

Tallinna Vesi



AS Tallinna Vesi
2011. aasta 1. poolaasta vahearuanne

Valuuta	tuhandetes eurodes
Aruandlusperioodi algus	1. jaanuar 2011
Aruandlusperioodi lõpp	30. juuni 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	12
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANDED	13
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANDED	14
KONSOLIDEERITUD RAHAVOO ARUANDED	15
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED	16
ARUANDE LISAD	
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	17
LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID	17
LISA 3. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA	18
LISA 4. MÜÜGITULU	19
LISA 5. TÖÖJÕUKULUD	19
LISA 6. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD	20
LISA 7. ÄRITULUD JA -KULUD	20
LISA 8. FINANTSTULUD JA -KULUD	21
LISA 9. DIVIDENDID	21
LISA 10. KASUM AKTSIA KOHTA	21
LISA 11. SEOTUD OSAPOOLED	22
LISA 12. NÕUKOGU LIIKMETE NIMEKIRI	23

TEGEVUSARUANNE

Erastamisleping ja regulatsiooni ülevaade

Ettevõtte tariifid on endiselt külmutatud Konkurentsiametiga jätkuva vaidluse tõttu. Ettevõtte esitas 9. novembril 2010.a taotluse lepingus sätestatud 3,5%-liseks tariifitõusuks. Konkurentsiamet ei rahuldanud tariifitaotlust, analüüsivõimalust sealjuures erastamislepingut ja Ettevõtte tegevust lepinguperioodi jooksul. Ettevõtte tariifimehhanism ja stabiilne regulatsioonimetoodika on võimaldanud täita kõik erastamisel seatud eesmärgid, teenimata sealjuures ettevõtte aktsionäridele ülemäära tulu. Ettevõtte soovib juhtida aktsionäride tähelepanu asjaolule, et Ettevõttel on leping 2020. aastani ning Ettevõtte finantstulemusi tuleks hinnata terve lepinguperioodi, mitte ühe aasta põhjal. 2001.a sõlmitud erastamislepingute ülesehitus nägi ette väiksemate tulude teenimise lepingu algusaastatel, mis olid kavandatud lepinguperioodi jooksul kasvama, andmaks terve lepinguperioodi keskmiseks investeeritud kapitali reaalse (ilma inflatsioonita) tulukuse määraks 7,0%.

Ettevõtte usub klientide huvides parimatel tavadel tuginevatesse tegevuspõhimõtetesse, millised hõlmavad ka igati seadustele vastava erastamislepingu finantstingimustele vastavat võimalust teenida tulukust, mis vastab võetud riskitasemele ja on võrreldav teiste regulatsiooni nõuetega. Ettevõtte on valinud keskmise investeeritud kapitali reaaltulukuse määra arvutuse¹ (*ARRIC - average real return on invested capital*) tõendamaks alates 2001. aastast teenitud tulukust. Tegu on klassikalise valemiga kommunaalteenuste kasumi kontrollimiseks.

2011.a võib eeldada ARRIC-i jäämist 6,2% tasemele. Aastane tulukuse määr peaks eelduste kohaselt 2011. aastal kasvama 6,5%-le 2010. aasta 6,4%-ilt. Keskmise tulukuse on endiselt aasta tulukusest madalam, kuna lepingu algusaastatel oli tulukuse määr tunduvalt väiksem.

ARRIC arvutuses kasutatakse reguleeritavate varade väärtuse arvutamiseks ettevõtte erastamisel 50,4% aktsiate eest makstud kapitali. Maailmapank soovib sellist lähenemist kasutada erastatud kommunaalteenuste teenuste hinna määramisel. Reguleeritavate varade väärtuse arvutuse kohta üksikasjalikuma informatsiooni saamiseks lugege palun tariifitaotluse punkti 3.2 ning lisa 5 tabeleid 4 ja 5².

Niivõrd üldtuntud metoodika kasutamine annab selgust ja võimaldab investoritel sõltumatult hinnata Ettevõtte äritegevuse tulemusi, kasutades rahvusvaheliselt tunnustatud regulatsioonipõhimõtteid, mida on juba varasemalt testitud põhjaliku majandusanalüüsi ja vaidlustuste abil. Lisaks eelnevale, vastavalt headele ühingujuhtimistavadele ja hankimaks tõendusmaterjale Ettevõtte tegevuse finantstulemustele, palus Ettevõtte oma finantstulemused kinnitada sõltumatutel ekspertidel, kelleks oli rahvusvaheline majanduskonsultatsioonibüroo Oxera. Oxera analüüs Ettevõtte finantstulemuste kohta valmis 2010.a novembris ning selle dokumendi koopia on lisatud tariifitaotlusele lisas 1³.

Meie aktsionärid on teadlikud, et Konkurentsiameti väitel on Ettevõtte kasum liiga suur ning Konkurentsiamet rõhutab vajadust kasutada nende metoodikat. Sellist lähenemisviisi rakendades ignoreerib Konkurentsiamet igati õiguspärast erastamislepingut ja eelmise regulaatori poolt valitud tariifiregulatsiooni (THI +/- k).

¹ ARRIC –Intresside ja tulumaksueelne kasum (EBIT) reguleeritud teenustelt/reguleeritud varade väärtus lepinguperioodi jooksul alates 2001.a

² http://www.tallinnavesi.ee/static/files/719.ASTV_tariifitaotlus_2011-2015.pdf

³ http://www.tallinnavesi.ee/static/files/729.2010-11-09_to_CA_tariff_application_Annex_1_Annex_4_Eng.pdf

Eesti ametivõimud on väitnud, et ÜVVKS-is 2010.a tehtud muudatused ei muutnud midagi põhjendatud tulukuse arvutamises ning et muutus seisnes vaid regulaatori vahetumises. Ettevõtte on selgitanud oma börsiteadetes, et 2010.a augustis lisati seadusesse piirang investeringu teinud isiku kohta, kitsendades selle ainult vee-ettevõtja enda poolt tehtud investeringule. Erastamise ajal ja kuni 2010.a augustini võimaldas seaduse sõnastus mõistlikku tulukust teenida investorite poolt investeeritud kapitalilt.

Ettevõtte parima teadmise kohaselt on uus regulaator, kes asub olemasolevat ja kehtivat lepingut reguleerima, kohustatud arvestama erastamislepingu ja eelmise regulaatori poolt valitud regulatsioonimehhanismiga või vastasel korral tõestama lepingu seadustele mittevastavust.

Konkurentsiametil on võimalik väita, et Ettevõtte kasum on liiga kõrge vaid siis, kui ta teeb järgmist:

- 1) lepingulisest aspektist
 - a. ignoreerib igati õiguspärase erastamislepingu kõiki aspekte
 - b. ei omista mingit väärtust erastamise tulemusel toimunud teenuste kvaliteeditasemete paranemisele
 - c. ei analüüsi senise lepinguperioodi 2001 – 2011 finantstulemusi
- 2) ja teiseks, regulatsiooni aspektist
 - a. ignoreerib ettevõtte erastamisväärtust, jättes sellega investorid ilma võimalusest teenida tulu erastamisel investeeritud kogukapitalilt. Samuti esineb täielik vastuolu Konkurentsiameti enda poolt Ettevõtte tariifide analüüsis⁴ ja energiasektori metoodikas⁵ kasutatud viidetes Maailmapanga juhiste⁶.
 - b. inflatsiooni ebajärjekindel rakendamine oma arvutustes. Konkurentsiamet ignoreerib Maailmapanga soovitusi indekseerida ettevõtte varade väärtust inflatsiooniga ja väidab, et kasutab nominaalset WACC-i, kuid hoolimata korduvatest Ettevõtte järelepärimistest⁷ ei ole tõestanud inflatsiooni kaasamist nominaalse WACC-i arvutusse.

Ettevõtte jätkab püüdlusi astumaks professionaalsesse dialoogi Eesti ametivõimudega igati õiguspärase erastamislepingu ja parimatel tavadel põhineva regulatsiooni teemadel.

2011. AASTA 1. POOLAASTA MAJANDUSTULEMUSED

Kokkuvõte majandustulemustest

2011. aasta 2. kvartalis kasvas Ettevõtte müügitulu 2,3% võrreldes 2010. aastaga, peamiselt mahtude kasvu tõttu. Suurepärase äritegevuse ja seotud kokkuvõttega seoses kasvas Ettevõtte brutokasum 7,1%. Siiski langes ärikasum 4,0% ning kasum enne tulumaksustamist langes 1,3%, olles mõjutatud muudest äritegevustest teenitud väiksemate kasumite poolt ning finantsinstrumentide õiglase väärtuse negatiivse liikumise poolt, mõlemad mitterahalise mõjuga.

⁴ <http://www.konkurentsiamet.ee/?id=14642>, lk 30 ja 36

⁵ <http://www.konkurentsiamet.ee/file.php?18565>, lk 3

⁶ <http://books.google.com/books?id=VYECSJCWbBUC&lpg=PP1&ots=eri8Xz-21P&dq=martin%20pardina&pg=PR1#v=onepage&q&f=false>
(Green, Richard; Pardina, Martin Rodriguez (1999). Resetting Price Controls for Privatized Utilities. A Manual for Regulators. Washington, D.C.: The World Bank)

⁷ http://www.tallinnavesi.ee/static/files/812.2011-04-07_response4_to_CA_re_their_WACC_and_inflation_Est.pdf

<i>miljon €</i>	2 kv 2011	2 kv 2010	Muutus	6 kuud 2011	6 kuud 2010	Muutus
Müügitulu	12,8	12,5	2,3%	25,2	24,7	1,8%
Brutokasum	7,8	7,3	7,1%	15,4	14,9	2,9%
Brutokasumi marginaal %	61,4	58,6	4,7%	61,0	60,4	1,1%
Ärikasum	6,9	7,2	-4,0%	13,8	13,9	-0,7%
Ärikasum - põhiäri	6,7	6,1	8,5%	13,2	12,6	5,4%
Ärikasumi marginaal %	54,0	57,5	-6,1%	54,8	56,2	-2,4%
Kasum enne tulumaksustamist	5,7	5,8	-1,3%	13,7	11,1	24,3%
Puhaskasum	1,5	-2,7	-155,7%	9,5	2,6	270,9%
Puhaskasumi marginaal %	11,7	-21,4	-154,5%	37,6	10,3	264,3%
Vara puhasrentaablus %	0,8	-1,5	-155,0%	5,3	1,4	266,1%
Kohustuste osatähtsus koguvarast	62,9	66,5	-5,5%	62,9	66,5	-5,5%

Brutokasumi marginaal – brutokasum / müügitulu

Ärikasumi marginaal – ärikasum / müügitulu

Puhaskasumi marginaal – puhaskasum / müügitulu

Vara puhasrentaablus – puhaskasum / vara kokku

Kohustuste osatähtsus koguvarast – kohustused kokku / vara kokku

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

Kasumiaruanne

2. kvartal 2011

Müügitulud

2011. aasta 2. kvartalis kasvas Ettevõtte tulu 12,8 miljoni euron, mis on 2,3% 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 2. kvartaliga 2,6% võrra 11,7 miljoni euron, tulenevalt allpool kirjeldatud tõusust müügiimahtudes.

Müük eraklientidele kasvas 0,2% võrra 5,9 miljoni euron. Müük äriklientidele teeninduspiirkonnas kasvas 6,7% võrra 4,6 miljoni euron. Müük klientidele väljaspool teeninduspiirkonda kasvas 0,7% võrra 0,92 miljoni euron 2011. aasta 2. kvartalis. Saadud ülereostustasu oli 0,23 miljonit eurot, kahanedes 6,7% võrreldes 2010. aasta sama perioodiga.

2011. aasta 2. kvartalis kasvasid eraklientide müügiimahud 0,6% võrra võrreldes 2010. aasta 2. kvartaliga, võrreldes kahanemisega 2011. aasta 1. kvartalis ning 2010. aasta eelnevates kvartalites.

Müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas on tõusnud võrreldes 2010. aasta 2. kvartaliga, kasvades 7,3% võrra. Müügikogused suurenesid peamiselt paranenud vaba aja sektori ning nendega seotud tööstussektori müügi suurenemise tõttu, turismisektori kosumise järgselt. Müügimahtude suurenemine ületab müüki reoveeteenuste proportsionaalselt suurema tõusu tõttu veeteenuste müügist, kuna reoveeteenuste tariifid on madalamad veeteenuste tariifidest.

Müük väljaspool teeninduspiirkonda kahanes 4,3% võrra võrreldes 2010. aasta 2. kvartaliga. Peamine põhjus müügi kahanemises oli sademetevee koguste vähenemine 2011. aasta 2. kvartalis, põhjustades müügi kasvu võrreldes 2010. aasta 2. kvartaliga kuna sademetevee tariifid on oluliselt madalamad reoveeteenuste tariifidest.

2011. aasta 2. kvartalis kahanes sademetevee teenuse ja tuletõrjehüdrantide süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu 2,8% võrra 0,78 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 2. kvartalis 4,9 miljonit eurot, s.o. 0,24 miljoni euro ehk 4,5% võrra vähem kui eelmise aasta samal perioodil.

Kulude vähenemine on põhiliselt seotud lämmastiku eraldamisega reoveest ja sellega seotud saastetasu vähenemisega. Saastetasu arvutus sõltub reovee puhastustulemustest ning reostusainete kontsentratsioonist puhastatud reovees. 2011. aasta 2. kvartalis suutis Ettevõtte eraldada reovees sisalduvad reostusained allapoole nõutud taset, et kohalduks soodne saastetasu koefitsient. Seetõttu saavutas Ettevõtte 2011. aasta 2. kvartalis saastetasu osas sooduskoefitsiendi 0,5, vastupidiselt eelmise aasta 2. kvartaliga, mistõttu oli makstavate keskkonnamaksude suurus 2. kvartalis 0,32 miljonit eurot, võrreldes 0,70 miljoni euroga 2010. aasta samal perioodil. Lisaks mahtude langusele 2011. aasta 2. kvartalis, on 2011. aasta saastetasu suurust mõjutanud maksumäärade tõus 14,8% võrra. Et leevendada lämmastiku eraldamise protsessi ja maksuriske, millest on 2010 aasta jooksul räägitud, jätkab Ettevõtte investeringuga täiendavasse puhastusetappi, ning ehituskava kohaselt peaks ehitus lõpetatama 2011. aasta 3. kvartali alguses.

Kvartali kemikaalikulud olid 0,31 miljonit eurot, mis on 6,2% 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 2. kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 0,02 miljoni euro ehk 2,5% võrra, kõrgema elektrihinna mõjul, kuna Ettevõtte ostab elektrit vabaturult.

Palgakulud kasvasid 2011. aasta 2. kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 0,07 miljoni euro ehk 6,6% võrra, koondamistasude, tulemustasude provisjoni ning kasvanud baaspalkade koosmõjul. Teised palgakulud muutusid samadel põhjustel.

Muud müüdud toodete ja teenuste kulud kasvasid 0,09 miljoni euro ehk 9,0% võrra võrreldes eelmise aasta sama perioodiga, peamiselt kallinenud asfalteerimiskulude tõttu.

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli 2011. aasta 2. kvartalis ettevõtte brutokasum 7,8 miljonit eurot, mis on 0,50 miljoni euro või 7,1% võrra enam kui 2010. aasta 2. kvartali 7,3 miljoni euro suurune brutokasum.

Ärikulud ja ärikasumi marginaal

Turustuskulud suurenesid 2011. aasta 2. kvartalis võrrelduna 2010. aasta 2. kvartaliga 0,002 miljoni euro võrra 0,18 miljoni euron. Seda suurenemist mõjutas peamiselt eelpool mainitud suurenemine palgakuludes, mida tasandas kokkuhoid muudes kuludes.

2011. aasta 2. kvartalis suurenesid üldhalduskulud 0,32 miljonit eurot 1,2 miljoni euron. Antud kulugrupis tuleneb palgakulude suurenemine peamiselt juhtimisteenuste liikumisest palgakulude reale. Vähenenud muud kulud aga asendusid suurenenud konsultatsioonikuludega, mis olid vajalikud tariifivaidluse protsessis.

Muud äritulud/kulud

Enamus tuludest Muude äritulude/kulude grupis on seotud rajamiste ning sihtfinantseerimisega. Selle tulu põhiliseks mõjuriks on torustike rajamine Tallinnas. Äritulud/kulud võrkude rajamistest ning sihtfinantseerimisest andsid 2011. aasta 2. kvartalis tulu 0,25 miljonit eurot võrreldes 1,1 miljoni euro suuruse tuluga 2010. aasta 2. kvartalis. Antud rida muutub aasta jooksul, sõltuvalt ehituste mahust ning lõpetatud projektide eeldatavast kasumlikkusest. 2011. aasta 2. kvartali kasumeid sihtfinantseerimisest mõjutas põhiliselt ehitustegevuse nihkumine ning puudujääk kompenseeritakse tulevastest kvartalites ehitusprojekti raames.

Muud äritulud/kulud andsid 2011. aasta 2. kvartalis kokku 0,20 miljonit eurot tulu võrreldes 0,13 miljoni euro suuruse kuluga 2010. aasta 2. kvartalis. Antud rida muutus peamiselt suurepärase võlgade kogumise ning sellega seoses lootusetute võlgade jäägi vähenemise tulemusel.

Ettevõtte ärikasum põhiärist 2011. aasta 2. kvartalis oli 6,7 miljonit eurot võrreldes 6,1 miljoni euroga 2010. aasta samal perioodil. Ettevõtte ärikasum kogu ärist oli 2011. aasta 2. kvartalis 6,9 miljonit eurot, mis on 0,3 miljonit eurot vähem kui 7,2 miljoni euro suurune ärikasum 2010. aasta 2. kvartalis. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kahanes ärikasum 4,0%.

Finantskulud

Ettevõtte finantstulud/kulud olid 2011. aasta 2. kvartalis 1,2 miljonit eurot, mis on 0,21 miljoni euro ehk 15,5% suurune positiivne muutus võrreldes 2010. aasta 2. kvartali netokuludega. Mõlemal aastal tuleneb finantskulude muutus põhiliselt mitterahalisest ümberhinnatud swapi lepingute õiglasest väärtusest, millest tulenev kulude suurenemine oli väiksem 2011. aasta 2. kvartalis.

Ettevõtte vähendas ujuva intressiga laenu riske sõlmides viis intressi swapi lepingut, iga leping 15 miljonit eurot. Hetkel on nende lepingute ennustatav õiglane väärtus jätkuvalt negatiivne, kogusummas 1,5 miljonit eurot, ning nendega seotud lisakulud 2. kvartalis summas 0,77 miljonit eurot.

Maksustamiseelne kasum

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2011. aasta 2. kvartalis 5,7 miljonit eurot, so 0,10 miljonit eurot vähem kui 5,8 miljoni euro suurune maksustamiseelne kasum 2010. aasta 2. kvartalis.

2011. aasta 1. poolaasta tulemused

2011. aasta 6 kuuga kasvas Ettevõtte tulu 25,2 miljoni euron, mis on 1,8%-line kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Veemüügi ja reoveeteenuse tulu oli 23,1 miljonit eurot, mis on 1,8% võrra enam kui 2010. aasta 1. poolaastal.

Ettevõtte ärikasum põhiarist, vee ja kanalisatsiooniga seotud tegevustest, 2011. aasta 6 kuuga kasvas 5,4% võrra 13,2 miljoni euron võrreldes 2010. aasta 6 kuuga.

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2011. aasta 6 kuuga 13,7 miljonit eurot, so 24,3% enam kui maksustamiseelne kasum 2010. aasta 6 kuuga.

Ettevõtte 2011. aasta 6 kuu puhaskasum oli 9,5 miljonit eurot, mis on 6,9 miljonit eurot enam kui 2010. aasta sama perioodi puhaskasum suuruses 2,6 miljonit eurot.

Bilanss

2011. aasta 6 kuu jooksul investeeris Ettevõtte põhivarasse 6,6 miljonit eurot. Lõpetamata-, materiaalne- ja immateriaalne põhivara oli 2011. aasta 30. juuni seisuga 153,5 miljonit eurot. Käibevara vähenes 6 kuuga 7,3 miljoni euro võrra 26,4 miljoni euron, nõuded ostjate vastu vähenesid 4,9 miljoni euro võrra, klientide pikaajaliste võlgade laekumise tagajärjel. 2011. aasta 6 kuuga on rahajääk pangas vähenenud 2,4 miljoni euro võrra peale dividendimakset 2011. aasta juunis.

Lühiajalised kohustused vähenesid 6 kuu jooksul 4,5 miljoni euro võrra 11,4 miljoni euron. See tulenes peamiselt 7,6 miljoni euro suuruse Laenude lühiajalise osa reklassifitseerimisest Pikaajaliseks laenuks peale laenulepingu uuendamist, mida tasakaalustas 2,9 miljoni euro võrra suurenenud Hankijate võlg.

Omakapital on vähenenud 6,5 miljoni euro võrra, kajastades dividendide maksmist, mida osaliselt tasakaalustab 6 kuu jooksul teenitud kasum.

Ettevõtte finantsvõimendus on oodatult 62,9% tasemel, nagu tavaliselt ikka 2. kvartali lõpus, ületades veidi oodatud 60% taseme. Finantsvõimenduse suurenemine kajastab Omakapitali vähenemise mõju. Pikaajalised kohustused olid 2011. aasta juuni lõpu seisuga 101,7 miljonit eurot, mis koosnes peaaegu täielikult kolme pikaajalise pangalaenu jäägist. Alates 2011. aasta 30. juunist kajastatakse 95 miljoni euro suurune laenukohustus täies mahus pikaajaliste kohustuste all, kooskõlas allkirjastatud laenulepingutega. 2011. aasta aprillis uuendas Ettevõtte laenulepingu ning vastavalt lepingutele toimub esimene laenu tagasimakse või laenude refinantseerimine 2013. aastal. Kogu võimaliku laenuressursi keskmine intressimarginaal on 0,82%.

Rahakäive

2011. aasta 6 kuu jooksul oli Ettevõtte äritegevuse rahakäive 15,7 miljonit eurot, mis on 1,3 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 6 kuu investeerimistegevuse raha väljavool oli 2,1 miljonit eurot, so 1,7 miljonit eurot enam kui 2010. aasta 6 kuu jooksul. Kontserni ehituste eest saadavad kompensatsioonid katavad osaliselt suurenenud kapitaliinvesteeringuid. 2011. aastal andis Ettevõtte AS-le Maardu Vesi 1,4 miljoni euro suuruse laenu vastavalt 2008. aastal allkirjastatud opereerimislepingule. 20-ne aastase laenu kogusuurus oleneb ehituskuludest ning ei ületa lepingus kokku lepitud 5,1 miljoni euro suurust võimalikku laenu. 2011. aasta 6 kuuga oli põhivara soetamisega seotud raha väljavool 7,8 miljonit eurot.

Raha väljavool finantstegevusest oli 2011. aasta 6 kuuga 16,0 miljonit eurot võrreldes 2010. aasta 6 kuu 12,0 miljoni euro suuruse raha väljavooluga. Antud summad peegeldavad mõlema aasta dividendimaksete suurust ning 2010. aastal saadud laenusid.

Eelnevate tegurite mõjul oli raha väljavool 2011. aasta 6 kuu jooksul 2,4 miljonit eurot võrrelduna 2,0 miljoni euro suuruse raha sissevooluga 2010. aasta 6 kuuga. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2011. aasta 30. juuni seisuga 10,8 miljonit eurot, mis on 9,9 miljoni euro võrra vähem kui 2010. aasta samal perioodil.

Töötajad

2011. aasta 2. kvartali lõpus töötas Ettevõttes 311 töötajat, võrreldes 319 töötajaga 2010. aasta 2. kvartali lõpus. Keskmised täistöökohaga töötajate arvud olid vastavalt 297 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.

Aktsiahinna muutused

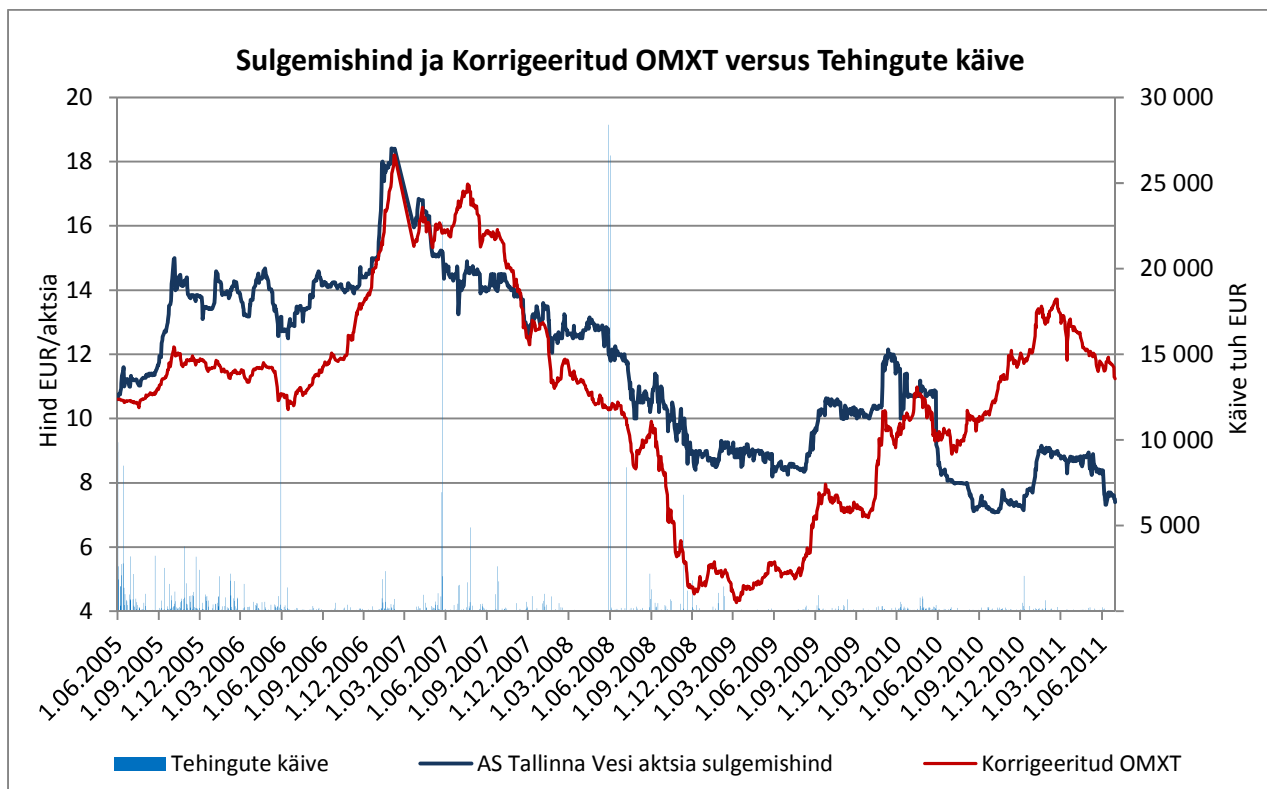
AS Tallinna Vesi on noteeritud OMX Main Baltic Market'il kauplemisskooriga TVEAT ja ISIN EE3100026436.

2011. aasta 30. juuni 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, 30. juunil 2011, oli AS Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 7.40 eurot, mis on 14,99% langus võrreldes kvartali alguses olnud 8.705 euroga. Samal perioodil OMX Tallinn indeks langes 12,61%.



Põhitegevusega seotud arengud 2011. aastal

- Ettevõtte tegevustulemused on jätkuvalt head, enamus kvaliteedinäitajaid ületavad 2010. aasta tasemeid. Tulenevalt heast lämmastiku eraldusest reoveest määrati Ettevõtte saastetasule sooduskoefitsient ning vähenes makstav saastetasu.
- Planeerimata kliendikatkestuste koguarv on kahanenud 5 korda ning keskmine katkestuste aeg on kahanenud 12%.
- Lekete tase oli 1,55% madalam kui 2010. aastal.
- Ettevõtte on uuendanud oma lubadusi klientidele, mille kohaselt Ettevõtte kompenseerib oma lepingulistele klientidele tekitatud ebamugavuse kui AS Tallinna Vesi ei suuda täita planeeritud lubadusi. Ettevõtte lubadused on osaks jätkuvast pühendumisest muuta teenust klientidele paremaks. Need lubadused eeldavad, et Ettevõtte teenusstandard on oluliselt kõrgem kui Tallinna linnaga sõlmitud teenusleping nõuab ning on ainuke kliendile suunatud programm Baltimaade kommunaalsektoris.
- Ettevõtte allkirjastas 27. aprillil 2011.a. Nordea laenulepingu muudatuse. Esialgne 37,5 miljoni euro suurune laenuleping allkirjastati 2005. aastal. Tagasimakse tingimust muudeti ning poolaastaste tagasimaksete asemel alates 2011. aasta maist, makstakse kogu laenusumma tagasi 2015. aasta lõpus. Muudatuse tulemusena tõusis ka keskmine intressimarginaal 0,82%-ni.
- 2.kvartalis uuendas Ettevõtte oma kõik ISO, keskkonna- ja tööohutusalased sertifikaadid. Meile teadaolevalt on Ettevõtte ainuke vee-ettevõtte Eestis, mille opereerimis- ja keskkonnavalased tegevusnäitajad on sõltumatult kontrollitud.

Lepinguga seotud arengud

- Tariifid on siiani külmutatud 2010. aasta tasemel kuigi 9. novembril 2010. aastal esitas Ettevõtte tariifitaotluse uuele regulaatorile kooskõlas parimate regulatsioonipraktikatega erastatud ettevõtete jaoks, nagu seda kasutab Ofwat Suurbritannias ja soovitab Maailmapank.

2. mail teatas Konkurentsiamet (KA) Ettevõttele, et hinnataotlus on tagasi lükatud. KA ignoreeris täielikult erastamislepingut ja ei analüüsinud Ettevõtte tegevus- ega finantsilisi tulemusi erastamisele järgnenud perioodi vältel. KA väidab, et Ettevõtte kasumlikkus on liiga kõrge, kasutades nende enda metodoloogiat, mis ei ole kooskõlas Maailmapanga juhistega erastatud ettevõtete osas. Ettevõtte on arvutanud, et keskmine varade tootlus investeeritud kapitalilt perioodil 2001 kuni 2011 on olnud 6,2%, mille õigsust kinnitas erapooletu rahvusvaheline majanduskonsultatsiooni firma, Oxera.

Ettevõtte ja aktsionärid ei saa nõustuda sellise ühepoolse erastamistingimuste ning lepingu rikkumisega Eesti ametivõimude poolt ning Ettevõtte esitas 2. juunil 2011. aastal kohtusse hagi. KA peaks enda seisukoha kohtule esitama enne augusti lõppu.

Paralleelselt esitas AS Tallinna Vesi 10. detsembril 2010. aastal Euroopa Komisjonile kaebuse seoses Eesti riigi ja selle asutuste poolt Ettevõtte suhtes rakendatud meetmetega. Ettevõtte hinnangul muudavad need meetmed ühepoolset Ettevõtte erastamise tingimusi, tehes seda ilma objektiivse põhjendusega, eelneva sisulise aruteluta 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. Eesti ametivõimud pidid teabenõudele vastama mai alguses, kuid palusid pikendust ning said 30 päeva lisaaega. Eesti ametivõimud vastasid teabenõudele juuni alguses.

Ettevõtte on avaldanud tariifitaotluse ning kogu asjakohase suhtluse KA-ga enda kodulehel (<http://www.tallinnavesi.ee/?op=body&id=728>) 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 vastata kohtuhagile ning mis on Euroopa Komisjoni poolt järgmised sammu.

Lisainformatsioon:

Siiri Lahe

Finantsdirektor

+372 6262 262

siiri.lahe@tvesi.ee

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne
2011. aruandeaasta 30. juunil 2011 lõppenud I poolaasta kohta

JUHTKONNA KINNITUS

Juhatus on koostanud AS Tallinna Vesi (siin ja edaspidi ettevõtte) vahearuande lühendatud raamatupidamisaruandena 2011. aruandeaasta 30. juunil 2011 lõppenud I poolaasta kohta. Vahearuanne ei ole audiitorite poolt läbi vaadatud.

Lühendatud raamatupidamisaruande koostamisel seisuga 30. juuni 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. Vahearuande koostamisel ei ole toimunud selliseid muudatusi juhtkonna hinnangutes, mis oleksid tulemustele olulist mõju avaldanud.

Tegevuse vahearuanne annab õige ja 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 majandusaasta järelejäänud 6 kuu jooksul.

Vahearuanne kajastab olulise tähtsusega tehinguid seotud osapooltega.

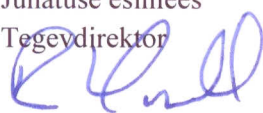
Aruande koostamise käigus on hinnatud kõiki olulisi asjaolusid, mis ilmnesid aruande koostamise kuupäevani 28. juuli 2011.

Ettevõtte on jätkuvalt tegutsev.


Ian John Alexander Plenderleith

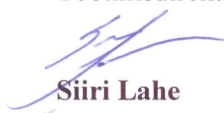
Juhatusesimees

Tegevdirektor


Robert Thomas Yuille

Juhatuseliige

Tootmisdirektor


Siiri Lahe

Juhatuseliige

Finantsdirektor

28. juuli 2011

Juhatuseliikmete tutvustus ja pildid on avalikustatud 2010. aastaraamatus ja aadressil www.tallinnavesi.ee

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 30. juunil 2011 lõppenud I poolaasta kohta

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANDED

(tuhat EUR)

		30. juuni		31. detsember
VARAD	Lisa	2011	2010	2010
KÄIBEVARA				
Raha ja raha ekvivalendid	2	10 830	20 687	13 235
Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed		15 183	11 439	20 088
Varud		327	262	306
Müügiootel põhivara		76	77	76
KOKKU KÄIBEVARA		26 416	32 465	33 705
PÕHIVARA				
Pikaajalised investeeringud		1362	0	0
Materiaalne põhivara	3	150 439	142 866	148 179
Immateriaalne põhivara	3	1 731	2 275	1 972
KOKKU PÕHIVARA		153 532	145 141	150 151
VARAD KOKKU		179 948	177 606	183 856
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED				
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa		0	3 860	7 624
Hankijate ja muud võlad		9 257	13 264	6 367
Tuletisinstrumentid		791	773	963
Lühiajalised eraldised		114	171	117
Ostjate ettemaksed ja tulevaste perioodide tulud		1 250	843	810
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		11 412	18 911	15 881
PIKAAJALISED KOHUSTUSED				
Tulevaste perioodide tulu liitumistasudelt		5 901	5 390	5 765
Laenukohustused		94 930	91 183	87 428
Tuletisinstrumentid		751	2 494	1 304
Muud võlad		115	115	115
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		101 697	99 182	94 612
KOKKU KOHUSTUSED		113 109	118 093	110 493
OMAKAPITAL				
Aktsiakapital		12 000	12 782	12 782
Ülekurss		24 734	24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital		1 278	1 278	1 278
Jaotamata kasum		28 827	20 719	34 569
KOKKU OMAKAPITAL		66 839	59 513	73 363
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		179 948	177 606	183 856

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

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 30. juunil 2011 lõppenud I poolaasta kohta

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANDED

(tuhat EUR)

		II kvartal		6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	Lisa	2011	2010	2011	2010	2010
Müügitulu	4	12 781	12 499	25 186	24 734	49 680
Müüdnud toodete/teenuste kulud	6	-4 937	-5 172	-9 820	-9 801	-20 684
BRUTOKASUM		7 844	7 327	15 366	14 933	28 996
Turustuskulud	6	-181	-179	-381	-383	-787
Üldhalduskulud	6	-1 214	-894	-2 088	-1 711	-3 651
Äritulud/-kulud (-)	7	448	928	912	1 062	2 906
ÄRIKASUM		6 897	7 182	13 809	13 901	27 464
Finantstulud	8	362	224	1 345	463	1 060
Finantskulud	8	-1 515	-1 588	-1 424	-3 314	-3 624
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		5 744	5 818	13 730	11 050	24 900
Dividendide tulumaks	9	-4 253	-8 495	-4 253	-8 495	-8 495
PERIOODI PUHASKASUM		1 491	-2 677	9 477	2 555	16 405
PERIOODI KOONDKASUM		1 491	-2 677	9 477	2 555	16 405
Jaotatav kasum:						
A- aktsia omanikele		1 490	0	9 476	2 554	16 404
B- aktsia omanikule		0,64	0	0,64	0,64	0,64
Kasum A aktsia kohta (eurodes)	10	0,07	0	0,47	0,13	0,82
Kasum B aktsia kohta (eurodes)	10	639	0	639	639	639

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

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 30. juunil 2011 lõppenud I poolaasta kohta

KONSOLIDEERITUD RAHAVOO ARUANDED

(tuhat EUR)

		6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	Lisa	2011	2010	2010
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD				
Ärikasum		13 809	13 901	27 464
Korrigeerimine kulumiga	6	2 777	2 817	5 620
Korrigeerimine kasumiga sihtfinantseerimisest ja rajamistegevusest		-560	-1 335	-3 312
Muud finantskulud	8	-1	-29	-14
Kasum põhivara müügist		-1	0	-3
Kuluks kantud põhivarad		0	5	70
Äritegevusega seotud käibevara muutus		1 090	-680	-8 894
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		47	859	6 297
Makstud intressid		-1 418	-1 090	-2 443
Rahavoog äritegevusest		15 743	14 448	24 785
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD				
Antud laenud		-1 362	0	0
Põhivara soetamine		-7 793	-4 100	-17 055
Torustike ehituse eest saadavad kompensatsioonid		6 285	3 327	6 139
Põhivara müügitulu		2	1	16
Saadud intressid		721	275	1 109
Rahavoog investeerimistegevusest		-2 147	-497	-9 791
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD				
Võetud laenud		0	20 000	20 000
Tasutud dividendid	9	-16 001	-31 956	-31 956
Tulumaks dividendidelt	9	0	0	-8 495
Rahavoog finantseerimistegevusest		-16 001	-11 956	-20 451
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-2 405	1 995	-5 457
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES				
		13 235	18 692	18 692
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS				
	2	10 830	20 687	13 235

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

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 30. juunil 2011 lõppenud I poolaasta kohta

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED

(tuhat EUR)

	Aktiakapital	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	16 405	16 405
31. detsember 2010	12 782	24 734	1 278	34 569	73 363
31. detsember 2009	12 782	24 734	1 278	50 120	88 914
Dividendid	0	0	0	-31 956	-31 956
Perioodi puhaskasum	0	0	0	2 555	2 555
30. juuni 2011	12 782	24 734	1 278	20 719	59 513
31. detsember 2010	12 782	24 734	1 278	34 569	73 363
Aktiakapitali vähendamine	-782	0	0	782	0
Dividendid	0	0	0	-16 001	-16 001
Perioodi puhaskasum	0	0	0	9 477	9 477
30. juuni 2011	12 000	24 734	1 278	28 827	66 839

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

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 30. juunil 2011 lõppenud I poolaasta 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 eurotsooniga 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	30. juuni 2010	31. detsember 2010
Raha ja pangakontod	308	215	651
Lühiajalised deposiidid	10 522	20 472	12 584
Raha ja raha ekvivalendid kokku	10 830	20 687	13 235

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne
2011. aruandeaasta 30. juunil 2011 lõppenud I poolaasta kohta

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

(tuhat EUR)

LISA 3. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

Kasutusel olevad materiaalsed varad					Pooleiolevad varad			Immateriaalsed varad			Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
Maa ja ehitised	Rajatised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata materiaalsed varad	Lõpetamata torustikud rajamistasude arvelt	Põhivara ettemaks	Lõpetamata immateriaalsed varad	Arenguväljaminekud	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 - 30.06.2011 toimunud liikumised											
Soetamine	0	0	0	0	5 659	824	0	76	0	0	6 559
Põhivara mahakandmine ja müük jääkväärtuses	0	0	-1	0	0	0	0	0	0	0	-1
Kompenseerimine sihtfinantseerimise teel	0	0	0	0	0	-1 762	0	0	0	0	-1 762
Reklassifitseerimine	18	727	233	23	2 627	-3 591	0	-2	82	-80	37
Arvestuslik kulum	-136	-1 307	-1 016	-38	0	0	0	0	-38	-279	-2 814
Kokku perioodil 01.01.2011 - 30.06.2011 toimunud liikumised	-118	-580	-784	-15	8 286	-4 529	0	74	44	-359	2 019
Seisuga 30. juuni 2011											
Soetusmaksumus	24 085	156 448	39 653	1 180	10 434	2 933	68	193	714	4 520	240 228
Akumuleeritud kulum	-4 974	-51 608	-26 987	-793	0	0	0	0	-568	-3 128	-88 058
Jääkmaksumus	19 111	104 840	12 666	387	10 434	2 933	68	193	146	1 392	152 170

108

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

Seisuga 30. juuni 2011 kehtivaid kapitalirendi lepinguid ei olnud. 31. detsember 2010 oli kapitalirendiga seotatud põhivara jääkmaksumus 257 tuhat eurot.

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 30. juunil 2011 lõppenud I poolaasta kohta

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

(tuhat EUR)

LISA 4. MÜÜGITULU	II kvartal		6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2011	2010	2011	2010	2010
Põhitegevuse tulud					
Veemüügi ja reoveeteenuse tulud kokku, sh:	11 713	11 417	23 084	22 672	45 167
<u>Müük eraisikutele, sh:</u>	<u>5 934</u>	<u>5 921</u>	<u>11 906</u>	<u>11 934</u>	<u>23 797</u>
Veemüügi teenus	3 271	3 293	6 561	6 637	13 232
Reoveeteenus	2 663	2 628	5 345	5 297	10 565
<u>Müük juriidilistele isikutele, sh:</u>	<u>4 634</u>	<u>4 342</u>	<u>9 006</u>	<u>8 502</u>	<u>17 108</u>
Veemüügi teenus	2 541	2 396	4 854	4 683	9 441
Reoveeteenus	2 093	1 946	4 152	3 819	7 667
<u>Müük teeninduspiirkonnavälistele aladele, sh:</u>	<u>920</u>	<u>913</u>	<u>1 744</u>	<u>1 778</u>	<u>3 415</u>
Veemüügi teenus	216	212	421	423	840
Reoveeteenus	704	701	1 323	1 355	2 575
<u>Ülereostustasu</u>	<u>225</u>	<u>241</u>	<u>428</u>	<u>458</u>	<u>847</u>
Sademetevee kogumise ja puhastamise teenus	726	749	1 529	1 498	3 286
Tuletõrjehüdrantide teenus	48	48	96	96	193
Muud tööd ja teenused	294	285	477	468	1 034
Kokku müügitulu	12 781	12 499	25 186	24 734	49 680

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis.

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

LISA 5. TÖÖJÕUKULUD	II kvartal		6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2011	2010	2011	2010	2010
Töötasu	-1 148	-1 053	-2 333	-2 105	-4 340
Sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	-383	-350	-778	-700	-1 445
Tööjõukulud kokku	-1 531	-1 403	-3 111	-2 805	-5 785
Töötajate arv aruandeperioodi lõpus			311	319	319

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 30. juunil 2011 lõppenud I poolaasta kohta

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

(tuhat EUR)

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

	II kvartal		6 kuud aastal		31. detsembril lõppenud aasta
	2011	2010	2011	2010	2010
Müüdnud toodete ja teenuste kulu					
Vee erikasutusõiguse tasu	-231	-213	-457	-433	-847
Kemikaalid	-311	-332	-559	-660	-1 433
Elekter	-705	-688	-1 382	-1 271	-2 704
Saastetasu saasteainete heitmise eest					
veekogusse	-324	-701	-603	-937	-2 290
Tööjõukulu	-1 050	-985	-2 167	-1 984	-4 030
Arenduskulud	0	0	-8	0	-8
Kulum	-1 253	-1 278	-2 519	-2 555	-5 092
Muud kulud	-1 063	-975	-2 125	-1 961	-4 280
Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-4 937	-5 172	-9 820	-9 801	-20 684
Turustuskulud					
Tööjõukulu	-81	-68	-171	-150	-320
Kulum	-81	-84	-163	-168	-334
Muud	-19	-27	-47	-65	-133
Turustuskulud kokku	-181	-179	-381	-383	-787
Üldhalduskulud					
Tööjõukulu	-400	-350	-773	-671	-1 435
Kulum	-48	-48	-95	-94	-194
Muud	-766	-496	-1 220	-946	-2 022
Üldhalduskulud kokku	-1 214	-894	-2 088	-1 711	-3 651

LISA 7. ÄRITULUD JA -KULUD

	II kvartal		6 kuud aastal		31. detsembril lõppenud aasta
	2011	2010	2011	2010	2010
Kasum sihtfinantseerimisest	246	1 053	561	1 335	3 310
Muud äritulud/-kulud (-)	202	-125	351	-273	-404
Äritulud ja -kulud kokku	448	928	912	1 062	2 906

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 30. juunil 2011 lõppenud I poolaasta kohta

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

(tuhat EUR)

LISA 8. FINANTSTULUD JA -KULUD	II kvartal		6 kuud aastal		31. detsembril lõppenud aasta
	2011	2010	2011	2010	2010
Intressitulud	361	224	621	463	1 060
Intressikulud, sh swapi intressid	-748	-586	-1 423	-1 047	-2 372
Swapi õiglase väärtus	-767	-995	724	-2 238	-1 238
Muud finantstulud (+)/kulud (-)	1	-7	-1	-29	-14
Finantstulud ja -kulud kokku	-1 153	-1 364	-79	-2 851	-2 564

LISA 9. DIVIDENDID	II kvartal		6 kuud aastal		31. detsembril lõppenud aasta
	2011	2010	2011	2010	2010
Perioodil väljakuulutatud dividendid	16 001	31 956	16 001	31 956	31 956
Perioodil väljamakstud dividendid	16 001	31 956	16 001	31 956	31 956
Tulumaks väljamakstud dividendidelt	-4 253	-8 495	-4 253	-8 495	-8 495
Arvestatud dividendide tulumaks	-4 253	-8 495	-4 253	-8 495	-8 495
<i>Väljamakstud dividendid aktsia kohta:</i>					
Dividend A-aktsia kohta (eurodes)	0,80	1,60	0,80	1,60	1,60
Dividend B-aktsia kohta (eurodes)	639	639	639	639	639

Tulumaksumäärad olid 21/79 aastal 2011 ja 2010.

LISA 10. KASUM AKTSIA KOHTA

	II kvartal		6 kuud aastal		31. detsembril lõppenud aasta
	2011	2010	2011	2010	2010
Aruandeperioodi jaotamata kasum, millest on lahutatud B-aktsia eelisõigused	1 490	0	9 476	2 554	16 404
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv (tükides)	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Kasum A aktsia kohta (eurodes)	0,07	0	0,47	0,13	0,82
Kasum B aktsia kohta (eurodes)	639	0	639	639	639

Lahjendatud puhaskasum aktsia kohta ei ole oluliselt erinev näitajast kasum aktsia kohta 30. juunil 2011 ja 2010 ning 31. detsembril 2010 lõppenud perioodidel.

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 30. juunil 2011 lõppenud I poolaasta 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	30. juuni		31. detsember	
	2011	2010	2010	
Saldod Kontserni finantsseisundi aruandes				
Nõuded ostjate vastu	4 533	2 904		7 194
Viitlaekumised	4 883	2 834		7 256
Hankijate ja muud võlad	182	424		200
	II kvartal		6 kuud aastal	
	2011	2010	2011	2010
Tehingud seotud osapooltega				31. detsembriga lõppenud aasta
Teenuste müük	765	787	1 606	1 574
Torustike ehitamiseks saadav sihtfinantseerimine	281	1 018	2 285	1 565
Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuse ost	252	282	480	575
Finantstulu	278	115	498	220
Juhatusel liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	58	38	121	76
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	10	10	20	19

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 30. juunil 2011 lõppenud I poolaasta kohta

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

LISA 12. NÕUKOGU LIIKMETE NIMEKIRI

Robert John Gallienne	nõukogu esimees
Leslie Anthony Bell	nõukogu liige
Simon Gardiner	nõukogu liige
Philip Anthony Aspin	nõukogu liige
Toivo Tootsen	nõukogu liige
Mart Mägi	nõukogu liige
Rein Ratas	nõukogu liige
Valdur Laid	nõukogu liige
Deniss Boroditš	nõukogu liige

Nõukogu liikmete tutvustus ja pildid on avalikustatud 2010. aastaraamatus ja aadressil
www.tallinnavesi.ee