

Tallinna Vesi



AS Tallinna Vesi
2011. aasta 4. kvartali vahearuanne

Valuuta	tuhandetes eurodes
Aruandlusperioodi algus	1. jaanuar 2011
Aruandlusperioodi lõpp	31. detsember 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
LISA 13. TARIIFIRISKIGA SEOTUD TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED	24

TEGEVUSARUANNE

Erastamisleping ja regulatsiooni ülevaade

2011.aasta 4.kvartali jooksul on Ettevõtte aktsiahinda jätkuvalt mõjutanud Konkurentsiameti (KA) ettekirjutus alandada tariife 29% võrra ning väited, et sõlmitud erastamisleping ei vastanud erastamise hetkel kehtinud Ühisveevärgi ja –kanalisatsiooni seadusele (ÜVVKS).

Ettevõtte aktsionäridele teadaolevalt esitas Ettevõtte 2011. aasta juunis ametliku kaebuse Eesti halduskohtusse, kuna KA keeldus arvestamast erastamislepingut ning kinnitamast lepinguliselt kokkulepitud tariife. 29. augustil vastas KA kohtule vaidlustades kõik Ettevõtte väited. Kahetsusväärset otsustas KA mitte ära oodata kohtu otsust erastamislepingu legaalsuse osas ning saatis 10. oktoobril Ettevõttele ettekirjutuse kehtivate tariifide alandamiseks 29% võrra. Ettevõtte on esitanud ettekirjutuse vastu uue kaebuse ning palunud Eesti halduskohtu poolt ajutist tõkendit. Kohus on lükanud otsuse tegemise kuni 6. veebruarini 2012. a.

AS Tallinna Vesi ei usu, et antud ettekirjutus ega ka 2011. aasta tariifide mittekinnitamine oleksid majanduslikult või juriidiliselt õigustatud ning vaidlustab mõlemad otsused kohtus.

Ettevõtte soovib rõhutada, et on täitnud kõik erastamislepingu nõuded, kaasa arvatud kvaliteedinäitajate oluline parandamine, nagu Tallinna linnavalitsus otsustas 2001. aastal (vt tootmistulemuste aruannet¹).

Avatud ja professionaalse dialoogi huvides ning näitamaks, et investeeritud kapitalilt teenitud tulukus ei ole olnud liialdatud, kinnitas rahvusvaheline majanduskonsultatsioonibüroo Oxera investeeritud kapitalilt keskmiselt teenitud tulukuse määraks alates erastamisest 6,2%, mis on madalam kui 2011. aastal eeldatav 6,5% tulukuse määr, kuna erastamislepingu kohaselt pidi lepingu algaastatel tulukus olema madalam. Mõlemad, nii keskmine kui ka aastane tulukuse määr, on kooskõlas Ofwat'i (Suurbritannia regulaator) poolt samal perioodil lubatud tulukuse määradega² ning Hollandi energiaregulaatori poolt lubatud tulukuse määradega, mis lubas 2010. aasta septembris avaldatud otsuses 6% tulu reaalmäära.

Ettevõtte on korduvalt toonitanud oma usku läbipaistvasse regulatsiooniprotsessi, mis arvestaks 2001. aastal sõlmitud erastamislepinguga.

2011. AASTA 4. KVARTALI MAJANDUSTULEMUSED

Kokkuvõtte majandustulemustest

2011. aasta 4. kvartalis oli Ettevõtte põhitegevuse resultatiivsus hea ja stabiilne, jätkuvalt suunatud tootmistulemuste ning klienditeeninduse parandamisele. 2011. aasta 4. kvartalis kasvas Ettevõtte müügitulu 4,9% võrreldes 2010. aastaga, peamiselt turismisektori mahtude kasvu tõttu. Suurepärase äritegevuse ja seotud kokkuvõttega seoses kasvas Ettevõtte brutokasum 5,1% ning põhitegevuse ärikasum kasvas 5,9%. Ärikasum kokku kasvas 13,4% võrra kuna 4.kvartaliga lõpetati oluline osa torustike rajamise programmist. Siiski langes 2011. aasta 4. kvartalis kasum enne tulumaksustamist

¹ <https://newsclient.omxgroup.com/cdsPublic/viewDisclosure.action?disclosureId=487195&messageId=596219>

² http://www.ofwat.gov.uk/regulating/reporting/rpt_fpr_2007-08.pdf, lehekülj 15

3,1%, olles mõjutatud finantsinstrumentide õiglase väärtuse negatiivse liikumise poolt, mis oli mitterahalise mõjuga.

<i>miljon €</i>	4 kv 2011	4 kv 2010	Muutus	12 kuud 2011	12 kuud 2010	Muutus
Müügitulu	13,1	12,5	4,9%	51,2	49,7	3,1%
Brutokasum	7,2	6,8	5,1%	30,3	29,0	4,5%
Brutokasumi marginaal %	54,9	54,8	0,2%	59,2	58,4	1,4%
Ärikasum	8,0	7,1	13,4%	28,9	27,5	5,2%
Ärikasum - põhiäri	5,7	5,4	5,9%	25,4	24,2	5,2%
Ärikasumi marginaal %	61,5	56,9	8,1%	56,4	55,3	2,0%
Kasum enne tulumaksustamist	7,7	7,9	-3,1%	25,8	24,9	3,5%
Puhaskasum	7,7	7,9	-3,1%	21,5	16,4	31,1%
Puhaskasumi marginaal %	58,7	63,6	-7,7%	42,0	33,0	27,1%
Vara puhasrentaablus %	4,0	4,3	-7,3%	11,2	8,9	25,5%
Kohustuste osatähtsus koguvarest	58,9	60,1	-1,9%	58,9	60,1	-1,9%

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

4. kvartal 2011

Müügitulud

2011. aasta 4. kvartalis kasvas Ettevõtte tulu 13,1 miljoni euron, mis on 4,9% 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 4. kvartaliga 4,3% võrra 11,9 miljoni euron, tulenevalt allpool kirjeldatud tõusust müügimahtudes.

Müük eraklientidele püsis suures osas samal tasemel, kahanedes 0,1% võrra 6,0 miljoni euron. Müük äriklientidele teeninduspiirkonnas kasvas 5,5% võrra 4,6 miljoni euron. Müük klientidele väljaspool teeninduspiirkonda kasvas 32,7% võrra 1,1 miljoni euron 2011. aasta 4. kvartalis. Saadud ülereostustasu oli 0,16 miljonit eurot, kahanedes 8,1% võrreldes 2010. aasta sama perioodiga.

2011. aasta 4. kvartalis kasvasid eraklientide müüginahud 0,2% võrra võrreldes 2010. aasta 4. kvartaliga, kumulatiivne muutus peale 12 kuud oli jätkuvalt negatiivne 0,1% võrra peale 2011. aasta negatiivset 3. kvartalit. Elimineerides väikese mõjuga reklassifitseerimise teeninduspiirkonna tuludest väljaspool teeninduspiirkonda tuludeks, on eraklientide tarbimine olnud samal tasemel.

Müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas on tõusnud võrreldes 2010. aasta 4. kvartaliga, kasvades 6,2% võrra. Müügi kogused suurenesid peamiselt paranenud vaba aja sektori ning nendega seotud tööstuse ja transpordi teenuste müügi suurenemise tõttu, turismisektori kosumise järgselt. Müüginahude suurenemine ületab müüki reoveeteenuste proportsionaalselt suurema tõusu tõttu veeteenuste müügist, kuna reoveeteenuste tariifid on madalamad veeteenuste tariifidest.

Müük väljaspool teeninduspiirkonda kasvas 46,5% võrra võrreldes 2010. aasta 4. kvartaliga. Peamine põhjus müügi suurenemises oli sademetevee koguste kasvamine 2011. aasta 4. kvartalis, põhjustades tulude kasvu võrreldes 2010. aasta 4. kvartaliga 32,7% võrra, kuna sademetevee tariifid on oluliselt madalamad reoveeteenuste tariifidest.

2011. aasta 4. kvartalis kasvas sademetevee teenuse ja tuletõrjehüdrantide süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu 14,5% võrra 0,92 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 mahude alusel.

Müüdud toodete ja teenuste kulu ja brutokasumi marginaal

Põhitegevusega seotud müüdud toodete ja teenuste kulu oli 2011. aasta 4. kvartalis 5,9 miljonit eurot, s.o. 0,26 miljoni euro ehk 4,7% võrra enam kui eelmise aasta samal perioodil. Kulude suurenemine on põhiliselt seotud 6,3% võrra suurenenud puhastuskogustega, mis mõjutasid kõiki muutuvkulusid.

Et leevendada lämmastiku eraldamise protsessi ja maksuriske, millest on 2010. aasta jooksul räägitud, rakendas Ettevõtte 2011. aasta 3. kvartali alguses täiendava puhastusetapi. Hoolimata mahude tõusust 2011. aasta 4. kvartalis ning saastetasu maksumäärade tõusust 14,8% võrra olid puhastustulemused suurepärased, vähendades makstava saastetasu suurust. Saastetasu arvutus sõltub reovee puhastustulemustest ning reostusainete kontsentratsioonist puhastatud reovees. 2011. aasta 4. kvartalis suutis Ettevõtte eraldada reovees sisalduvad reostusained paremini kui nõutud tase. Seetõttu saavutas Ettevõtte 2011. aasta 4. kvartalis saastetasu osas sooduskoeffitsiendi 0,5, vastupidiselt eelmise aasta 4. kvartaliga, mistõttu oli makstavate keskkonnamaksude suurus 4. kvartalis 0,67 miljonit eurot, võrreldes 0,74 miljoni euroga 2010. aasta samal perioodil. Siiski peab Ettevõtte märkima, et kuludesse lisati mitte Ettevõtte täieliku kontrolli all oleva Maardu sademetevee väljalasuga seotud ühekordne negatiivne provisjon. Elimineerides 0,44 miljoni euro suuruse provisjoni oleks makstavate saastetasude suurus olnud 69,1% võrra väiksem kui 2010. aasta sama perioodi jooksul.

Kvartali kemikaalikulud olid 0,43 miljonit eurot, mis on 15,5% enam kui 2010. aasta samal perioodil põhinedes hindade tõusul, peamiselt metanooli hinna.

Elektrikulud kasvasid 2011. aasta 4. kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 0,09 miljoni euro ehk 12,2% võrra. Seda kõrgema elektrihinna mõjul, kuna Ettevõtte ostab elektrit vabaturult, samuti reguleeritavate võrgutasude tõttu.

Palgakulud kahanesid 2011. aasta 4. kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 0,05 miljoni euro ehk 4,3% võrra, tulemustasude provisjoni arvestamise ajahetke erinevuse tõttu. Individuaalsed baaspalgad on kasvanud ainult tarbijahinnaindeksi võrra, mida on üldiselt tasandanud vähenenud töötajate arv.

Muud müüdnud toodete ja teenuste kulud kasvasid 0,15 miljoni euro ehk 13,1% võrra võrreldes eelmise aasta sama perioodiga, peamiselt võrkude avariitööde asfalteerimise kulude suurenemise tõttu võrreldes eelmise aastaga, väljendades toormaterjalide hinnatõusu ning mahtude kasvu. Muud hinnatõusud tasandusid sisemiste efektiivsustega.

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli 2011. aasta 4. kvartalis ettevõtte brutokasum 7,2 miljonit eurot, mis on 0,35 miljoni euro või 5,1% võrra enam kui 2010. aasta 4. kvartali 6,8 miljoni euro suurune brutokasum.

Ärikulud ja ärikasumi marginaal

Turustuskulud kahanesid 2011. aasta 4. kvartalis võrrelduna 2010. aasta 4. kvartaliga 0,02 miljoni euro võrra 0,19 miljoni euroni. Seda kahanemist mõjutas peamiselt efektiivsusele suunatud kokkuvõtte muud kuludes.

2011. aasta 4. kvartalis suurenesid üldhalduskulud 0,19 miljonit eurot 1,2 miljoni euroni. Konsultatsioonikulud, mis olid vajalikud tariifivaidluse protsessis ületasid vähenenud muud kulud, mille tõttu üldhalduskulud ka suurenesid. Antud kulugrupis tuleneb palgakulude suurenemine peamiselt juhtimisteenuste liikumisest palgakulude reale.

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 4. kvartalis tulu 2,4 miljonit eurot võrreldes 1,7 miljoni euro suuruse tuluga 2010. aasta 4. kvartalis. Antud rida muutus aasta jooksul, sõltudes ehituste mahust ning lõpetatud projektide eeldatavast kasumlikkusest. 2011. aasta 4. kvartali kasumeid sihtfinantseerimisest mõjutas põhiliselt ehitustegevuse nihkumine eelnevates kuudes, mis lõpetati ja kompenseeriti 4. kvartalis. Ulatuslik ehitusprojekt lõpeb 2012. aasta esimeses pooles.

Muud äritulud/kulud andsid 2011. aasta 4. kvartalis kokku 0,10 miljonit eurot kulu võrreldes 0,23 miljoni euro suuruse kuluga 2010. aasta 4. kvartalis, väljendades peamiselt üksikliitumiste kasumite kajastamise ajastuse erinevust.

Ettevõtte ärikasum põhiärist 2011. aasta 4. kvartalis oli 5,7 miljonit eurot võrreldes 5,4 miljoni euroga 2010. aasta samal perioodil. Ettevõtte ärikasum kogu ärist oli 2011. aasta 4. kvartalis 8,0 miljonit eurot, mis on 0,95 miljonit eurot enam kui 7,1 miljoni euro suurune ärikasum 2010. aasta 4. kvartalis. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga suurenes ärikasum 13,4%.

Finantskulud

Ettevõtte finantstulud/kulud olid 2011. aasta 4. kvartalis 0,36 miljonit eurot, mis on 1,2 miljoni euro ehk 143,2% suurune negatiivne muutus võrreldes 2010. aasta 4. kvartali netokuludega. Mõlemal

aastal tuleneb finantskulude muutus põhiliselt mitterahalisest ümberhinnatud swapi lepingute õiglasest väärtusest, 2010. aasta 4. kvartalis oli muutus positiivne 1,1 miljoni euro võrra, ning 2011. aasta samas kvartalis oli muutus negatiivne 0,67 miljoni euro võrra.

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 4,5 miljonit eurot, ning nendega seotud lisakulud 4. kvartalis summas 0,67 miljonit eurot.

Maksustamiseelne kasum

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2011. aasta 4. kvartalis 7,7 miljonit eurot, so 0,25 miljonit eurot vähem kui 7,9 miljoni euro suurune maksustamiseelne kasum 2010. aasta 4. kvartalis.

2011. aasta 12. kuu tulemused

2011. aasta 12 kuuga kasvas Ettevõtte tulu 51,2 miljoni euron, mis on 3,1%-line kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Veemüügi ja reoveeteenuse tulu oli 46,5 miljonit eurot, mis on 3,0% võrra enam kui 2010. aasta 12 kuuga.

Ettevõtte ärikasum põhiärist 2011. aasta 12 kuuga kasvas 5,2% võrra 25,4 miljoni euron võrreldes 2010. aasta 12 kuuga.

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2011. aasta 12 kuuga 25,8 miljonit eurot, so 3,5% enam kui maksustamiseelne kasum 2010. aasta 12 kuuga.

Ettevõtte 2011. aasta 12 kuu puhaskasum oli 21,5 miljonit eurot, mis on 5,1 miljonit eurot enam kui 2010. aasta sama perioodi 16,4 miljoni euro suurune puhaskasum. Puhaskasumi suurenemise peamiseks põhjuseks on tulumaksu kahanemine 8,5 miljoni euro pealt 4,3 miljoni euron, kuna 2011. aastal maksti aktsionäridele vähem dividende kui 2010. aastal.

Bilanss

2011. aasta 12 kuu jooksul investeeris Ettevõtte põhivarasse 16,5 miljonit eurot. Lõpetamata-, materiaalne- ja immateriaalne põhivara oli 2011. aasta 31. detsembri seisuga 150,7 miljonit eurot.

Käibevara kasvas 12 kuuga 7,7 miljoni euro võrra 41,4 miljoni euron, nõuded ostjate vastu suurenesid 6,2 miljoni euro võrra, viitlaekumiste suurenemise tõttu, mis on seotud pika-ajaliste ehitusprojektidega ja nende maksegraafikutega. Samuti suurenes rahajääk pangas 1,5 miljoni euro võrra.

Lühiajalised kohustused vähenesid 12 kuu jooksul 7,4 miljoni euro võrra 8,5 miljoni euron. See tulenes peamiselt 7,6 miljoni euro suuruse Laenude lühiajalise osa reklassifitseerimisest Pikaajaliseks laenuks peale laenulepingu uuendamist.

Ettevõtte finantsvõimendus on oodatult 58,9% tasemel, olles oodatud 60% tasemel. Finantsvõimenduse suurenemine kajastab Omakapitali suurenemise mõju 5,5 miljoni euro võrra, kajastades enam teenitud kasumit võrreldes dividendide maksmisega.

Pikaajalised kohustused olid 2011. aasta detsembri lõpu seisuga 113,2 miljonit eurot, mis koosnes peaaegu täielikult kolme pikaajalise pangalaenu jäägist. Alates 2011. aasta 30. aprillist 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%.

Ettevõtte peab märkima, et 2011. aasta 4. kvartalis avaldas Ettevõtte tingimusliku kohustuse, mis võib põhjustada majanduslikku kasu sisaldavate ressursside vähenemist 36,0 miljoni euro võrra, nagu on kajastatud vahearuaande lisas 13.

Rahakäive

2011. aasta 12 kuu jooksul oli Ettevõtte äritegevuse rahakäive 30,2 miljonit eurot, mis on 5,4 miljonit eurot enam kui 2010. aasta samal perioodil. Tõus Ettevõtte äritegevuse rahakäibes tuleneb põhiliselt käibekapitali muutusest ning eriti aegunud võlgade maksmisest 2011. aastal. Perioodilise põhitegevuse ärikasum on jätkuvalt peamine tegur ettevõtte äritegevuse rahakäibes.

2011. aasta 12 kuu investeerimistegevuse raha väljavool oli 8,4 miljonit eurot, so 1,4 miljonit eurot vähem kui 2010. aasta 12 kuu jooksul. 2011. aasta 12 kuuga oli põhivara soetamisega seotud raha väljavool 18,5 miljonit eurot. Kontserni ehituste eest saadavad kompensatsioonid katavad osaliselt suurenenud kapitaliinvesteeringuid. 2011. aastal on Ettevõtte andnud AS-le Maardu Vesi 3,2 miljoni euro suuruses laenu vastavalt 2008. aastal allkirjastatud opereerimislepingule.

Raha väljavool finantstegevusest oli 2011. aasta 12 kuuga 20,3 miljonit eurot võrreldes 2010. aasta 12 kuu 20,5 miljoni euro suuruse raha väljavooluga. Antud summad peegeldavad mõlema aasta dividendimaksete ning nendega seotud maksude suurust ning 2010. aastal saadud laenusid.

Eelnevate tegurite mõjul oli raha sissevool 2011. aasta 12 kuu jooksul 1,5 miljonit eurot võrrelduna 5,5 miljoni euro suuruse raha väljavooluga 2010. aasta 12 kuuga. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2011. aasta 31. detsembri seisuga 14,8 miljonit eurot, mis on 1,5 miljoni euro võrra enam kui 2010. aasta samal perioodil.

Töötajad

2011. aasta 4. kvartali lõpus töötas Ettevõttes 311 töötajat, võrreldes 319 töötajaga 2010. aasta 4. kvartali lõpus. Keskmised täistöökohaga töötajate arvud olid vastavalt 299 töötajat 2011. aastal ja 305 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.

Aktiahinna muutused

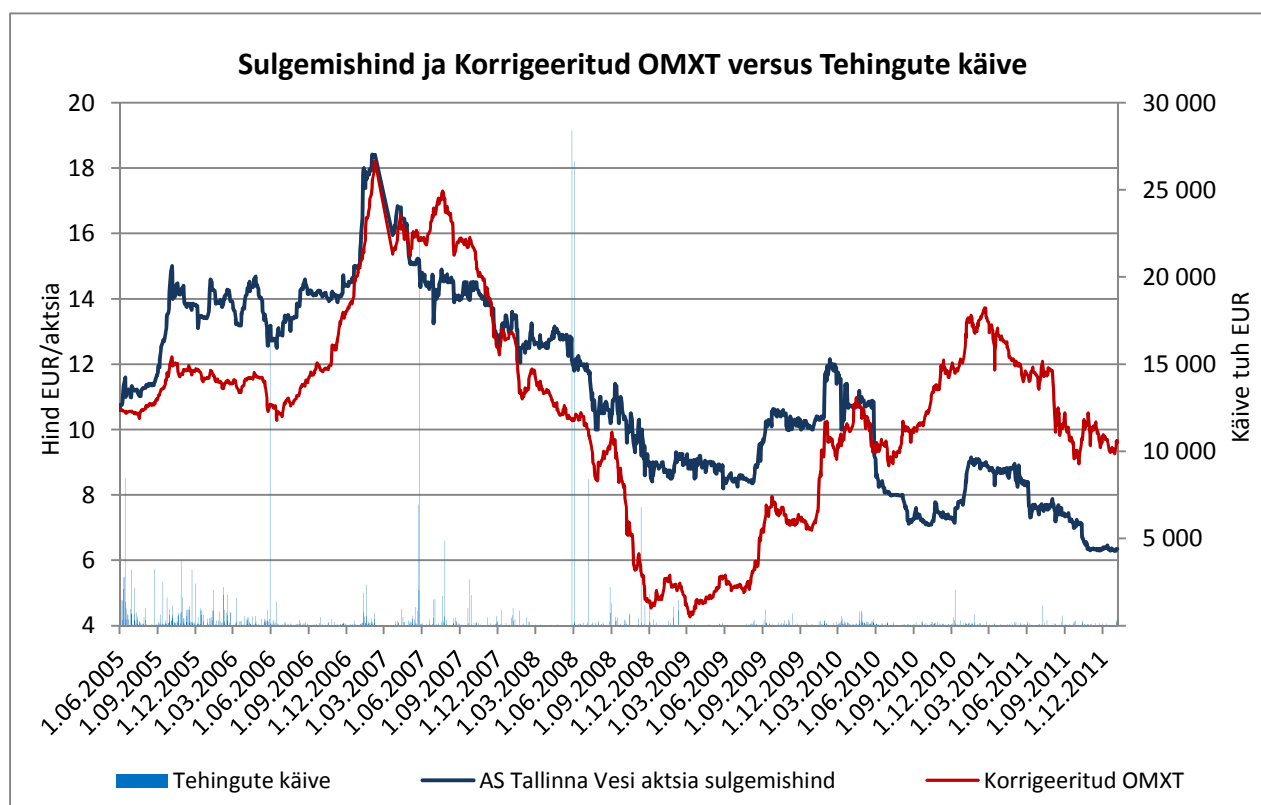
AS Tallinna Vesi on noteeritud OMX Main Baltic Market'il kauplemiskoodiga TVEAT ja ISIN EE3100026436.

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

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

Ettevõttele teadaolevalt oli Parvus Asset Management osalus kokku aruandekuupäeva seisuga 7,79% Ettevõtte aktsiatest.

Kvartali lõpus, 31. detsembril 2011, oli AS Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 6.29 eurot, mis on 12,64% langus võrreldes kvartali alguses olnud 7.20 euroga. Samal perioodil OMX Tallinn indeks langes 1,01%.



Põhitegevusega seotud arengud 2011. aastal

- Ettevõtte tegevustulemused on jätkuvalt head, enamus kvaliteedinäitajaid ületavad 2010. aasta tasemeid, suurendades klienditeeninduse standardeid ning tootmise efektiivsust. Näiteks:
 - Veekvaliteedi näitajad on olnud seniajani kõige kõrgemal tasemel. Võetud proovidest 99,66% olid normidele vastavad, ületades oluliselt nõutud 95% taset.
 - Kanaliseerimisvõrgustuste kogunumber on langenud 18,1% võrra.
 - Keskmine katkestuste aeg on kahanenud 37,9% võrra.
 - Lekete tase langes alla 18% piiri, olles 3% võrra vähem kui 2010. aastal.

- Tulenevalt heast lämmastiku eraldamisest reoveest määrati Ettevõtte saastetasule sooduskoefitsient ning vähenes makstav saastetasu.
- Ettevõtte ühendas Maardu piirkonna Tallinna vee- ja kanalisatsioonivõrguga. See lahendas Maardu linna jaoks vee kvaliteedi ja keskkonnareostusega seotud riskid, pakkudes kõige kuluefektiivsemat ja jätkusuutlikumat lahendust kõrgetasemeliste veeteenuste pakkumisel.

Lepinguga seotud arengud

Lepinguline tariifitaotlus

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 tegevusega majandustulemusi 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. Ettevõtte ei suuda kontrollida kohtumenetluse tulemit ja pikkust.

Kaebus Euroopa Komisjonile

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 ühepoolselt 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. Oktoobris saatis Euroopa Komisjon lisaküsimused Ettevõttele kommenteerimiseks. Protsess jätkub veel.

Ettekirjutus tariifide alandamiseks

10. oktoobril 2011. aastal sai Ettevõtte KA poolse ettekirjutuse alandada kehtivaid tariife 29% võrra. Lisaks sellele ning oma otsuse toetamiseks on Konkurentsiamet äärmusliku sammuna kuulutanud 2001. aastal sõlmitud erastamislepingu õigusvastaseks. Tsiteerides siinkohal Konkurentsiametit: *“KA, tutvunud ASTV poolse väitega erastamise läbiviimise kohta, on*

seisukohal, et veeteenuse hinna osas ei olnud kehtiva seadusega kooskõlas viia erastamist läbi väidetava eesmärgiga saavutada väikseim võimalik tariifi tõus.”

AS Tallinna Vesi soovib aktsionäre teavitada, et Ettevõtte ühelgi juhul ei nõustu Konkurentsiameti seisukohtadega ning taotleb Eesti kohtutelt esialgse õiguskaitse kohaldamist eelviidatud meetmete rakendamise takistamiseks 30 päeva jooksul ettekirjutuse kättesaamisest. Ettevõtte leiab, et kuulutades erastamise õigusvastaseks ning kasutades ministri määrust selleks, et püüda alandada Ettevõtte poolt rakendatavat veeteenuse hinda, jätab Konkurentsiamet kui Eesti riiki ja valitsust esindav institutsioon täielikult tähelepanuta õigusaktides ette nähtud õiguspärase menetluse ja hea halduse tava. Olukord, kus Ettevõtte peab end kohtus kaitsma, olles omalt poolt täitnud lepingust tulenevad tingimused ja kohustused, sealhulgas (ja mis kõige olulisem) täitnud lepinguliselt kokku lepitud ja Tallinna Linnavalitsuse poolt 2001. aastal nõutud teenuse kvaliteedi parendamise kohustust, läheb vastuollu kõigi pikaajaseid erastamislepinguid puudutavate rahvusvaheliselt aktsepteeritavate ärikäitumise normidega ja avaliku halduse põhimõtetega.

Seetõttu esitas Ettevõtte uue hagi KA vastu seoses ettekirjutusega, soovides ajutist tõkendit Eesti halduskohtult. Kohus on lükanud otsuse tegemise edasi kuni 6. veebruarini 2012. aastal. Kohtumenetluse pikkus ja tulem on samuti Ettevõtte kontrolli alt väljas.

Asjakohase dokumentatsiooni ja väljavaadete avalikustamine

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 siiani öelda, milliseks kujunevad tariifid, kuna hetkel ei ole selge, kuidas kavatseb Konkurentsiamet vastata kohtuhagile ning mis on Euroopa Komisjoni poolt järgmised sammud.

Lisainformatsioon:

Siiri Lahe

Finantsdirektor

+372 6262 262

siiri.lahe@tvesi.ee

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne
2011. aruandeaasta 31. detsembril 2011 lõppenud 12 kuu kohta

JUHTKONNA KINNITUS

Juhatus on koostanud AS Tallinna Vesi (siin ja edaspidi ettevõtte) vahearuande lühendatud raamatupidamisaruandena 2011. aruandeaasta 31. detsembril 2011 lõppenud 12 kuu kohta. Vahearuanne ei ole audiitorite poolt läbi vaadatud.

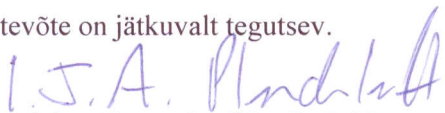
Lühendatud raamatupidamisaruande koostamisel seisuga 31. detsember 2011 on kasutatud raamatupidamise arvestuspõhimõtteid ja teabe esitusviisi, mis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning see annab õige ja õiglase ülevaate ettevõtte 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 12 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.

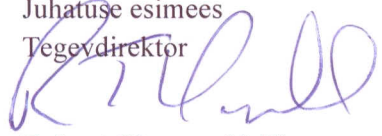
Vahearuanne kajastab olulise tähtsusega tehinguid seotud osapooltega.

Aruande koostamise käigus on hinnatud kõiki olulisi asjaolusid, mis ilmnesisid aruande koostamise kuupäevani 26. jaanuar 2012.

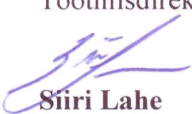
Ettevõtte on jätkuvalt tegutsev.


Ian John Alexander Plenderleith

Juhatuse esimees
Tegevdirektor


Robert Thomas Yuille

Juhatuse liige
Tootmisdirektor


Siiri Lahe

Juhatuse liige
Finantsdirektor

26. jaanuar 2012

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

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 31. detsembril 2011 lõppenud 12 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANDED

(tuhat EUR)

		31. detsember	
VARAD	Lisa	2011	2010
KÄIBEVARA			
Raha ja raha ekvivalendid	2	14 770	13 235
Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ja ettemaksed		26 277	20 088
Varud		248	306
Müügiootel põhivara		73	76
KOKKU KÄIBEVARA		41 368	33 705
PÕHIVARA			
Pikaajalised investeeringud		3 151	0
Materiaalne põhivara	3	145 973	148 179
Immateriaalne põhivara	3	1 577	1 972
KOKKU PÕHIVARA		150 701	150 151
VARAD KOKKU		192 069	183 856
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa		0	7 624
Hankijate ja muud võlad		5 789	6 367
Tuletisinstrumendid		1 552	963
Lühiajalised eraldised		0	117
Ostjate ettemaksed ja tulevaste perioodide tulud		1 146	810
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		8 487	15 881
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Tulevaste perioodide tulu liitumistasudelt		6 824	5 765
Laenukohustused		94 938	87 428
Tuletisinstrumendid		2 936	1 304
Muud võlad		9	115
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		104 707	94 612
KOKKU KOHUSTUSED		113 194	110 493
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital		12 000	12 782
Ülekurss		24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital		1 278	1 278
Jaotamata kasum		40 863	34 569
KOKKU OMAKAPITAL		78 875	73 363
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		192 069	183 856

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

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 31. detsembril 2011 lõppenud 12 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANDED

(tuhat EUR)

		IV kvartal		31. detsembriga lõppenud aasta	
	Lisa	2011	2010	2011	2010
Müügitulu	4	13 079	12 465	51 240	49 680
Müüdud toodete/teenuste kulud	6	-5 895	-5 631	-20 927	-20 684
BRUTOKASUM		7 184	6 834	30 313	28 996
Turustuskulud	6	-190	-214	-748	-787
Üldhalduskulud	6	-1 204	-1 017	-4 294	-3 651
Äritulud/-kulud (-)	7	2 254	1 490	3 619	2 906
ÄRIKASUM		8 044	7 093	28 890	27 464
Finantstulud	8	910	387	1 947	1 060
Neto finantskulud	8	-1 272	450	-5 071	-3 624
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		7 682	7 930	25 766	24 900
Dividendide tulumaks	9	0	0	-4 253	-8 495
PERIOODI PUHASKASUM		7 682	7 930	21 513	16 405
PERIOODI KOONDKASUM		7 682	7 930	21 513	16 405
Jaotatav kasum:					
A- aktsia omanikele		7 681	7 929	21 512	16 404
B- aktsia omanikule		0,64	0,64	0,64	0,64
Kasum A aktsia kohta (eurodes)	10	0,38	0,40	1,08	0,82
Kasum B aktsia kohta (eurodes)	10	639	639	639	639

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

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 31. detsembril 2011 lõppenud 12 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD RAHAVOO ARUANDED

(tuhat EUR)

		31. detsembriga lõppenud aasta	
	Lisa	2011	2010
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD			
Ärikasum		28 890	27 464
Korrigeerimine kulumiga	6	5 729	5 620
Korrigeerimine kasumiga sihtfinantseerimisest ja rajamistegevusest		-3 484	-3 312
Muud finantstulud (+)/-kulud (-) kulud	8	35	-14
Kasum(-)/kahjum(+) põhivara müügist		55	-3
Kuluks kantud põhivarad		10	70
Äritegevusega seotud käibevara muutus		720	-8 894
Äritegevusega seotud kohustuste muutus		1 306	6 297
Makstud intressid		-3 051	-2 443
Rahavoog äritegevusest		30 210	24 785
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Antud laenud		-3 151	0
Põhivara soetamine		-18 506	-17 055
Torustike ehituse eest saadavad kompensatsioonid		11 284	6 139
Põhivara müügitulu		13	16
Saadud intressid		1 939	1 109
Rahavoog investeerimistegevusest		-8 421	-9 791
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD			
Võetud laenud		0	20 000
Tasutud dividendid	9	-16 001	-31 956
Tulumaks dividendidelt	9	-4 253	-8 495
Rahavoog finantseerimistegevusest		-20 254	-20 451
Raha ja raha ekvivalentide muutus		1 535	-5 457
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES		13 235	18 692
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS	2	14 770	13 235

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

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 31. detsembril 2011 lõppenud 12 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI LIHKUMISE ARUANDED

(tuhat EUR)

	Aktsiakapital	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 2010	12 782	24 734	1 278	34 569	73 363
Aktsiakapitali vähendamine	-782	0	0	782	0
Dividendid	0	0	0	-16 001	-16 001
Perioodi puhaskasum	0	0	0	21 513	21 513
31. detsember 2011	12 000	24 734	1 278	40 863	78 875

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

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 31. detsembril 2011 lõppenud 12 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 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

	31. detsember	
	2011	2010
Raha ja pangakontod	1 456	651
Lühiajalised deposiidid	13 314	12 584
Raha ja raha ekvivalendid kokku	14 770	13 235

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 31. detsembril 2011 lõppenud 12 kuu 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		
Akumuleeritud kulum				-4 566		-47 723		-24 774		-737		0		0		0		0		-612		-2 547		
Jääkmaksumus				19 347		103 084		13 645		442		2 469		3 885		92		95		277		2 205		
Perioodil 01.01.2010 - 31.12.2010 toimunud liikumised																								
Soetamine				0		0		0		0		6 738		10 734		0		62		0		0		
Põhivara mahakandmine ja müük jääkväärtuses				-2		0		-4		-9		0		0		0		0		0		0		
Kompenseerimine sihtfinantseerimise teel				0		0		0		0		0		-7 080		0		0		0		0		
Reklassifitseerimine				155		4 928		1 890		54		-7 058		-77		-25		-38		4		32		
Arvestuslik kulum				-272		-2 593		-2 081		-82		0		0		0		0		-180		-486		
Kokku perioodil 01.01.2010 - 31.12.2010 toimunud liikumised				-119		2 335		-195		-37		-320		3 577		-25		24		-176		-454		
Seisuga 31. detsember 2010																								
Soetusmaksumus				24 067		155 727		39 570		1 157		2 148		7 462		68		119		714		4 518		
Akumuleeritud kulum				-4 838		-50 307		-26 120		-755		0		0		0		0		-612		-2 767		
Jääkmaksumus				19 229		105 420		13 450		402		2 148		7 462		68		119		102		1 751		
Perioodil 01.01.2011 - 31.12.2011 toimunud liikumised																								
Soetamine				0		0		0		0		5 178		11 126		0		234		0		0		
Põhivara mahakandmine ja müük jääkväärtuses				-1		0		-65		0		0		0		0		0		0		0		
Kompenseerimine sihtfinantseerimise teel				0		0		0		0		0		-13 349		0		0		0		0		
Reklassifitseerimine				182		6 412		1 553		43		-4 530		-3 562		-15		-131		82		49		
Arvestuslik kulum				-273		-2 646		-2 181		-78		0		0		0		0		-70		-559		
Kokku perioodil 01.01.2011 - 31.12.2011 toimunud liikumised				-92		3 766		-693		-35		648		-5 785		-15		103		12		-510		
Seisuga 31. detsember 2011																								
Soetusmaksumus				24 247		162 106		40 594		1 175		2 796		1 677		53		222		714		4 649		
Akumuleeritud kulum				-5 110		-52 920		-27 837		-808		0		0		0		0		-600		-3 408		
Jääkmaksumus				19 137		109 186		12 757		367		2 796		1 677		53		222		114		1 241		

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

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

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 31. detsembril 2011 lõppenud 12 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

(tuhat EUR)

LISA 4. MÜÜGITULU

	IV kvartal		31. detsembriga lõppenud aasta	
	2011	2010	2011	2010
Põhitegevuse tulud				
Veemüügi ja reoveeteenuse tulud kokku, sh:	11 853	11 364	46 492	45 167
<u>Müük eraisikutele, sh:</u>	<u>6 019</u>	<u>6 026</u>	<u>23 711</u>	<u>23 797</u>
Veemüügi teenus	3 319	3 351	13 072	13 232
Reoveeteenus	2 700	2 675	10 639	10 565
<u>Müük juriidilistele isikutele, sh:</u>	<u>4 574</u>	<u>4 334</u>	<u>18 234</u>	<u>17 108</u>
Veemüügi teenus	2 463	2 375	9 881	9 441
Reoveeteenus	2 111	1 959	8 353	7 667
<u>Müük teeninduspiirkonnavälistele aladele, sh:</u>	<u>1 096</u>	<u>826</u>	<u>3 789</u>	<u>3 415</u>
Veemüügi teenus	253	208	901	840
Reoveeteenus	843	618	2 888	2 575
<u>Ülereostustasu</u>	<u>164</u>	<u>178</u>	<u>758</u>	<u>847</u>
Sademetevee kogumise ja puhastamise teenus	840	752	3 351	3 286
Tuletõrjehüdrantide teenus	77	49	221	193
Muud tööd ja teenused	309	300	1 176	1 034
Kokku müügitulu	13 079	12 465	51 240	49 680

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis.

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

LISA 5. TÖÖJÕUKULUD

	IV kvartal		31. detsembriga lõppenud aasta	
	2011	2010	2011	2010
Töötasu	-1 298	-1 318	-4 801	-4 340
Sotsiaalmaks ja töötuskindlustus	-433	-439	-1 602	-1 445
Tööjõukulud kokku	-1 731	-1 757	-6 403	-5 785
Töötajate arv aruandeperioodi lõpus			311	319

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 31. detsembril 2011 lõppenud 12 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

(tuhat EUR)

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

	IV kvartal		31. detsembril lõppenud aasta	
Müüdnud toodete ja teenuste kulu	2011	2010	2011	2010
Vee erikasutusõiguse tasu	-219	-208	-897	-847
Kemikaalid	-432	-374	-1 433	-1 433
Elekter	-818	-729	-2 972	-2 704
Saastetasu saasteainete heitmise eest veekogusse	-665	-741	-1 409	-2 290
Tööjõukulu	-1 131	-1 182	-4 390	-4 030
Arenduskulud	0	-8	-8	-8
Kulum	-1 364	-1 270	-5 182	-5 092
Muud kulud	-1 266	-1 119	-4 636	-4 280
Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-5 895	-5 631	-20 927	-20 684
Turustuskulud				
Tööjõukulu	-97	-96	-349	-320
Kulum	-81	-83	-325	-334
Muud	-12	-35	-74	-133
Turustuskulud kokku	-190	-214	-748	-787
Üldhalduskulud				
Tööjõukulu	-503	-479	-1 664	-1 435
Kulum	-48	-52	-222	-194
Muud	-653	-486	-2 408	-2 022
Üldhalduskulud kokku	-1 204	-1 017	-4 294	-3 651

LISA 7. ÄRITULUD JA -KULUD

	IV kvartal		31. detsembril lõppenud aasta	
	2011	2010	2011	2010
Kasum sihtfinantseerimisest	2 354	1 721	3 479	3 310
Muud äritulud/-kulud (-)	-100	-231	140	-404
Äritulud ja -kulud kokku	2 254	1 490	3 619	2 906

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 31. detsembril 2011 lõppenud 12 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

(tuhat EUR)

LISA 8. FINANTSTULUD JA -KULUD

	IV kvartal		31. detsembril lõppenud aasta	
	2011	2010	2011	2010
Intressitulud, sh swapi intressid	910	387	1 947	1 060
Intressikulud, sh swapi intressid	-625	-670	-2 885	-2 372
Swapi õiglane väärtus	-666	1 107	-2 221	-1 238
Muud finantstulud (+)/kulud (-)	19	13	35	-14
Finantstulud ja -kulud kokku	-362	837	-3 124	-2 564

LISA 9. DIVIDENDID

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

Tulumaksumäärad olid 21/79 aastal 2011 ja 2010.

LISA 10. KASUM AKTSIA KOHTA

	IV kvartal		31. detsembril lõppenud aasta	
	2011	2010	2011	2010
Aruandeperioodi jaotamata kasum, millest on lahutatud B-aktsia eelisõigused	7 681	7 929	21 512	16 404
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv (tükides)	20 000 000	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Kasum A aktsia kohta (eurodes)	0,38	0,40	1,08	0,82
Kasum B aktsia kohta (eurodes)	639	639	639	639

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

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 31. detsembril 2011 lõppenud 12 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. detsember	
Saldod Kontserni finantsseisundi aruandes	2011	2010	
Nõuded ostjate vastu	4 977	7 194	
Viitlaekumised	15 310	7 256	
Hankijate ja muud võlad	194	200	
		31. detsembriga lõppenud aasta	
IV kvartal			
Tehingud seotud osapooltega	2011	2010	2011 2010
Teenuste müük	908	792	3 535 3 440
Torustike ehitamiseks saadav sihtfinantseerimine	12 239	7 073	16 750 10 390
Juhtimis- ja konsultatsiooniteenuse ost	274	231	1 001 1 032
Finantstulu	787	345	1 624 732
Juhatusel liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	58	76	246 199
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	9	10	39 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. detsembril 2011 lõppenud 12 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
Brendan Francis Murphy	nõukogu liige
Toivo Tootsen	nõukogu liige
Mart Mägi	nõukogu liige
Rein Ratas	nõukogu liige
Valdur Laid	nõukogu liige
Priit Lello	nõukogu liige

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

AS TALLINNA VESI

Konsolideeritud auditeerimata lühendatud vahearuanne

2011. aruandeaasta 31. detsembril 2011 lõppenud 12 kuu kohta

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

LISA 13. TARIIFIRISKIGA SEOTUD TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

10. oktoobril 2011.a väljastas Konkurentsiamet (KA) Ettevõttele ettekirjutuse alandada Tallinnas vee- ja kanalisatsiooniteenuste tariife 29% võrra. Ettevõtte ei nõustunud KA seisukohaga ning vaidlustas Tallinna Halduskohtus ettekirjutuse, mis sisuliselt tähendab erastamislepingu kehtetuks tunnistamist esitamata KA poolt ühtegi tõendit selle kohta, miks erastamislepingut ei peaks järgima. Ettevõttel puudub kontroll kohtuprotsessi kestvuse ja kohtuotsuse üle.

Juhtkond on hinnanud võimalikke nõudeid Ettevõtte vastu juhul, kui kohtuotsus toetaks KA seisukohta. Hinnangu alusel on võimalik Ettevõtte majanduslikku kasu sisaldavate ressursside vähenemine kuni 36 miljoni euro ulatuses 10 aasta jooksul peale viimase astme kohtu otsust.