finantskulud

Ettevõtte finantstulud/kulud olid 2011. aasta 1. kvartalis 1,1 miljonit eurot, mis on 2,6 miljoni euro ehk 238,4% suurune positiivne muutus võrreldes 2010. aasta 1. kvartali netokuludega. Finantstulude/kulude muutus tuleneb põhiliselt ümberhinnatud swapi lepingute õiglasest väärtusest, mille põhjuseks on suurenenud intressimäärad ja tuleviku prognoosid.

Ettevõtte vähendas ujuva intressiga laenu riske sõlmides viis intressi swapi lepingut, iga leping 15 miljonit eurot. Hetkel on nende lepingute ennustatav õiglase väärtus jätkuvalt negatiivne, kogusummas 0,77 miljonit eurot, ning nendega seotud lisatulud 1. kvartalis summas 1,5 miljonit eurot, mis vähendab intressikulude suuremise ning suurendab teenitud finantstulusid 2011. aasta 1. kvartalis. 2010. aasta 1. kvartalis omas swapi lepingute õiglase väärtus Ettevõtte finantstuludele/kuludele negatiivset mõju.

Maksustamiseelne kasum

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2011. aasta 1. kvartalis 8,0 miljonit eurot, so 2,8 miljonit eurot enam kui 5,2 miljoni euro suurune maksustamiseelne kasum 2010. aasta 1. kvartalis, peamiselt mainitud swapi lepingute õiglase väärtuse mõjul.

Bilanss

2011. aasta 3 kuu jooksul investeeris Ettevõtte põhivarasse 2,7 miljonit eurot. Lõpetamata-, materiaalne- ja immateriaalne põhivara oli 2011. aasta 31. märtsi seisuga 150,3 miljonit eurot. Käibevara suurenes 3 kuuga 5,7 miljoni euro võrra 39,4 miljoni euroni, nõuded ostjate vastu vähenesid 1,5 miljoni euro võrra. 2011. aasta 3 kuuga on rahajääk pangas suurenenud 7,2 miljoni euro võrra.

Lühiajalised kohustused vähenesid 3 kuu jooksul 0,9 miljoni euro võrra 15,0 miljoni euroni. See tulenes peamiselt 0,9 miljoni euro võrra vähenenud Hankijate võlgadest.

Ettevõtte finantsvõimendus on oodatult 57,1% tasemel ning oodatud tuleviku tase on 60% ümber. Pikaajalised kohustused olid 2011. aasta märtsi lõpu seisuga 93,4 miljonit eurot, mis koosnes peaaegu täielikult kolme pikaajalise pangalaenu jäägist. Alates 2010. aasta 31. märtsist kajastatakse 7,5 miljonit eurot 95 miljoni euro suurusest laenukohustusest lühiajaliste kohustuste all, kooskõlas allkirjastatud laenulepingutega. 2011. aasta 1. kvartalis pidas Ettevõtte läbirääkimisi tagamaks pikaajaline rahastamine. Kogu võimaliku laenuressursi keskmine intressimarginaal on 0,67%.

Rahakäive

2011. aasta 3 kuu jooksul oli Ettevõtte äritegevuse rahakäive 9,2 miljonit eurot, mis on 1,6 miljonit eurot enam kui 2010. aasta samal perioodil. Tõus Ettevõtte äritegevuse rahakäibes tuleneb põhiliselt aegunud võlgade maksmisest 2011. aastal. Perioodilise põhitegevuse ärikasum on jätkuvalt peamine tegur ettevõtte äritegevuse rahakäibes.

2011. aasta 3 kuu investeerimistegevuse raha väljavool oli 2,0 miljonit eurot, so 0,32 miljonit eurot enam kui 2010. aasta 3 kuu jooksul. Selle peamiseks põhjusteks olid ehituste eest saadavate kompensatsioonide laekumise suurenemine ning veelgi suurem raha väljavool seoses kapitaliinvesteeringutega. 2011. aasta 3 kuuga oli põhivara soetamisega seotud raha väljavool 3,8 miljonit eurot.

Finantstegevusega seotud raha väljavoolu/sissevoolu 2011. aasta 3 kuuga ei toimunud.

Eelnevate tegurite mõjul oli raha sissevool 2011. aasta 3 kuu jooksul 7,2 miljonit eurot võrrelduna 5,9 miljoni euro suuruse raha sissevooluga 2010. aasta 3 kuuga. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2011. aasta 31. märtsi seisuga 20,4 miljonit eurot, mis on 4,2 miljoni euro võrra vähem kui 2010. aasta samal perioodil.

Töötajad

2011. aasta 1. kvartali lõpus töötas Ettevõttes 315 töötajat, võrreldes 318 töötajaga 2010. aasta 1. kvartali lõpus. Keskmised täistöökohaga töötajate arvud olid vastavalt 301 töötajat 2011. aastal ja 303 töötajat 2010. aastal. Ettevõtte juhtkond otsib aktiivselt protsesside efektiivsemaks muutmise võimalusi tasakaalustamaks individuaalsete palkade kasvu tulemuslikuma ettevõttestruktuuriga.

Kontserni struktuur

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

Aksiahinna muutused

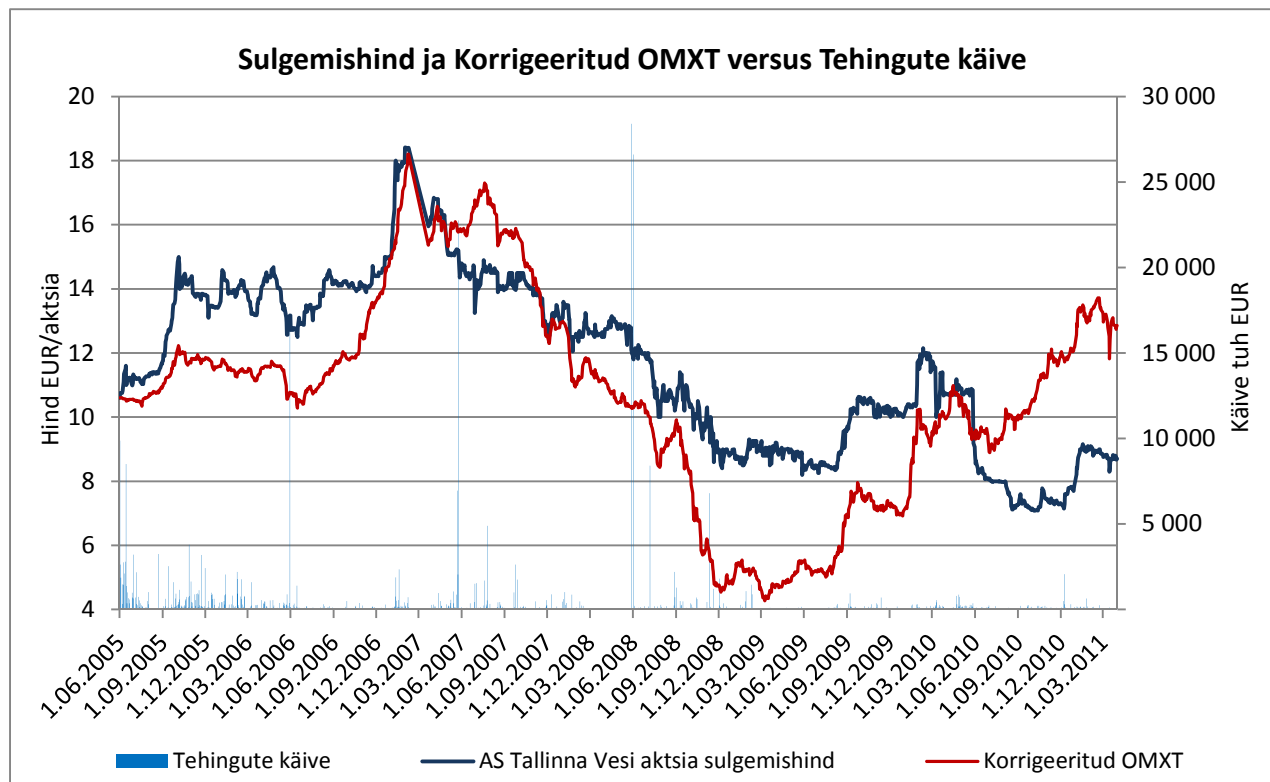
AS Tallinna Vesi on noteeritud OMX Main Baltic Marketil kauplemisskooriga TVEAT ja ISIN EE3100026436.

2011. aasta 31. märtsi seisuga olid üle 5%-list otseosalust omavad AS Tallinna Vesi aktsionärid:

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

Parvus Asset Management on informeerinud Ettevõtet, et nende osalus kokku on 8,96% Ettevõtte aktsiatest.

Kvartali lõpus, 31. märtsil 2011, oli AS Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 8.705 eurot, mis on 10,33% tõus võrreldes kvartali alguses olnud 7.89 euroga. Samal perioodil OMX Tallinn indeks tõusis 5,54%.



Põhitegevusega seotud arengud 2011. aastal

- Ettevõtte üldine tootmistegevus on jätkuvalt hea, enamuse kvaliteedinäitajaid ületavad 2010. aasta tasemeid. Veekvaliteet oli aegade parim, olles 100%-lt normi piires nõutud 95% asemel ning lekete tase oli 0,84% võrra madalam kui 2010. aastal. Kliendikontaktidele vastamise aeg on oluliselt paranenud, kahe päeva jooksul päringutele vastatud kontaktide arv on 89% võrreldes 82% 2010. aasta 1. kvartali jooksul.
- Ettevõtte allkirjastas 27. aprillil 2011.a. Nordea laenulepingu muudatuse. Esialgne 37,5 miljoni euro suurune laenuleping allkirjastati 2005. aastal. Tagasimakse tingimust muudeti ning poolaastaste tagasimaksede asemel alates 2011. aasta maist, makstakse kogu laenusumma tagasi 2015. aasta lõpus. Muudatuse tulemusena tõuseb ka keskmine intressimarginaal 0,82%-ni.
- Tariifid on siiani külmutatud 2010. aasta tasemel kuigi 9. novembril esitas Ettevõtte tariifitaotluse uuele regulaatorile kooskõlas parimate regulatsioonipraktikatega erastatud ettevõtete jaoks, nagu seda kasutab Ofwat Suurbritannias ja soovitab Maailmapank. Tariifitaotluses palus Ettevõtte Konkurentsiametil suurendada reguleeritud varade baasi, lisades sinna ka erastamise väärtuse. See tagaks, et erastamislepingut ei ole ühepoolsest rikutud ning tunnustaks heas usus Eestisse tehtud investeeringuid, mida meie investorid on teinud erastamislepingu põhjal.

10. detsembril 2010. aastal esitas AS Tallinna Vesi Euroopa Komisjonile kaebuse seoses Eesti riigi ja selle asutuste poolt Ettevõtte suhtes rakendatud meetmetega. Ettevõtte hinnangul muudavad need meetmed ühepoolsest Ettevõtte erastamise tingimusi, tehes seda ilma objektiivse põhjendusega, eelneva sisulise aruteluga või valmisolekuta astuda dialoogi. Seeläbi rikuvad sellised meetmed kapitali vabale liikumisele ning asutamisevabadusele Euroopa Liidus seatud reegleid (Euroopa Liidu toimimise lepingu artiklid 49 ja 63). Selle kaebuse tulemusel pöördus Euroopa Komisjon 22. veebruaril 2011. aastal Eesti ametivõimude poole teabenõudega AS Tallinna Vesi poolt esitatud kaebuses tõstatatud küsimuste osas. Ettevõtte teadaolevatel andmetel on Eesti ametivõimudel teabenõudele vastamiseks aega kuni mai alguseni.

Ettevõtte on avaldanud tariifitaotluse enda kodulehel ning Tallinna Börsil, ning hoiab oma investoreid kursis edasiste muutustega tariifitaotluse menetluses. Seetõttu ei saa Ettevõtte öelda, milliseks kujunevad järgmise aasta tariifid, kuna hetkel ei ole selge, kuidas kavatseb Konkurentsiamet reageerida tariifitaotlusele ning Euroopa Komisjoni teabenõudele.

Lisainformatsioon:

Siiri Lahe

Finantsdirektor

+372 6262 262

siiri.lahe@tvesi.ee

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne
2011. aruandeaasta 31. märtsil 2011 lõppenud 3 kuu kohta

JUHTKONNA KINNITUS

Juhatus on koostanud AS Tallinna Vesi (siin ja edaspidi ettevõtte) vahearuanne lühendatud raamatupidamisaruandena 2011. aruandeaasta 31. märtsil 2011 lõppenud 3 kuu kohta. Vahearuanne ei ole audiitorite poolt läbi vaadatud.

Lühendatud raamatupidamisaruande koostamisel seisuga 31. märts 2011 on kasutatud raamatupidamise arvestuspõhimõtteid ja teabe esitusviisi, mis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning see annab õige ja õiglase ülevaate ettevõtte varadest, kohustustest, finantsseisundist ja kasumist. Vahearuanne koostamisel ei ole toimunud selliseid muudatusi juhtkonna hinnangutes, mis oleksid tulemustele olulist mõju avaldanud.

Tegevuse vahearuanne annab õige ja õiglase ülevaate majandusaasta 3 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 majandusaasta järelejäänud 9 kuu jooksul.

Vahearuanne kajastab olulise tähtsusega tehinguid seotud osapooltega.

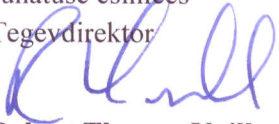
Aruande koostamise käigus on hinnatud kõiki olulisi asjaolusid, mis ilmnesisid aruande koostamise kuupäevani 28. aprill 2011.

Ettevõtte on jätkuvalt tegutsenud.


Ian John Alexander Plenderleith

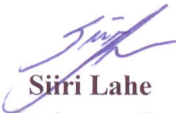
Juhatusesimees

Tegevdirektor


Robert Thomas Yuille

Juhatuseliige

Tootmisdirektor


Siiri Lahe

Juhatuseliige

Finantsdirektor

28. aprill 2011

Juhatuseliikmete tutvustus ja pildid on avalikustatud 2009. aastaraamatus ja muudatused on jälgitavad
www.tallinnavesi.ee

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 31. märtsil 2011 lõppenud 3 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANDED

(tuhat EUR)

		31. märts	31. detsember	
VARAD	Lisa	2011	2010	2010
KÄIBEVARA				
Raha ja raha ekvivalendid	2	20 439	24 625	13 235
Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed		18 559	12 927	20 088
Varud		287	238	306
Müügiootel põhivara		76	77	76
KOKKU KÄIBEVARA		39 361	37 867	33 705
PÕHIVARA				
Pikaajalised investeeringud		429	0	0
Materiaalne põhivara	3	147 926	137 551	148 179
Immateriaalne põhivara	3	1 851	2 434	1 972
Tuletisinstrumentid		131	0	0
KOKKU PÕHIVARA		150 337	139 985	150 151
VARAD KOKKU		189 698	177 852	183 856
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED				
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa		7 607	106	7 624
Hankijate ja muud võlad		5 431	4 459	6 368
Tuletisinstrumentid		906	1 007	963
Lühiajalised eraldised		27	171	117
Ostjate ettemaksed ja tulevaste perioodide tulud		1 005	740	810
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		14 976	6 483	15 882
PIKAAJALISED KOHUSTUSED				
Tulevaste perioodide tulu liitumistasudelt		5 810	786	5 765
Laenukohustused		87 449	75 056	87 428
Tuletisinstrumentid		0	1 265	1 304
Muud võlad		115	115	115
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		93 374	77 222	94 612
KOKKU KOHUSTUSED		108 350	83 705	110 494
OMAKAPITAL				
Aktsiakapital		12 782	12 782	12 782
Ülekurss		24 734	24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital		1 278	1 278	1 278
Jaotamata kasum		42 554	55 353	34 568
KOKKU OMAKAPITAL		81 348	94 147	73 362
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		189 698	177 852	183 856

Lisad lehekülgedel 6 kuni 12 on konsolideeritud lühendatud vahearuande lahutamatud osad.

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne
2011. aruandeaasta 31. märtsil 2011 lõppenud 3 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANDED

(tuhat EUR)

		I kvartal		31. detsembriga lõppenud aasta
	Lisa	2011	2010	2010
Müügitulu	4	12 404	12 236	49 680
Müüdud toodete/teenuste kulud	6	-4 882	-4 628	-20 684
BRUTOKASUM		7 522	7 608	28 996
Turustuskulud	6	-200	-204	-787
Üldhalduskulud	6	-874	-818	-3 652
Äritulud/-kulud (-)	7	464	134	2 906
ÄRIKASUM		6 912	6 720	27 463
Finantstulud	8	1 752	240	1 060
Finantskulud	8	-678	-1 726	-3 624
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		7 986	5 234	24 899
Dividendide tulumaks	9	0	0	-8 495
PERIOODI PUHASKASUM		7 986	5 234	16 404
PERIOODI KOONDKASUM		7 986	5 234	16 404
Jaotatav kasum:				
A- aktsia omanikele		7 985	5 233	16 403
B- aktsia omanikule		0,64	0,64	0,64
Kasum A aktsia kohta (eurodes)	10	0,40	0,26	0,82
Kasum B aktsia kohta (eurodes)	10	639	639	639

Lisad lehekülgedel 6 kuni 12 on konsolideeritud lühendatud vahearuande lahutamatud osad.

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne
2011. aruandeaasta 31. märtsil 2011 lõppenud 3 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD RAHAVOO ARUANDED

(tuhat EUR)

		3 kuud aastal		31. detsembriga
	Lisa	2011	2010	lõppenud aasta
				2010
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD				
Ärikasum		6 912	6 720	27 463
Korrigeerimine kulumiga	6	1 394	1 407	5 620
Korrigeerimine kasumiga				
sihtfinantseerimisest ja rajamistegevusest		-315	-281	-3 312
Muud finantskulud	8	-2	-22	-14
Kasum põhivara müügist		0	0	-3
Kuluks kantud põhivarad		0	5	70
Äritegevusega seotud käibevara muutus		1 616	-807	-8 894
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		-128	588	6 297
Makstud intressid		-290	-17	-2 443
Rahavoog äritegevusest		9 187	7 593	24 784
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD				
Antud laenud		-429	0	0
Põhivara soetamine		-3 812	-2 555	-17 055
Torustike ehituse eest saadavad				
kompensatsioonid		2 004	768	6 139
Põhivara müügitulu		0	0	16
Saadud intressid		254	127	1 110
Rahavoog investeerimistegevusest		-1 983	-1 660	-9 790
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD				
Võetud laenud		0	0	20 000
Tasutud dividendid	9	0	0	-31 956
Tulumaks dividendidelt	9	0	0	-8 495
Rahavoog finantseerimistegevusest		0	0	-20 451
Raha ja raha ekvivalentide muutus		7 204	5 933	-5 457
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI				
ALGUSES		13 235	18 692	18 692
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI				
LÕPUS	2	20 439	24 625	13 235

Lisad lehekülgedel 6 kuni 12 on konsolideeritud lühendatud vahearuande lahutamatud osad.

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 31. märtsil 2011 lõppenud 3 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED

(tuhat EUR)

	Aksiakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31. detsember 2009	12 782	24 734	1 278	50 120	88 914
Dividendid	0	0	0	-31 956	-31 956
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	16 404	16 404
31. detsember 2010	12 782	24 734	1 278	34 568	73 362
31. detsember 2009	12 782	24 734	1 278	50 120	88 914
Perioodi puhaskasum	0	0	0	5 233	5 233
31. märts 2010	12 782	24 734	1 278	55 353	94 147
31. detsember 2010	12 782	24 734	1 278	34 568	73 362
Perioodi puhaskasum	0	0	0	7 986	7 986
31. märts 2011	12 782	24 734	1 278	42 554	81 348

Lisad lehekülgedel 6 kuni 12 on konsolideeritud lühendatud vahearuande lahutamatud osad.

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 31. märtsil 2011 lõppenud 3 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

(tuhat EUR)

LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Konsolideeritud vahearuanne koostamisel on järgitud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite nõudeid nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Vahearuanne on järgitud samasid arvestuspõhimõtteid, mida on kirjeldatud ettevõtte viimases aastaaruandes. Vahearuanne on koostatud vastavuses Rahvusvahelise Raamatupidamise Standardiga (IAS) 34 Vahearuanne.

Alates 1. jaanuarist 2011 ühines Eesti eurosooniga ja Eesti kroon (EEK) asendus euroga (EUR). Sellest tulenevalt konverteeris Kontsern sellest kuupäevast alates oma raamatupidamisarvestuse eurodesse ning 2011. aasta ja järgnevaid finantsaruandeid koostatakse eurodes. Võrdlusandmed on konverteeritud ametliku üleminekukursiga 15,6466 EEK/EUR

LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

	2011	31. märts 2010	31. detsember 2010
Raha ja pangakontod	949	205	651
Lühiajalised deposiidid	19 490	24 420	12 584
Raha ja raha ekvivalendid kokku	20 439	24 625	13 235

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne
2011. aruandeaasta 31. märtsil 2011 lõppenud 3 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

(tuhat EUR)

LISA 3. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

Kasutusel olevad materiaalsed varad													Poololevad varad				Immateriaalsed varad				Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
Maa ja ehitised	Rajatised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata materiaalsed varad	Lõpetamata torustikud rajamistade arvelt	Põhivara ettemaks	Lõpetamata immateriaalsed varad	Arenguvaljaminekud	Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara												
Seisuga 31. detsember 2009																					
Soetusmaksumus	23 913	150 807	38 419	1 179	2 469	3 885	92	95	889	4 752							226 500				
Akumuleeritud kulum	-4 566	-47 723	-24 774	-737	0	0	0	0	-612	-2 547							-80 959				
Jääkmaksumus	19 347	103 084	13 645	442	2 469	3 885	92	95	277	2 205							145 541				
Perioodil 01.01.2010 - 31.12.2010 toimunud liikumised																					
Soetamine	0	0	0	0	6 738	10 734	0	62	0	0							17 534				
Põhivara mahakandmine ja müük jääkväärtuses	-2	0	-4	-9	0	0	0	0	0	0							-15				
Kompenseerimine sihtfinantseerimise teel	0	0	0	0	0	-7 080	0	0	0	0							-7 080				
Reklassifitseerimine	155	4 928	1 890	54	-7 058	-77	-25	-38	4	32							-135				
Arvestuslik kulum	-272	-2 593	-2 081	-82	0	0	0	0	-180	-486							-5 694				
Kokku perioodil 01.01.2010 - 31.12.2010 toimunud liikumised	-119	2 335	-195	-37	-320	3 577	-25	24	-176	-454							4 610				
Seisuga 31. detsember 2010																					
Soetusmaksumus	24 067	155 727	39 570	1 157	2 148	7 462	68	119	714	4 518							235 550				
Akumuleeritud kulum	-4 838	-50 307	-26 120	-755	0	0	0	0	-612	-2 767							-85 399				
Jääkmaksumus	19 229	105 420	13 450	402	2 148	7 462	68	119	102	1 751							150 151				
Perioodil 01.01.2011 - 31.03.2011 toimunud liikumised																					
Soetamine	0	0	0	0	493	2 184	0	37	0	0							2 714				
Kompenseerimine sihtfinantseerimise teel	0	0	0	0	0	-1 688	0	0	0	0							-1 688				
Reklassifitseerimine	16	442	49	13	-512	5	0	0	83	-83							13				
Arvestuslik kulum	-68	-655	-512	-20	0	0	0	0	-19	-139							-1 413				
Kokku perioodil 01.01.2010 - 31.03.2011 toimunud liikumised	-52	-213	-463	-7	-19	501	0	37	64	-222							-374				
Seisuga 31. märts 2011																					
Soetusmaksumus	24 083	156 168	39 540	1 169	2 129	7 963	68	156	714	4 518							236 508				
Akumuleeritud kulum	-4 906	-50 961	-26 553	-774	0	0	0	0	-548	-2 989							-86 731				
Jääkmaksumus	19 177	105 207	12 987	395	2 129	7 963	68	156	166	1 529							149 777				

5

Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmistegevuse eesmärgil.
Seisuga 31. märts 2011 ja 31. detsember 2010 oli kapitalirendiga soetatud põhivara jääkmaksumus vastavalt 238 tuhat eurot ja 257 tuhat eurot.

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 31. märtsil 2011 lõppenud 3 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

(tuhat EUR)

LISA 4. MÜÜGITULU	I kvartal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2011	2010	2010
Põhitegevuse tulud			
Veemüügi ja reoveeteenuse tulud kokku, sh:	11 371	11 254	45 168
<u>Müük eraisikutele, sh:</u>	<u>5 970</u>	<u>6 013</u>	<u>23 797</u>
Veemüügi teenus	3 289	3 344	13 232
Reoveeteenus	2 681	2 669	10 565
<u>Müük juriidilistele isikutele, sh:</u>	<u>4 373</u>	<u>4 159</u>	<u>17 108</u>
Veemüügi teenus	2 314	2 287	9 441
Reoveeteenus	2 059	1 872	7 667
<u>Müük teeninduspiirkonnavälistele aladele, sh:</u>	<u>825</u>	<u>865</u>	<u>3 415</u>
Veemüügi teenus	205	211	840
Reoveeteenus	620	654	2 575
<u>Ülereostustasu</u>	<u>203</u>	<u>217</u>	<u>848</u>
Sademetevee kogumise ja puhastamise teenus	802	749	3 286
Tuletõrjehüdrantide teenus	48	48	193
Muud tööd ja teenused	183	185	1 033
Kokku müügitulu	12 404	12 236	49 680

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis.

Ettevõtte tegevusala kood Eesti majanduse tegevusalade klassifikaatorite (EMTAK) järgi on 36001.

LISA 5. TÖÖJÕUKULUD	I kvartal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2011	2010	2010
Töötasu	-1 176	-1 043	-4 304
Sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	-405	-359	-1 481
Tööjõukulud kokku	-1 581	-1 402	-5 785
Töötajate arv aruandeperioodi lõpus	315	318	319

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne
2011. aruandeaasta 31. märtsil 2011 lõppenud 3 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

(tuhat EUR)

LISA 6. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD

	I kvartal		31. detsembril lõppenud aasta
	2011	2010	2010
Müüdnud toodete ja teenuste kulu			
Vee erikasutusõiguse tasu	-226	-220	-847
Kemikaalid	-248	-328	-1 433
Elekter	-676	-582	-2 704
Saastetasu saasteainete heitmise eest veekogusse	-279	-236	-2 290
Tööjõukulu	-1 117	-999	-4 030
Arenduskulud	-8	0	-8
Kulum	-1 266	-1 277	-5 092
Muud kulud	-1 062	-986	-4 280
Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-4 882	-4 628	-20 684
Turustuskulud			
Tööjõukulu	-91	-82	-320
Kulum	-81	-84	-334
Muud	-28	-38	-133
Turustuskulud kokku	-200	-204	-787
Üldhalduskulud			
Tööjõukulu	-373	-321	-1 435
Kulum	-47	-46	-194
Muud	-454	-451	-2 023
Üldhalduskulud kokku	-874	-818	-3 652

LISA 7. ÄRITULUD JA -KULUD

	I kvartal		31. detsembril lõppenud aasta
	2011	2010	2010
Kasum sihtfinantseerimisest	315	233	3 310
Muud äritulud/-kulud (-)	149	-99	-404
Äritulud ja -kulud kokku	464	134	2 906

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 31. märtsil 2011 lõppenud 3 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

(tuhat EUR)

LISA 8. FINANTSTULUD JA -KULUD	I kvartal		31. detsembril
	2011	2010	lõppenud aasta
			2010
Intressitulud	260	240	1 060
Intressikulud, sh swapi intressid	-676	-461	-2 372
Swapi õiglane väärtus	1 492	-1 243	-1 238
Muud finantskulud	-2	-22	-14
Finantstulud ja -kulud kokku	1 074	-1 486	-2 564

LISA 9. DIVIDENDID	I kvartal		31. detsembril
	2011	2010	lõppenud aasta
			2010
Perioodil väljakuulutatud dividendid	0	0	31 956
Perioodil väljamakstud dividendid	0	0	31 956
Tulumaks väljamakstud dividendidelt	0	0	-8 495
Arvestatud dividendide tulumaks	0	0	-8 495
<i>Väljamakstud dividendid aktsia kohta:</i>			
Dividend A-aktsia kohta (eurodes)	0	0	1,60
Dividend B-aktsia kohta (eurodes)	0	0	639

Tulumaksumäärad olid 21/79 aastal 2011 ja 2010.

LISA 10. KASUM AKTSIA KOHTA

	I kvartal		31. detsembril
	2011	2010	lõppenud aasta
			2010
Aruandeperioodi jaotamata kasum, millest on lahutatud B-aktsia eelisõigused	7 985	5 233	16 403
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv (tükkides)	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Kasum A aktsia kohta (eurodes)	0,40	0,26	0,82
Kasum B aktsia kohta (eurodes)	639	639	639

Lahjendatud puhaskasum aktsia kohta ei ole oluliselt erinev näitajast kasum aktsia kohta 31. märtsil 2011 ja 2010 ning 31. detsembril 2010 lõppenud perioodidel.

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 31. märtsil 2011 lõppenud 3 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

(tuhat EUR)

LISA 11. SEOTUD OSAPOOLED

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

Olulist mõju omavad aktsionärid	31. märts		31. detsember
	2011	2010	2010
Saldod Kontserni finantsseisundi aruandes			
Nõuded ostjate vastu	5 974	2 522	7 194
Viitlaekumised	6 896	4 145	7 256
Hankijate ja muud võlad	203	207	200
	I kvartal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2011	2010	2010
Tehingud seotud osapooltega			
Teenuste müük	802	787	3 440
Torustike ehitamiseks saadav sihtfinantseerimine	2 004	547	10 390
Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuse ost	229	293	1 032
Finantstulu	220	105	732
Juhatusel liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	63	38	199
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	10	10	38

Eelkirjeldatud tasud hõlmavad lepingulisi tasusid, mis on Kontserni poolt juhatuse liikmetele arvestatud. Lisaks sellele on juhatuse liikmed piiriüleste töötajatena saanud otse neile makstud tasusid ka United Utilities (Tallinn) B.V. gruppi kuuluvatelt ettevõtetelt.

Tehingutes seotud osapooltega on rakendatud turuhindasid.

Juhatusel ja nõukogu liikmetele kuuluvad ettevõtte aktsiad

Aruande koostamise kuupäeva seisuga omas Siiri Lahe 700 AS Tallinna Vesi aktsiat.

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 31. märtsil 2011 lõppenud 3 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

LISA 12. NÕUKOGU LIIKMETE NIMEKIRI

Robert John Gallienne	nõukogu esimees
Leslie Anthony Bell	nõukogu liige
Simon Gardiner	nõukogu liige
Andrew James Prescott	nõukogu liige
Ardo Ojasalu	nõukogu liige
Mart Mägi	nõukogu liige
Rein Ratas	nõukogu liige
Valdur Laid	nõukogu liige
Deniss Boroditš	nõukogu liige

6. aprillil 2011 kutsutakse nõukogust tagasi Ardo Ojasalu ja määratakse nõukogu liikmeks Toivo Tootsen. 28. aprillil 2011 kutsutakse nõukogust tagasi Andrew James Prescott ja määratakse nõukogu liikmeks Philip Anthony Aspin.

Nõukogu liikmete tutvustus ja pildid on avalikustatud 2009. aastaraamatus ja nõukogu liikmete muudatused on jälgitavad www.tallinnavesi.ee