

Tallinna Vesi



AS Tallinna Vesi
2008. aasta 1. kvartali ja 3 kuu vahearuanne

Valuuta	tuhandetes kroonides
Aruandlusperioodi algus	1. jaanuar 2008
Aruandlusperioodi lõpp	31. märts 2008
Aadress	Tallinn, Ädala 10
Juhatuse esimees	Roch Jean Guy Antoine Cheroux
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	10
BILANSID	11
KASUMIARUANDED	12
RAHAKÄIBE ARUANDED	13
OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED	14
ARUANDE LISAD	
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	15
LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID	15
LISA 3. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA	16
LISA 4. MÜÜGITULU	17
LISA 5. TÖÖJÕUKULUD	17
LISA 6. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD	18
LISA 7. FINANTSTULUD JA -KULUD	19
LISA 8. DIVIDENDID	19
LISA 9. KASUM JA DIVIDEND AKTSIA KOHTA	19
LISA 10. SEOTUD OSAPOOLED	20
LISA 11. NÕUKOGU LIIKMETE NIMEKIRI	21

TEGEVUSARUANNE
2008. AASTA 1. KVARTALI MAJANDUSTULEMUSED

Kokkuvõte

2008. aasta 1. kvartalis kasvas Ettevõtte müügitulu 211,2 miljoni kroonini, mis on 2,9%-line kasv võrreldes 2007. aasta 1. kvartaliga. Vee ja reoveeteenuse kogu müüginahud kasvasid 0,4%. Tulu müügist teeninduspiirkonna eraklientidele kasvas 9,5%, müük teeninduspiirkonna juriidilistele klientidele 10,0% ja müük väljaspool teeninduspiirkonda 43,0%, ulatudes 0,8 milj. m³ või 6,2 miljoni kroonini. Ettevõtte kasum enne tulumaksu oli 89,5 miljonit krooni, mis on 2007. aastaga võrreldes 6,1% vähem. Elimineerides 2007. aasta 1. kvartalis vabastatud lämmastiku provisjoni mõju, kasvas perioodilise tegevuse kasum 9,1% võrra. Ettevõtte investeeris 32,4 miljonit krooni, millest 13,4 miljonit krooni investeeriti võrkude laiendamiseks ja arendamiseks.

<i>miljon EEK</i>	1 kv 2008	1 kv 2007	Muutus	1 kv 2008	1 kv 2007 põhi	Muutus
Müügitulu	211,2	205,4	2,9%	211,2	205,4	2,9%
Põhitegevuse tulud	180,9	161,1	12,3%	180,9	161,1	12,3%
Põhitegevusega seotud muud tulud	30,4	44,2	-31,4%	30,4	44,2	-31,4%
Brutokasum	118,2	120,8	-2,2%	118,2	107,5	9,9%
Brutokasumi marginaal %	56,0%	58,8%	-4,9%	56,0%	52,4%	6,9%
Ärikasum	100,2	105,8	-5,3%	100,2	92,5	8,4%
Ärikasumi marginaal %	47,4%	51,5%	-7,9%	47,4%	45,0%	5,4%
Kasum enne tulumaksustamist	89,5	95,3	-6,1%	89,5	82,0	9,1%
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	42,4%	46,4%	-8,7%	42,4%	39,9%	6,1%
Puhaskasum	89,5	95,3	-6,1%	89,5	82,0	9,1%
Vara puharentaablus %	3,4%	3,8%	-9,0%	3,4%	3,2%	5,8%
Kohustuste osatähtsus koguarast	49,3%	50,7%	-2,7%	49,3%	50,7%	-2,7%

Brutokasumi marginaal – brutokasum / müügitulu

Ärikasumi marginaal – ärikasum / müügitulu

Maksustamiseelse kasumi marginaal – kasum enne tulumaksustamist / müügitulu

Vara puharentaablus – puhaskasum / vara kokku

Kohustuste osatähtsus koguarast – kohustused kokku / vara kokku

Kasumiaruanne

1. kvartal 2008

Müügitulud

2008. aasta 1. kvartalis kasvas Ettevõtte tulu 211,2 miljoni kroonini, mis on 2,9% suurune kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Ettevõtte tulud põhitegevusest olid 180,9 miljonit krooni. 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 käiguhoidmise ja hoolduse tasu.

Tulud veemüügist ja reoveeteenustest kasvasid võrreldes eelmise aasta 1. kvartaliga 12,1% võrra 168,5 miljoni kroonini, tulenevalt 11,7% suurusest tariifitõusust alates 1. jaanuarist 2007 kombinatsioonis allkirjeldatud teguritega.

Sektori lõikes jagunes kasv järgnevalt: müük eraklientidele kasvas 9,5% võrra 88,8 miljoni kroonini. Müük äriklientidele teeninduspiirkonnas kasvas 10,0% võrra 69,9 miljoni kroonini. Müük äriklientidele väljaspool teeninduspiirkonda (peamiselt ümbritsevatele omavalitsustele pakutav reovee puhastamise teenus) kasvas 43,0% ulatudes 832 tuhande m³ ehk 6,2 miljoni kroonini. Saadud ülereostustasu oli 2,2 miljonit krooni suurem, kui 2007. aasta samal perioodil.

2008. aasta 1. kvartalis vähenesid eraklientide müüginahud 143 tuhande m³ ehk 1,9% võrra võrreldes 2007. aasta 1. kvartaliga. Meie arvates selgitab seda osaliselt soe talv, aga ka olemasolevate tarbijate siirdumine lähivaldadesse. Ettevõtte on esitanud 2007. aasta 1. kvartaliga võrreldes arveid suuremale arvule kinnistuomanikele, aga eelpool mainitud asjaolude koosmõjul on selles grupis väike langus.

Müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas langes võrreldes 2007. aasta 1. kvartaliga mitme teguri tõttu. Osa kaotatud müüginahust tuleneb ettevõtete siirdumisest Tallinna äärealadele tänu madalamatele kinnisvarahindadele. Lisaks mõjutas 2008. aasta 1. kvartali müüki võrreldes eelmise aasta sama perioodiga see, et 2007. aasta lõpus viis üks Ettevõtte suurimaid juriidilisi kliente oma asutuse teenusepiirkonnast välja, mille tõttu vähenes 2008. aasta 1. kvartalis müüginahud 69 tuhande m³ võrra. 1. kvartali müügis sisaldub ka üks erandlik müügi suurenemine kogumahus 43 tuhande m³ võrra kliendile, kes varem oma puurkaevu kasutanud kliendi tarbimisest.

Kinnisvaraturg tundub olevat jõudnud stagnatsiooni faasi. Hoolimata sellest, et uute korterite ning ärihoonete ehitus on jätkuvalt kasvanud, jääb suur osa uutest hoonetest tühjaks kuna nii juriidilised kliendid kui ka elamispinda vajavad eraisikud ostavad kinnisvara pigem Tallinna äärealadele, kus kinnisvarahinnad on taskukohasemad.

See trend kajastub ka Ettevõtte müüginumbrites ümbritsevatele aladele, mis on kasvanud 43,0% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. See kajastab Ettevõtte edukat strateegiat saamaks tagasi kliente, kes on otsustanud Tallinnast lahkuda. Ettevõtte otsib aktiivselt täiendavaid võimalusi ümbekaudsetesse valdadesse laienemiseks.

2008. aasta 1. kvartalis kasvas sademetevee teenuse ja tuletõrjehüdrantide süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu 9,8% võrra 9,9 miljoni kroonini võrreldes 2007. aasta sama perioodiga. See on kooskõlas lepingu nõuete ja sätetega, mille kohaselt sademetevee ja tuletõrjehüdrantide kulud arveldatakse tegelike kulude ja töödeldud mahtude alusel. See on lepingujärgselt kokkulepitud aastani 2020.

Põhitegevusega seotud muud tulud olid 30,4 miljonit krooni (peamiselt liitumised ning sademetevee torustiku ehitus), mis on 13,8 miljonit krooni vähem võrreldes 2007. aasta 1. kvartaliga. Tulud kajastatakse antud real siis, kui on tõenäoline, et antud tulud tasumisele kuuluvad. Tallinna linnaga 30. novembril 2007. aastal sõlmitud uue lepingu kohaselt on tulude voog aasta vältel palju ühtlasem. Enne 2008. aastat kinnitati märkimisväärne osa töödest ja tuludest 1. kvartalis. Alates 2008. aasta märtsist on antud real oleva tulu arvestamisel peamiselt kasutatud põhitegevuspiirkonna erakliendile müüdü vee mahtu ning fikseeritud arenduskomponenti kuupmeetri kohta.

Müüdnud toodete ja teenuste kulu ja brutokasumi marginaal

Põhitegevusega seotud müüdnud toodete ja teenuste kulu oli 2008. aasta 1. kvartalis 66,1 miljonit krooni, so 21,3 miljonit krooni ehk 47,4% enam kui eelmise aasta samal perioodil. Siiski võrreldes 2007. aasta 1. kvartaliga kasvasid perioodilised kulud vaid 7,9 miljoni krooni ehk 13,5% võrra, kuna 2007. aasta 1. kvartali tulemusi mõjutas saastetasu provisjoni vabastamine, mis vähendas kulusid 13,3 miljonit krooni.

2008. aasta 1. kvartalis ei ole Ettevõtte viiendat järjestikust kvartalit ületanud ühtegi saastanormi, mistõttu vähenesid keskkonnamaksud 1. kvartalis 2,9 miljoni krooni võrra, osaliselt tasandatud maksumäära tõusuga 20% võrra. Kuna sissetuleva reovee saastatustase varieerub ning ettevõtetel puudub täielik kontroll sademevee väljalaskude saastatuse üle, siis ei saa me garanteerida sama tulemuse kordumist ka 2008. aasta järgmistes kvartalites.

Kvartali kemikaalikulud olid 4,5 miljonit krooni, mis on 11,7% vähem kui 2007. aasta samal perioodil. See on puhastatud reovee hulga ja doseeritud kemikaalide kombineeritud tulemus, seda vaatamata kõrgetele kemikaalihindadele. Tõusu sellel kulukirjel võib oodata aasta järgmistel kuudel.

Elektrikulud kasvasid 2008. aasta 1. kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 0,3 miljoni krooni ehk 3,7% võrra kõrgema elektri hinna ning puhastatud reovee hulga tõttu.

Palgakulud kasvasid 3,7 miljoni krooni ehk 28,5% võrra seoses mitme asjaoluga. Esiteks, suurenenud töötajate arv seoses uute teenuste käivitamisega ettevõttes. Teiseks, konkurentsitingimused töajouturul põhjustasid olulise palkade tõusu. Viimasena mõjutas 1. kvartalit ka osakondade ümberstruktureerimine ja ühendamine. Struktuuri mõjusid elimineerides kasvasid palgad 18,6%. See on samal tasemel Eesti keskmise palgatõusuga, mis viimaste andmete põhjal on tõusnud ligikaudu 20% aasta baasil.

Muud müüdnud toodete ja teenuste kulud kasvasid 2,3 miljoni krooni ehk 23,7% võrra. 2008. aasta 1. kvartalis kasvasid muud kulud mitmete tugiteenuste (nt transport ja turvateenused) kulude suurenemise tõttu, mis tulenes töajoukulude märkimisväärsest kasvust Tallinnas. Ettevõtte kasutas ära langust ehitusturul ning elimineeris osa kulude kasvust allkirjastades ühe raamlepingu kvartali lõpuks oluliselt konkurentsivõimelisemate hindadega. 2008. aasta 1. kvartalis avaldas eelnimetatud kulude kasvule mõju ligi 0,8 miljoni krooni ulatuses, kuid me ei plaani selle kordumist järgnevatel kvartalites.

Kulude kasvust tingitud surve esitab juhtidele väljakutse otsimaks edasisi võimalusi efektiivsuse suurendamiseks protsesside, hangete jms ülevaatamise kaudu.

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli 2008. aasta 1. kvartalis ettevõtte brutokasum 118,2 miljonit krooni, mis on 2,6 miljoni krooni või 2,2% võrra vähem, kui 2007. aasta 1. kvartali 120,8 miljoni krooni suurune brutokasum. Võrreldes 2008. aasta 1. kvartali brutokasumit 2007. aasta 1. kvartali brutokasumiga perioodilisest tegevusest, kasvas brutokasum 9,9% ehk 10,7 miljoni krooni võrra.

Äriikulud ja äri kasumi marginaal

Turustuskulud kasvasid 2008. aasta 1. kvartalis võrrelduna 2007. aasta 1. kvartaliga 0,2 miljoni krooni võrra 3,4 miljoni kroonini. Seda mõjutas peamiselt üldiselt tõusnud palgatase, kuid ka amortisatsiooni kasv, mis on seotud kliendiinfosüsteemiga (KLIF).

2008. aasta 1. kvartalis kasvasid üldhalduskulud 0,2 miljonit krooni 14,5 miljoni kroonini palgakulude suurenemise tulemusena, mis on tingitud üleüldisest palgainflatsioonist, kui ka koondamishüvitiste tasumisest 2008. aasta 1. kvartalis.

Tööjõukulud olid 2008. aasta 1. kvartalis 23,6 miljonit krooni, mis on 4,9 miljonit krooni enam, kui 2007. aasta samal perioodil. See on 2008. aasta alguses üle kogu Ettevõtte läbi viidud palgade korrigeerimise ning täiendava 1,2 miljoni krooni suuruse uute tegevuste käivitamisest tuleneva lisapalgaku ja koondamiskulude tulemus. Ilma nende lisakuludeta oleks tööjõukulude kasv olnud 3,6 miljonit krooni või 19%.

Muud äritulud/kulud andsid 2008. aasta 1. kvartalis kokku kulu 0,1 miljonit krooni võrreldes 2,4 miljoni kroonise tuluga 2007. aasta 1. kvartalis, tulenedes põhiliselt 2,4 miljoni krooni ebatöenäoliste võlgade laekumisest 2007. aasta 1. kvartalis.

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli ettevõtte ärikasum 2008. aasta 1. kvartalis 100,2 miljonit krooni, mis on 5,6 miljonit krooni vähem kui 105,8 miljoni krooni suurune ärikasum 2007. aasta 1. kvartalis. Võrreldes 2008. aasta 1. kvartali ärikasumit 2007. aasta 1. kvartali perioodilise tegevusega, kasvas ärikasum 8,4% ehk 7,7 miljoni krooni võrra.

Finantskulud

Ettevõtte neto finantskulud olid 2008. aasta 1. kvartalis 10,7 miljonit krooni, mis on 0,3 miljoni krooni ehk 2,4% võrra enam kui 2007. aasta 1. kvartalis. Võrrelduna 2007. aasta 1. kvartaliga on Ettevõtte intressikulud tõusnud 12,2% võrra. See on tingitud asjaolust, et osa Ettevõtte laenudest on seotud 6 kuu EURIBORi määraga, mis on tõusnud 4,686%ni 2008. aasta 1. kvartaliks võrreldes 3,736%ga 2007. aasta 1. kvartalis. Intressikulude tõusu katab osaliselt 2008. aasta 1. kvartalis kasvanud finantstulu, mis on Ettevõtte efektiivsema rahade juhtimise, tugeva rahalise seisuga ja suurenenud intressimäärade tulemus.

Maksustamiseelne kasum

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2008. aasta 1. kvartalis 89,5 miljonit krooni, so 5,8 miljonit krooni vähem kui 95,3 miljoni krooni suurune maksustamiseelne kasum 2007. aasta 1. kvartalis. Võrreldes 2008. aasta 1. kvartali maksustamiseelset kasumit 2007. aasta 1. kvartali perioodilise tegevusega, kasvas maksustamiseelne kasum 9,1% ehk 7,5 miljoni krooni võrra.

Bilanss

2008. aasta kolme kuu jooksul investeeris ettevõtte põhivarasse 32,4 miljonit krooni. Lõpetamata-, materiaalne- ja immateriaalne põhivara oli 2008. aasta 31. märtsi seisuga 2.167 miljonit krooni. Käibevara suurenes aasta kolme kuuga 70,9 miljoni krooni võrra 444,5 miljoni kroonini, sealjuures on 148,7 miljoni krooni võrra kasvanud rahajääk pangas.

Lühiajalised kohustused vähenesid kolme kuu jooksul 36,8 miljoni krooni võrra 162,4 miljoni kroonini. See tulenes peamiselt kohustuste vähenemisest seoses 2007. aasta lõpu kapitaliinvesteeringute arvete tasumisega 2008. aasta 1. kvartalis.

Ettevõtte hoiab jätkuvalt oma finantsvõimendust sihiks võetud 50% tasemel. 2008. aasta 31. märtsi seisuga oli kohustuste osakaal varast 49,3%. Pikaajalised kohustused olid 2008. aasta märtsi lõpu seisuga 1.125,6 miljonit krooni, mis koosnes peaaegu täielikult kahe pikaajalise pangalaenu jäägist.

Rahakäive

2008. aasta 1. kvartali jooksul oli Ettevõtte äritegevuse rahakäive 122,8 miljonit krooni, mis on 36,7 miljonit krooni enam kui 2007. aasta samal perioodil. Perioodilise põhitegevuse ärikasum on jätkuvalt peamine tegur ettevõtte äritegevuse rahakäibe kasvus. Lisaks andis oma panuse võlgade tasumine 2008. aasta 1. kvartalis.

2008. aasta 1. kvartali investeerimistegevuse raha sissevool oli 25,8 miljonit krooni, so 61,0 miljonit krooni enam kui 2007. aasta 1. kvartalis. Selle peamiseks põhjuseks olid suured rajamistulu arved, mis kuulusid maksmisele ning maksti 2008. aasta 1. kvartalis, mille tasakaalustasid osaliselt suurenenud investeerimismaksud. 1. kvartalis investeeris ettevõtte 32,4 miljonit krooni – 23,7 miljonit krooni võrkude laiendamiseks ja parendamiseks, 4,9 miljonit krooni Paljassaare sade- ja reovee puhastusjaama uuendamiseks, 0,9 miljonit krooni vee kvaliteedi säilitamiseks (Ülemiste veepuhastusjaam ja toorvee kvaliteet) ja 2,9 miljonit krooni muid investeringuid (IT, investeringute väärtuse säilimine, veenäidikud jne).

Raha väljavoolu finantstegevusest ei olnud võrreldes 2007. aasta 1. kvartali 0,3 miljoni krooni suuruse raha väljavooluga.

Eelnevate tegurite mõjul oli raha sissevool 2008. aasta 1. kvartali jooksul 148,7 miljonit krooni võrrelduna 50,7 miljoni krooni suuruse raha sissevooluga 2007. aasta 1. kvartalis. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2008. aasta 31. märtsi seisuga 327,1 miljonit krooni.

Töötajad

2008. aasta 1. kvartali lõpus töötas ettevõttes 317 töötajat, võrreldes 313 töötajaga 2007. aasta 1. kvartali lõpus.

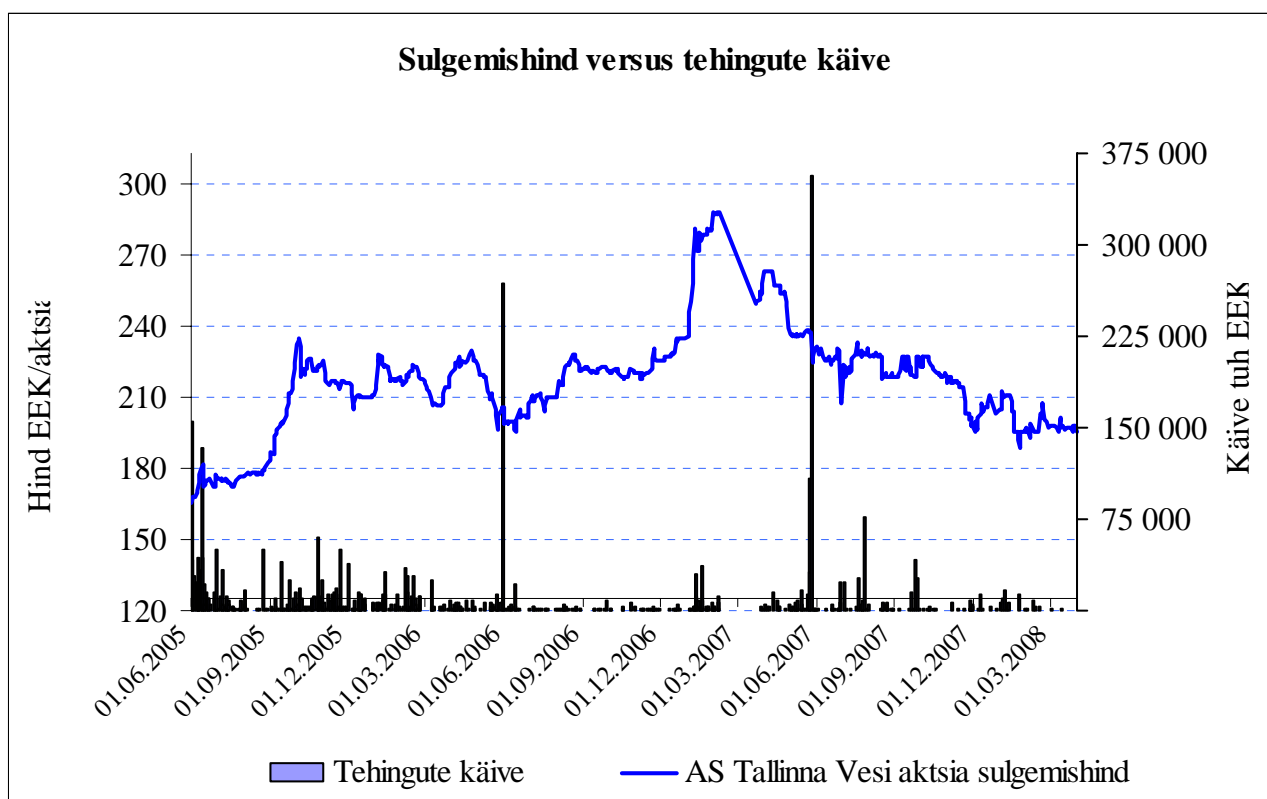
Dividendid ja aktsiahinna muutused

2007. aasta majandustulemuste põhjal tegi Ettevõtte juhatus ettepaneku maksta 249 010 000 krooni dividende. Sellest 10 000 krooni makstakse B-aktsia omanikule ja 249 000 000 krooni, so 12,45 krooni aktsia kohta A-aktsia omanikele. Ettevõtte juhatus tegi ettepaneku maksta dividendid välja 2008. aasta 13. juunil vastavalt 30. mail 2008 kell 23.59 fikseeritavale aktsionäride nimekirjale.

2008. aasta 31. märtsi seisuga olid üle 5%-list otseosalust omavad AS Tallinna Vesi aktsionärid:

United Utilities (Tallinn) BV	35.3%
City of Tallinn	34.7%
Nordea Bank Finland Plc kliendikonto	8.78%
Morgan Stanley + Co International Equity client account	6.81%

Kvartali lõpus, 31. märtsil 2008, oli AS Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 195,58 krooni (12.50 EUR), mis on 3,6% madalam võrreldes kvartali alguses olnud 202,78 EEK (12.96 EUR) ületades märkimisväärselt OMX Tallinn indeksit, mis langes kvartalis 14,0%.



Põhitegevusega seotud arengud 2008. aastal

- 2008. aasta 1. kvartalis juurutas Ettevõtte Tallinna linnaga sõlmitud Teenuslepingu muudatuse, mis allkirjastati 2007. aasta 30. novembril. Teenuslepingut pikendati 2020. aastani. Samuti fikseeriti K-koefitsient 2020. aastani - 2% aastatel 2009 kuni 2010 ning 0% aastatel 2011 kuni 2020. Lisainvesteeringuid (v.a. lepinguga kinnitatud hooldusinvesteeringud ning võrkude laienduse kava) ei saa Ettevõtte käest nõuda enne 2020. aastat. Vastavalt lepingule peavad võrkude laiendamise ehitused olema lõpetatud märtsiks 2011. Kompenseerimaks Ettevõttele ehitus- ja finantseerimiskulutusi, lisatakse alates 1. märtsist 2008 kuni 2017 aasta lõpuni eraisikute vee tariifile spetsiaalne arenduskomponent ning Tallinna linn kompenseerib sademetevee torustike rajamiskulu igakuiselt 4,4 miljonit krooni kuni 2011. aasta lõpuni. Arenduskomponent kompenseeritakse tarbijatele Tallinna linna poolt otsese maksega Ettevõttele. Arenduskomponent on suurem ehitusperioodil (9,00 krooni m³ kohta kuni 31. detsembrini 2011 ja 6,10 krooni m³ kohta aastatel 2012 kuni 2017).
- Aasta algusest tõusid vee- ja kanalisatsiooniteenuse tariifid, mis said Tallinna linnavalitsuse heakskiidu 2007. aasta lõpus. Tariifi tõus on 11,7% teeninduspiirkonnas ning sellelähedane väljaspool teeninduspiirkonda, olenevalt individuaalsetest lepingutest ümbritsevate omavalitsustega.
- 1. kvartalis vastasid kõikidest heitvee- ja sademeteveeväljalaskudest võetud proovid kõikidele seatud nõuetele ning selle tulemusena kohaldusid selles kvartalis 50% võrra

vähendatud saastetasumäärad. Tänu suurepärasele puhastustulemustele hoidis Ettevõtte 2008. aasta 1. kvartalis keskkonnatasudelt kokku 2,8 miljonit krooni.

- Internetipõhise iseteeninduse kasutamine on kasvanud 4 kordselt võrreldes 2007. aasta 31. märtsiga, enam kui 10% arvetest esitati interneti kaudu.
- Meil on heameel kinnitada, et 2008. aasta 1. kvartalis täitsime kõiki teenustasemete nõudeid vastavalt Tallinna Linnaga sõlmitud lepingule.

Lisainformatsioon:

Siiri Lahe

Finantsdirektor

+372 6262 262

siiri.lahe@tvesi.ee

AS TALLINNA VESI

JUHTKONNA KINNITUS

Juhatus on koostanud AS Tallinna Vesi (siin ja edaspidi ettevõtte) vahearuanne lühendatud raamatupidamisaruandena 31. märtsil 2008 lõppenud perioodi kohta. Vahearuanne ei ole audiitorite poolt läbi vaadatud.

Lühendatud raamatupidamisaruande koostamisel seisuga 31. märts 2008 on kasutatud raamatupidamise arvestuspõhimõtteid ja teabe esitusviisi, mis on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Lühendatud raamatupidamisaruanne annab õige ja õiglase ülevaate ettevõtte varadest, kohustustest, finantsseisundist ja kasumist.

Tegevuse vahearuanne annab õige ja õiglase ülevaate majandusaasta esimese 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 üheksa kuu jooksul.

Vahearuanne kajastab olulise tähtsusega tehinguid seotud osapooltega.

Aruande koostamise käigus on hinnatud kõiki olulisi asjaolusid, mis ilmsid aruande koostamise kuupäevani 14. aprill 2008.

Ettevõtte on jätkuvalt tegutsev.



Roch Jean Guy Antoine Chéroux

Juhatusesimees

Tegevdirektor



Siiri Lahe

Juhatuseliige

Finantsdirektor



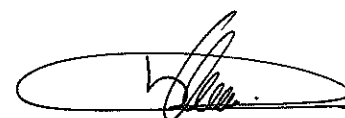
David Nigel Hetherington

Juhatuseliige

Teenindus- ja tootmisdivisjoni direktor

14. aprill 2008

VARAD	Lisa	31. märts		31. detsember
		2008	2007	2007
KÄIBEVARA				
Raha ja pangakontod	2	327 136	290 256	178 420
Väärtpaberid	2	0	9 866	0
Nõuded ostjate vastu		107 145	115 793	185 223
Viitlaekumised ja ettemaksed		5 219	4 278	5 179
Varud		3 917	3 139	3 645
Varad müügiks		1 114	1 517	1 120
KOKKU KÄIBEVARA		444 531	424 849	373 587
PÕHIVARA				
Materiaalne põhivara	3	2 014 048	1 906 280	1 992 978
Immateriaalne põhivara	3	47 485	50 829	49 137
Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	3	27 532	63 788	48 034
Lõpetamata torustikud - uued liitumised	3	75 104	82 200	90 057
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	3	3 166	3 222	5 399
KOKKU PÕHIVARA		2 167 335	2 106 319	2 185 605
VARAD KOKKU		2 611 866	2 531 168	2 559 192
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED				
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa		41 699	167	41 486
Hankijate ja muud võlad		54 633	63 302	86 966
Maksuvõlad		23 672	19 853	26 486
Lühiajalised eraldised		2 487	770	2 231
Tulevaste perioodide tulud		39 948	32 864	42 099
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		162 439	116 956	199 268
PIKAAJALISED KOHUSTUSED				
Pangalaenu		1 125 499	1 166 318	1 125 491
Muud võlad		113	100	113
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		1 125 612	1 166 418	1 125 604
KOKKU KOHUSTUSED		1 288 051	1 283 374	1 324 872
OMAKAPITAL				
Aktsiakapital		200 001	200 001	200 001
Ülekurss		387 000	387 000	387 000
Kohustuslik reservkapital		20 000	20 000	20 000
Eelmiste perioodide kogunenud kasum		627 319	545 489	349 479
Perioodi puhaskasum		89 495	95 304	277 840
KOKKU OMAKAPITAL		1 323 815	1 247 794	1 234 320
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		2 611 866	2 531 168	2 559 192



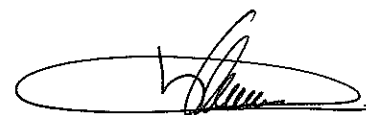
Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

KASUMIARUANDED 31. MÄRTSIL 2008 JA 2007 LÕPPENUD 3 KUU KOHTA

(tuhat EEK)

	Lisa	3 kuud aastal		31. detsembriga
		2008	2007	lõppenud aasta
				2007
Põhitegevuse tulud	4	180 886	161 133	648 335
Põhitegevusega seotud muud tulud	4	30 355	44 241	172 437
Müügitulu		211 241	205 374	820 772
Müüdnud toodete/teenuste kulud	5,6	-66 151	-44 885	-216 677
Põhitegevusega seotud muud kulud	6	-26 887	-39 662	-158 187
BRUTOKASUM		118 203	120 827	445 908
Turustuskulud	5,6	-3 374	-3 162	-13 547
Üldhalduskulud	5,6	-14 526	-14 279	-56 849
Muud äritulud/-kulud (-)	6	-77	2 398	1 850
ÄRIKASUM		100 226	105 784	377 362
Finantstulud/-kulud (-)	7	-10 731	-10 480	-44 237
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		89 495	95 304	333 125
Dividendide tulumaks	8	0	0	-55 285
PERIOODI PUHASKASUM		89 495	95 304	277 840
Jaotatav:				
A- aktsia omanikele		89 485	95 294	277 830
B- aktsia omanikule		10	10	10
Kasum aktsia kohta kroonides	8	4,47	4,76	13,89



Juhatusesimees:

RAHAKÄIBE ARUANDED 31. MÄRTSIL 2008 JA 2007 LÖPPENUD 3 KUU KOHTA

(tuhat EEK)

	3 kuud aastal		31. detsembriga
	2008	2007	lõppenud aasta 2007
ÄRITEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Ärikasum	100 226	105 784	377 362
Korrigeerimine kulumiga	22 145	19 695	79 241
Korrigeerimine rajamistulude ja -kuludega	-3 468	-4 579	-14 250
Muud finantstulud ja -kulud	-412	-229	-1 585
Kasum (-) / kahjum (+) põhivara müügist	-5	19	-2 422
Kuluks kantud põhivarad	0	0	476
Tegevuskuludest kapitaliseeritud põhivaraks	-5 636	-4 647	-19 764
Äritegevusega seotud käibevara muutus	13 225	-15 322	-32 062
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-3 223	-14 531	-327
Makstud intressid		-9	-52 986
Rahajäägi muutus äritegevusest	122 852	86 181	333 683
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Põhivara soetamine, sh liitumisehitised	-72 303	-52 061	-265 951
Rajamistasudest finantseeritavate torustike eest laekumine	94 167	14 612	101 840
Põhivara müügitulu ja saadud/tagastatud ettemaksed	6	11	390
Müügiootel varade ja kinnisvarainvesteeringu müügitulu	0	0	242
Saadud intressid	3 994	2 272	10 571
Rahajäägi muutus investeerimistegevusest	25 864	-35 166	-152 908
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Tasutud kapitalirendi maksed	0	-306	-473
Tasutud dividendid	0	0	-196 010
Tulumaks dividendidelt	0	0	-55 285
Rahajäägi muutus finantseerimistegevusest	0	-306	-251 768
Rahajäägi kogumuutus	148 716	50 709	-70 993
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES	178 420	249 413	249 413
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÖPUS	327 136	300 122	178 420



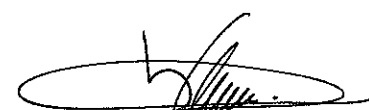
Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

(tuhat EEK)

OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED 31. MÄRTSIL 2008 JA 2007 LÖPPENUD 3 KUU KOHTA

	Aktsiakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide kogunenud kasum	Puhaskasum	Omakapital kokku
31. detsember 2006	200 001	387 000	20 000	297 443	248 046	1 152 490
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	248 046	-248 046	0
Dividendid	0	0	0	-196 010	0	-196 010
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	277 840	277 840
31. detsember 2007	200 001	387 000	20 000	349 479	277 840	1 234 320
31. detsember 2006	200 001	387 000	20 000	297 443	248 046	1 152 490
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	248 046	-248 046	0
Perioodi puhaskasum	0	0	0	0	95 304	95 304
31. märts 2007	200 001	387 000	20 000	545 489	95 304	1 247 794
31. detsember 2007	200 001	387 000	20 000	349 479	277 840	1 234 320
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	277 840	-277 840	0
Perioodi puhaskasum	0	0	0	0	89 495	89 495
31. märts 2008	200 001	387 000	20 000	627 319	89 495	1 323 815



Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. MÄRTSIL 2008 JA 2007 LÖPPENUD 3 KUU KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Vahearuaude koostamisel on järgitud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite nõudeid nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Aruanne kajastab õigesti ja õiglaselt AS Tallinna Vesi finantsseisundit, majandustegevuse tulemust ja rahavoogusid. Vahearuaandes on järgitud samasid arvestuspõhimõtteid, mida on kirjeldatud ettevõtte viimases aastaaruandes. Vahearuaanne on koostatud vastavuses Rahvusvahelise Raamatupidamise Standardiga (IAS) 34 Vahearuaandlus.

LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

	3 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2008	2007	2007
Raha ja pangakontod	77 628	68 519	37 838
Lühiajalised deposiidid	249 508	221 737	140 582
Väärtpaberid	0	9 866	0
	327 136	300 122	178 420



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. MÄRTSIL 2008 JA 2007 LÕPPENUD 3 KUU KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 3. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Poololevad varad			Immateriaalsed varad			Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku	
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinate ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata varad - v.a. liitumis- chitused	Lõpetamata varad - v.a. liitumis- chitused	Lõpetamata varad - v.a. liitumis- chitused	Põhivara ettemaks	Arenguvalja- minekud	Litsentsid ja muu		Immateriaalne põhivara
Soetusmaksumus												
31.12.2006	345 074	2 016 934	534 627	17 532	91 676	117 162	2 795	17 543	63 731			3 207 074
Soetamine	0	0	0	0	148 257	135 085	2 611	0	0	0	0	285 953
Põhivara müük	-1 506	0	-1 505	0	0	0	0	0	0	0	0	-3 011
Mahakandmine	-34	-1 319	-13 772	-482	0	0	0	-346	-623	0	0	-16 576
Kanne teisele bilansikontole	0	0	0	0	-170	-2 029	-7	0	0	0	0	-2 206
Kanne kuldmesse	0	0	0	0	-460	0	0	0	0	0	0	-460
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-158 187	0	0	0	0	0	-158 187
Reklassifitseerimine poololevatest varadest	20 654	119 355	47 058	658	-191 269	-1 974	0	1 809	3 709	0	0	0
31.12.2007	364 188	2 134 970	566 408	17 708	48 034	90 057	5 399	19 006	66 817			3 312 587
Soetamine	0	0	0	0	19 082	13 264	56	0	0	0	0	32 402
Põhivara müük	0	0	-9	0	0	0	0	0	0	0	0	-9
Mahakandmine	-63	-66	-1 271	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 400
Kanne teisele bilansikontole	0	0	0	0	-309	-1 330	0	0	0	0	0	-1 639
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-26 887	0	0	0	0	0	-26 887
Reklassifitseerimine poololevatest varadest	2 626	33 421	4 027	548	-39 275	0	-2 289	0	942	0	0	0
31.03.2008	366 751	2 168 325	569 155	18 256	27 532	75 104	3 166	19 006	67 759			3 315 054
Akumuleeritud kulum												
31.12.2006	59 475	641 049	325 644	10 894	0	0	0	11 408	17 271			1 065 741
Kulum	3 952	33 642	31 569	1 102	0	0	0	1 918	7 058			79 241
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-34	-1 318	-15 197	-482	0	0	0	-346	-623			-18 000
31.12.2007	63 393	673 373	342 016	11 514	0	0	0	12 980	23 706			1 126 982
Kulum	1 079	9 429	8 735	308	0	0	0	523	2 071			22 145
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-63	-66	-1 279	0	0	0	0	0	0			-1 408
31.03.2008	64 409	682 736	349 472	11 822	0	0	0	13 503	25 777			1 147 719
Jääkmaksumus												
31.12.2006	285 599	1 375 885	208 983	6 638	91 676	117 162	2 795	6 135	46 460			2 141 333
31.12.2007	300 795	1 461 597	224 392	6 194	48 034	90 057	5 399	6 026	43 111			2 185 605
31.03.2008	302 342	1 485 589	219 683	6 434	27 532	75 104	3 166	5 503	41 982			2 167 335

Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmistegevuse eesmärgil. Kapitalirendiga soetatud põhivara jääkmaksumus oli 2 269 tuhat krooni 2007 a. 3 kuu lõpus.



Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. MÄRTSIL 2008 JA 2007 LÕPPENUD 3 KUU KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 4. MÜÜGITULU

Põhitegevuse tulud	3 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2008	2007	2007
Veemüügi ja reoveeteenuse tulud kokku, sh:	168 486	150 336	599 612
<u>Müük eraisikutele, sh:</u>	<u>88 815</u>	<u>81 075</u>	<u>318 963</u>
Veemüügi teenus	49 615	45 337	178 452
Reoveeteenus	39 200	35 738	140 511
<u>Müük juriidilistele isikutele, sh:</u>	<u>69 950</u>	<u>63 600</u>	<u>252 658</u>
Veemüügi teenus	38 603	33 909	138 693
Reoveeteenus	31 347	29 691	113 965
<u>Müük teeninduspiirkonnavälistele aladele, sh:</u>	<u>6 244</u>	<u>4 365</u>	<u>17 676</u>
Veemüügi teenus	498	353	1 541
Reoveeteenus	5 746	4 012	16 135
<u>Ülereostus</u>	<u>3 477</u>	<u>1 296</u>	<u>10 315</u>
Sademetevee kogumise ja puhastamise teenus	9 357	8 508	37 426
Tuletõrjehüdrantide teenus	590	551	2 361
Muud tööd ja teenused	2 453	1 738	8 936
Kokku põhitegevuse tulud	180 886	161 133	648 335
Põhitegevusega seotud muud tulud			
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise tulu	30 355	44 241	172 437
KOKKU MÜÜGITULU	211 241	205 374	820 772

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis ja Ettevõtte tegevusala kood Eesti majanduse tegevusalade klassifikaatori (EMTAK) järgi on 36001.

LISA 5. TÖÖJÕUKULUD

Töötasu	3 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2008	2007	2007
Töötasu	-17 708	-14 005	-57 666
Sotsiaalmaks ja ettevõtte töötuskindlustus	-5 898	-4 664	-19 203
Tööjõukulud kokku	-23 606	-18 669	-76 869
Töötajate arv aruandeperioodi lõpus	317	313	312



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD


31. MÄRTSIL 2008 JA 2007 LÕPPENUD 3 KUU KOHTA

(tuhat EEK)

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

Müüdnud toodete ja teenuste kulu	3 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2008	2007	2007
Vee erikasutuse tasu	-2 709	-2 664	-10 493
Kemikaalid	-4 456	-5 044	-20 979
Elekter	-7 475	-7 209	-26 382
Saastekahjuhüvitis	-2 871	10 548	6 207
Tööjõukulu	-16 557	-12 887	-51 611
Arenduskulud	-22	0	-99
Kulum	-20 280	-18 104	-72 806
Muud	-11 781	-9 525	-40 514
Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-66 151	-44 885	-216 677
Põhitegevusega seotud muu kulu			
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise ehituskulu	-26 887	-39 662	-158 187
Turustuskulud			
Tööjõukulu	-1 547	-1 316	-6 107
Kulum	-1 203	-855	-3 553
Muud	-624	-991	-3 887
Turustuskulud kokku	-3 374	-3 162	-13 547
Üldhalduskulud			
Tööjõukulu	-5 502	-4 466	-19 151
Kulum	-662	-736	-2 882
Muud	-8 362	-9 077	-34 816
Üldhalduskulud kokku	-14 526	-14 279	-56 849

Muud äritulud/-kulud sisaldavad 2008. ja 2007. aastal perioodi jooksul müüdnud põhivarade müügikasumit, muutust ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistanud arvetes ning aruandeperioodil kajastatud (kuluks kantud ja tühistatud) eraldi. Samuti sisaldab kirje 2007. aastal Tadžikistani Vabariigis läbiviidava konsultatsiooni-projektiga seotud tulusid ja kulusid.


 Juhatuse esimees:
 18

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. MÄRTSIL 2008 JA 2007 LÖPPENUD 3 KUU KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 7. FINANTSTULUD JA -KULUD	3 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2008	2007	2007
Intressitulud	3 819	2 505	10 861
Intressikulud	-14 138	-12 598	-53 513
Muud finantstulud/-kulud (-)	-412	-387	-1 585
Finantstulud ja-kulud kokku	-10 731	-10 480	-44 237

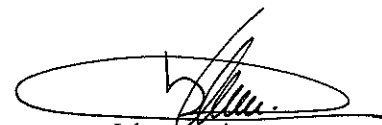
LISA 8. DIVIDENDID	3 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2008	2007	2007
Perioodil jaotatud dividendid	0	0	196 010
Perioodil makstud dividendid	0	0	196 010
Tulumaks jaotatud dividendidelt	0	0	-55 285
Arvestatud dividendide tulumaks	0	0	-55 285

Tulumaksumäärad olid 21/79 ja 22/78 vastavalt 2008 ja 2007.

LISA 9. KASUM JA DIVIDENDID AKTSIA KOHTA

Kasum aktsia kohta jätkuvatest tegevustest:	3 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2008	2007	2007
Kasum aktsia kohta kasumi arvestamiseks (perioodi puhaskasum, millest on lahutatud B-aktsia eelisõigused)	89 485	95 294	277 830
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Kasum aktsia kohta kroonides	4,47	4,76	13,89
Dividend A-aktsia kohta kroonides	0	0	9,80
Dividend B-aktsia kohta kroonides	0	0	10 000,00

Lahjendatud puhaskasum aktsia kohta on võrdne ülalosundatud näitajaga kasum aktsia kohta 31. märtsil 2008 ja 2007 ning 31. detsembril 2007 lõppenud perioodidel.


 Juhatusesimees:
 19

LISA 10. SEOTUD OSAPOOLED

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

Seotud osapooltega 2008. ja 2007. aastal toimunud tehingud ning saldod seisuga 31.03.2008 ja 31.03.2007 on järgnevad:

	United Utilities (Tallinn) B.V. ja Tallinna samasse kontserni Linnavalitsus ja tema ametid		kuuluvad ettevõtted
2008.a. 3 kuud			
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis			
Nõuded ostjate vastu	26 580		0
Tulevaste perioodide tulud	0		0
Hankijate ja muud võlad	0		4 590
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod			
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised	0		1 027
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud			
Müügitulu	34 381		0
Üldhalduskulud	0		4 556
2007.a. 3 kuud			
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis			
Nõuded ostjate vastu	35 514		0
Hankijate ja muud võlad	0		2 392
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod			
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised	0		1 558
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud			
Müügitulu	40 380		0
Üldhalduskulud	0		4 726
	2008	3 kuud aastal	31. detsembriga lõppenud aasta
Juhatusel liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	603	2 007	2 007
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	150	488	2 118
		150	578

Eelkirjeldatud tasud hõlmavad lepingulisi tasusid, mis on Ettevõtte 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.

Juhatusel liikmetele kuuluvad ettevõtte aktsiad

Aruande koostamise kuupäeva seisuga omas Roch Jean Guy Antoine Chéroux 1 000 ja Siiri Lahe 700 AS Tallinna Vesi aktsiat.



Juhatusel esimees:

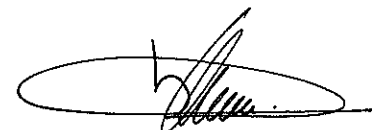
AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. MÄRTSIL 2008 JA 2007 LÕPPENUD 3 KUU KOHTA

LISA 11. NÕUKOGU LIHKMETE NIMEKIRI

Robert John Gallienne	nõukogu esimees
Ian John Alexander Plenderleith	nõukogu liige
Henry Emanuel Russell	nõukogu liige
David Leonard Fuller	nõukogu liige
Elmar Sepp	nõukogu liige
Mart Mägi	nõukogu liige
Rein Ratas	nõukogu liige
Valdur Laid	nõukogu liige
Deniss Boroditš	nõukogu liige



Juhatusesimees: