

Tallinna Vesi



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

Valuuta	tuhandetes eurodes
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 13,5 miljoni euron, 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 0,4 miljoni euron. Ettevõtte kasum enne tulumaksu oli 5,7 miljonit eurot, 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 2,1 miljonit eurot, millest 0,86 miljonit eurot investeeriti võrkude laiendamiseks ja arendamiseks.

<i>miljon EUR</i>	1 kv 2008	1 kv 2007	Muutus	1 kv 2008	1 kv 2007 põhi	Muutus
Müügitulu	13,5	13,1	2,9%	13,5	13,1	2,9%
Põhitegevuse tulud	11,6	10,3	12,3%	11,6	10,3	12,3%
Põhitegevusega seotud muud tulud	1,9	2,8	-31,4%	1,9	2,8	-31,4%
Brutokasum	7,6	7,7	-2,2%	7,6	6,9	9,9%
Brutokasumi marginaal %	56,0%	58,8%	-4,9%	56,0%	52,4%	6,9%
Ärikasum	6,4	6,8	-5,3%	6,4	5,9	8,4%
Ärikasumi marginaal %	47,4%	51,5%	-7,9%	47,4%	45,0%	5,4%
Kasum enne tulumaksustamist	5,7	6,1	-6,1%	5,7	5,2	9,1%
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	42,4%	46,4%	-8,7%	42,4%	39,9%	6,1%
Puhaskasum	5,7	6,1	-6,1%	5,7	5,2	9,1%
Vara puhasrentaablus %	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 puhasrentaablus – puhaskasum / vara kokku

Kohustuste osatähtsus koguarast – kohustused kokku / vara kokku

Kasumiaruanne

1. kvartal 2008

Müügitulud

2008. aasta 1. kvartalis kasvas Ettevõtte tulu 13,5 miljoni euron, mis on 2,9% suurune kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Ettevõtte tulud põhitegevusest olid 11,6 miljonit eurot. 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 10,8 miljoni euroni, tulenevalt 11,7% suurusest tariifitõusust alates 1. jaanuarist 2007 kombinatsioonis allkirjeldatud teguritega.

Sektori lõikes jagunes kasv järgnevalt: müük eraklientidele kasvas 9,5% võrra 5,7 miljoni euroni. Müük äriklientidele teeninduspiirkonnas kasvas 10,0% võrra 4,5 miljoni euroni. Müük äriklientidele väljaspool teeninduspiirkonda (peamiselt ümbritsevatele omavalitsustele pakutav reovee puhastamise teenus) kasvas 43,0% ulatudes 832 tuhande m³ ehk 0,4 miljoni euroni. Saadud ülereostustasu oli 0,14 miljonit eurot suurem, kui 2007. aasta samal perioodil.

2008. aasta 1. kvartalis vähenesid eraklientide müüginumbrid 143 tuhande m³ ehk 1,9% võrra võrreldes 2007. aasta 1. kvartaliga. Meie arvates selgitab seda osaliselt soe talv, aga 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 müüginumbrist 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 müüginumbrist 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 0,63 miljoni euroni 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 1,9 miljonit eurot (peamiselt liitumised ning sademetevee torustiku ehitus), mis on 0,88 miljonit eurot 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 töödeldud ja tuludest 1. kvartalis. Alates 2008. aasta märtsist on antud real oleva tulu arvestamisel peamiselt kasutatud põhitegevuspiirkonna erakliendile müüdüd 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 4,2 miljonit eurot, so 1,4 miljonit eurot ehk 47,4% enam kui eelmise aasta samal perioodil. Siiski võrreldes 2007. aasta 1. kvartaliga kasvasid perioodilised kulud vaid 0,5 miljoni euro ehk 13,5% võrra, kuna 2007. aasta 1. kvartali tulemusi mõjutas saastetasu provisjoni vabastamine, mis vähendas kulusid 0,85 miljonit eurot.

2008. aasta 1. kvartalis ei ole Ettevõtte viiendat järjestikust kvartalit ületanud ühtegi saastanormi, mistõttu vähenesid keskkonnamaksud 1. kvartalis 0,19 miljoni euro 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 0,29 miljonit eurot, 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 0,02 miljoni euro ehk 3,7% võrra kõrgema elektrihinna ning puhastatud reovee hulga tõttu.

Palgakulud kasvasid 0,24 miljoni euro 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 0,15 miljoni euro ehk 23,7% võrra. 2008. aasta 1. kvartalis kasvasid muud kulud mitmete tugiteenuste (nt transport ja turvateenus) kulude suurenemise tõttu, mis tulenes tööjõukulude 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 0,05 miljoni euro 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 7,6 miljonit eurot, mis on 0,17 miljoni euro või 2,2% võrra vähem, kui 2007. aasta 1. kvartali 7,7 miljoni euro suurune brutokasum. Võrreldes 2008. aasta 1. kvartali brutokasumit 2007. aasta 1. kvartali brutokasumiga perioodilisest tegevusest, kasvas brutokasum 9,9% ehk 0,68 miljoni euro võrra.

Ärikulud ja ärikasumi marginaal

Turustuskulud kasvasid 2008. aasta 1. kvartalis võrrelduna 2007. aasta 1. kvartaliga 0,01 miljoni euro võrra 0,22 miljoni euroni. Seda mõjutas peamiselt üldiselt tõusnud palgatase, kuid ka amortisatsiooni kasv, mis on seotud kliendiinfosüsteemiga (KLIF).

2008. aasta 1. kvartalis kasvasid üldhalduskulud 0,01 miljonit eurot 0,93 miljoni euroni palgakulude suurenemise tulemusena, mis on tingitud üleüldisest palgainflatsioonist, kui ka koondamishüvitiste tasumisest 2008. aasta 1. kvartalis.

Tööjõukulud olid 2008. aasta 1. kvartalis 1,5 miljonit eurot, mis on 0,31 miljonit eurot enam, kui 2007. aasta samal perioodil. See on 2008. aasta alguses üle kogu Ettevõtte läbi viidud palgade korrigeerimise ning täiendava 0,08 miljoni euro suuruse uute tegevuste käivitamisest tuleneva lisapalgaku ja koondamiskulude tulemus. Ilma nende lisakuludeta oleks tööjõukulude kasv olnud 0,23 miljoni euro või 19%.

Muud äritulud/kulud andsid 2008. aasta 1. kvartalis kokku kulu 0,01 miljonit eurot võrreldes 0,15 miljoni euro suuruse tuluga 2007. aasta 1. kvartalis, tulenedes põhiliselt 0,15 miljoni krooni ebatöenäoliste võlgade laekumisest 2007. aasta 1. kvartalis.

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli ettevõtte ärikasum 2008. aasta 1. kvartalis 6,4 miljonit eurot, mis on 0,36 miljonit eurot vähem kui 6,8 miljoni euro suurune ärikasum 2007. aasta 1. kvartalis. Võrreldes 2008. aasta 1. kvartali ärikasumit 2007. aasta 1. kvartali perioodilise tegevusega, kasvas ärikasum 8,4% ehk 0,49 miljoni euro võrra.

Finantskulud

Ettevõtte neto finantskulud olid 2008. aasta 1. kvartalis 0,68 miljonit eurot, mis on 0,02 miljoni euro 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 5,7 miljonit eurot, so 0,37 miljonit eurot vähem kui 6,1 miljoni euro 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 0,48 miljoni euro võrra.

Bilanss

2008. aasta kolme kuu jooksul investeeris ettevõtte põhivarasse 2,1 miljonit eurot. Lõpetamata-, materiaalne- ja immateriaalne põhivara oli 2008. aasta 31. märtsi seisuga 138,5 miljonit eurot. Käibevara suurenes aasta kolme kuuga 4,5 miljoni euro võrra 28,4 miljoni euroni, sealjuures on 9,5 miljoni euro võrra kasvanud rahajääk pangas.

Lühiajalised kohustused vähenesid kolme kuu jooksul 2,4 miljoni euro võrra 10,4 miljoni euroni. 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 71,9 miljonit eurot, mis koosnes peaaegu täielikult kahe pikaajalise pangalaenu jäägist.

Rahakäive

2008. aasta 1. kvartali jooksul oli Ettevõtte äritegevuse rahakäive 7,9 miljonit eurot, mis on 2,4 miljonit eurot 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 1,7 miljonit eurot, so 3,9 miljonit eurot 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 2,1 miljonit eurot – 1,5 miljonit eurot võrkude laiendamiseks ja parendamiseks, 0,31 miljonit eurot Paljassaare sade- ja reovee puhastusjaama uuendamiseks, 0,06 miljonit eurot vee kvaliteedi säilitamiseks (Ülemiste veepuhastusjaam ja toorvee kvaliteet) ja 0,19 miljonit eurot muid investeringuid (IT, investeringute väärtuse säilimine, veenäidikud jne).

Raha väljavoolu finantstegevusest ei olnud võrreldes 2007. aasta 1. kvartali 0,02 miljoni euro suuruse raha väljavooluga.

Eelnevate tegurite mõjul oli raha sissevool 2008. aasta 1. kvartali jooksul 9,5 miljonit eurot võrrelduna 3,2 miljoni euro suuruse raha sissevooluga 2007. aasta 1. kvartalis. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2008. aasta 31. märtsi seisuga 20,9 miljonit eurot.

Töötajad

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

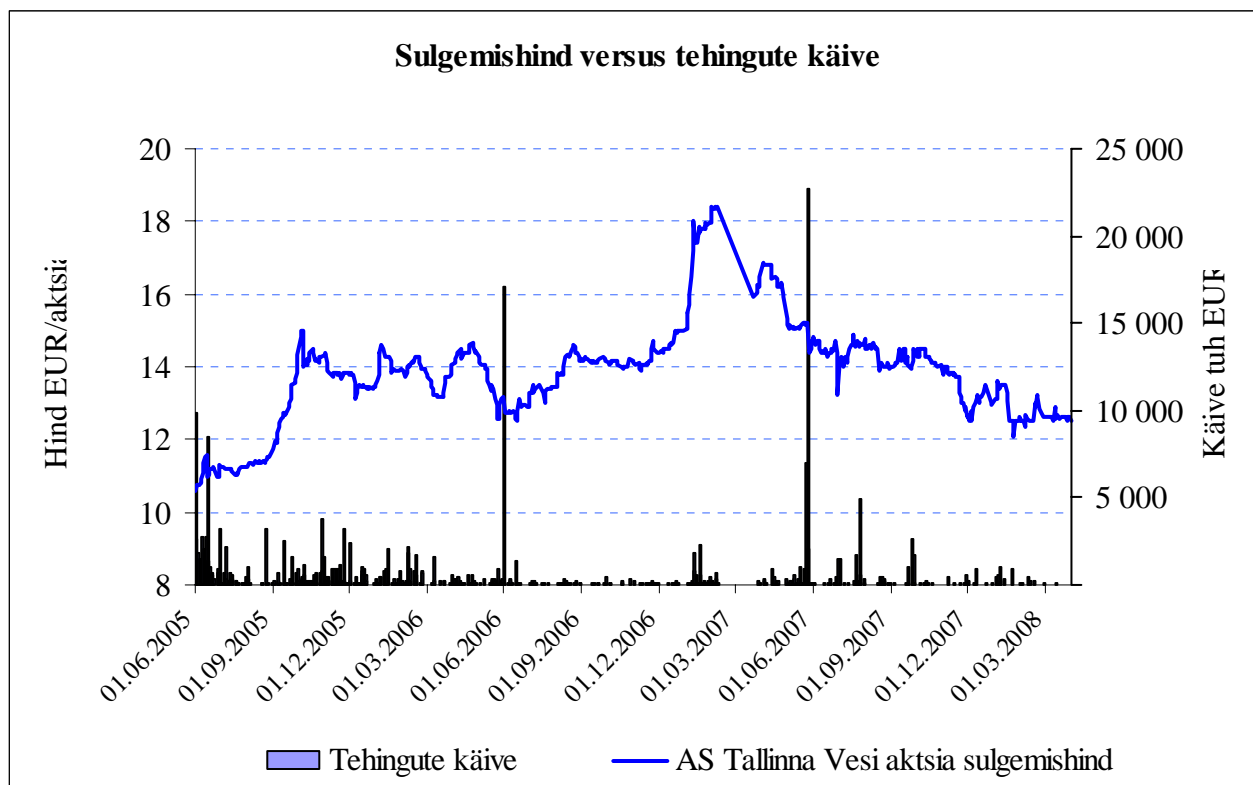
Dividendid ja aktsiahinna muutused

2007. aasta majandustulemuste põhjal tegi Ettevõtte juhatus ettepaneku maksta 15 914 640 eurot dividende. Sellest 639 eurot makstakse B-aktsia omanikule ja 15 914 000 eurot, so 0,8 eurot 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 12.50 eurot, mis on 3,6% madalam võrreldes kvartali alguses olnud 12.96 eurost 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 0,28 miljonit eurot kuni 2011. aasta lõpuni. Arenduskomponent kompenseeritakse tarbijatele Tallinna linna poolt otsese maksega Ettevõttele. Arenduskomponent on suurem ehitusperioodil (0,58 eurot m³ kohta kuni 31. detsembrini 2011 ja 0,39 eurot 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 suurepärastele puhastustulemustele hoidis Ettevõtte 2008. aasta 1. kvartalis keskkonnatasudelt kokku 0,18 miljonit eurot.

- 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) vahearuaande lühendatud raamatupidamisaruandena 31. märtsil 2008 lõppenud perioodi kohta. Vahearuaanne ei ole audiitorite poolt läbi vaadatud.

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

Tegevuse vahearuaanne 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.

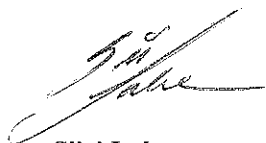
Vahearuaanne kajastab olulise tähtsusega tehinguid seotud osapooltega.

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

Ettevõtte on jätkuvalt tegutsev.



Roch Jean Guy Antoine Chérourx
Juhatuse esimees



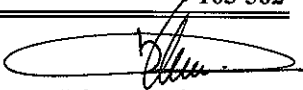
Siiri Lahe
Juhatuse liige
Finantsdirektor



David Nigel Hetherington
Juhatuse liige
Teenindus- ja tootmisdivisjoni direktor

14. aprill 2008

VARAD	Lisa	31. märts		31. detsember
		2008	2007	2007
KÄIBEVARA				
Raha ja pangakontod	2	20 908	18 551	11 403
Väärtpaberid	2	0	631	0
Nõuded ostjate vastu		6 848	7 401	11 838
Viitlaekumised ja ettemaksed		334	273	331
Varud		250	201	233
Varad müügiks		71	97	72
KOKKU KÄIBEVARA		28 411	27 153	23 877
PÕHIVARA				
Materiaalne põhivara	3	128 721	121 833	127 375
Immateriaalne põhivara	3	3 035	3 249	3 140
Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	3	1 760	4 077	3 070
Lõpetamata torustikud - uued liitumised	3	4 800	5 254	5 756
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	3	202	206	345
KOKKU PÕHIVARA		138 518	134 618	139 686
VARAD KOKKU		166 929	161 771	163 562
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED				
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa		2 665	11	2 651
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad		3 492	4 046	5 558
Maksuvõlad		1 513	1 269	1 693
Lühiajalised eraldised		159	49	143
Tulevaste perioodide tulud		2 553	2 100	2 691
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		10 382	7 475	12 736
PIKAAJALISED KOHUSTUSED				
Pangalaenu		71 932	74 541	71 932
Muud võlad		7	6	7
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		71 940	74 548	71 939
KOKKU KOHUSTUSED		82 321	82 023	84 675
OMAKAPITAL				
Aksiakapital		12 782	12 782	12 782
Ülekurss		24 734	24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital		1 278	1 278	1 278
Eelmiste perioodide kogunenud kasum		40 093	34 863	22 336
Perioodi puhaskasum		5 720	6 091	17 757
KOKKU OMAKAPITAL		84 607	79 749	78 887
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		166 929	161 771	163 562


 Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

KASUMIARUANDED 31. MÄRTSIL 2008 JA 2007 LÖPPENUD 3 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

	Lisa	3 kuud aastal		31. detsembriga
		2008	2007	lõppenud aasta
		2008	2007	2007
Põhitegevuse tulud	4	11 561	10 298	41 436
Põhitegevusega seotud muud tulud	4	1 940	2 828	11 021
Müügitulu		13 501	13 126	52 457
Müüdud toodete/teenuste kulud	5,6	-4 228	-2 869	-13 848
Põhitegevusega seotud muud kulud	6	-1 718	-2 535	-10 110
BRUTOKASUM		7 555	7 722	28 499
Turustuskulud	5,6	-216	-202	-866
Üldhalduskulud	5,6	-928	-913	-3 633
Muud äritulud/-kulud (-)	6	-5	153	118
ÄRIKASUM		6 406	6 761	24 118
Finantstulud/-kulud (-)	7	-686	-670	-2 827
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		5 720	6 091	21 291
Dividendide tulumaks	8	0	0	-3 533
PERIOODI PUHASKASUM		5 720	6 091	17 757
Jaotatav:				
A- aktsia omanikele		5 719	6 090	17 757
B- aktsia omanikule		0,64	0,64	0,64
Kasum aktsia kohta eurodes	9	0,29	0,30	0,89

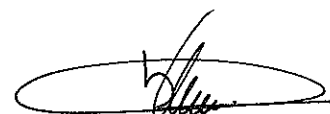


Juhatuse esimees:

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

(tuhat EUR)

	3 kuud aastal		31. detsembriga
	2008	2007	lõppenud aasta
			2007
ÄRITEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Ärikasum	6 406	6 761	24 118
Korrigeerimine kulumiga	1 415	1 259	5 064
Korrigeerimine rajamistulude ja -kuludega	-222	-293	-911
Muud finantstulud ja -kulud	-26	-15	-101
Kasum põhivara müügist	0	1	-155
Kuluks kantud põhivarad	0	0	30
Tegevuskuludest kapitaliseeritud põhivaraks	-360	-297	-1 263
Äritegevusega seotud käibevara muutus	845	-979	-2 049
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-206	-929	-21
Makstud intressid	0	-1	-3 386
Rahajäägi muutus äritegevusest	7 852	5 508	21 326
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Põhivara soetamine, sh liitumisehitised	-4 621	-3 327	-16 997
Rajamistasudest finantseeritavate torustike eest laekumine	6 018	934	6 509
Põhivara müügitulu ja saadud ettemaksud	0	1	25
Müügiootel varade ja kinnisvarainvesteeringu müügitulu	0	0	15
Saadud intressid	255	145	676
Rahajäägi muutus investeerimistegevusest	1 653	-2 248	-9 773
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Tasutud kapitalirendi maksed	0	-20	-30
Tasutud dividendid	0	0	-12 527
Tulumaks dividendidelt	0	0	-3 533
Rahajäägi muutus finantseerimistegevusest	0	-20	-16 091
Rahajäägi kogumuutus	9 505	3 241	-4 537
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES	11 403	15 940	15 940
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS	20 908	19 181	11 403



Juhatuse esimees:

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

	Aktiikapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide kogunenud kasum	Puhaskasum	Omakapital kokku
31. detsember 2006	12 782	24 734	1 278	19 010	15 853	73 658
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	15 853	-15 853	0
Dividendid	0	0	0	-12 527	0	-12 527
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	17 757	17 757
31. detsember 2007	12 782	24 734	1 278	22 336	17 757	78 887
31. detsember 2006	12 782	24 734	1 278	19 010	15 853	73 658
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	15 853	-15 853	0
Perioodi puhaskasum	0	0	0	0	6 091	6 091
31. märts 2007	12 782	24 734	1 278	34 863	6 091	79 749
31. detsember 2007	12 782	24 734	1 278	22 336	17 757	78 887
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	17 757	-17 757	0
Perioodi puhaskasum	0	0	0	0	5 720	5 720
31. märts 2008	12 782	24 734	1 278	40 093	5 720	84 607



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. MÄRTSIL 2008 JA 2007 LÕPPENUD 3 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Vahearuande 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. Vahearuanandes on järgitud samasid arvestuspõhimõtteid, mida on kirjeldatud ettevõtte viimases aastaaruandes. Vahearuanne on koostatud vastavuses Rahvusvahelise Raamatupidamise Standardiga (IAS) 34 Vahearuanndlus.

Eurodes koostatud vahearuanne on konverteeritud tuhandetes kroonides koostatud sama perioodi vahearuanndelt kursiga 15.6466 EEK/EUR.

LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

	3 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2008	2007	2007
Raha ja pangakontod	4 961	4 379	2 418
Lühiajalised deposiidid	15 946	14 172	8 985
Väärtpaberid	0	631	0
	20 908	19 181	11 403



Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD


31. MÄRTSIL 2008 JA 2007 LÕPPENUD 3 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 3. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad					Pooletoleavad varad			Immateriaalsed varad			Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinate ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata varad - v.a. liitumise-ehitised	Lõpetamata varad - v.a. torustikud	Põhivara ettemaks	Arengeväljaminekud	Litsentsid ja muu	Immateriaalne põhivara		
Soetusmaksumus	22 054	128 906	34 169	1 120	5 859	7 488	179	1 121	4 073	204 969		
31.12.2006												
Soetamine	0	0	0	0	9 475	8 634	167	0	0	18 276		
Põhivara müük	-96	0	-96	0	0	0	0	0	0	-192		
Mahakandmine	-2	-84	-880	-31	0	0	0	-22	-40	-1 059		
Kanne teiselt bilansikontolt põhivaraks	0	0	0	0	-11	-130	0	0	0	-141		
Kanne kaudsesse	0	0	0	0	-29	0	0	0	0	-29		
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-10 110	0	0	0	-10 110		
Reklassifitseerimine pooletoleavatest varadest	1 320	7 628	3 008	42	-12 224	-126	0	116	237	0		
31.12.2007	23 276	136 449	36 200	1 132	3 070	5 756	345	1 215	4 270	211 713		
Soetamine	0	0	0	0	1 220	848	4	0	0	2 071		
Põhivara müük	0	0	-1	0	0	0	0	0	0	-1		
Mahakandmine	-4	-4	-81	0	0	0	0	0	0	-89		
Kanne teisele bilansikontole	0	0	0	0	-20	-85	0	0	0	-105		
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-1 718	0	0	0	-1 718		
Reklassifitseerimine pooletoleavatest varadest	168	2 136	257	35	-2 510	0	-146	0	60	0		
31.03.2008	23 440	138 581	36 376	1 167	1 760	4 800	202	1 215	4 331	211 871		
Akumuleeritud kulum												
31.12.2006												
Kulum	3 801	40 970	20 812	696	0	0	0	729	1 104	68 113		
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum (-)	253	2 150	2 018	70	0	0	0	123	451	5 064		
31.12.2007												
Kulum	4 052	43 036	21 859	736	0	0	0	830	1 515	72 027		
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum (-)	69	603	558	20	0	0	0	33	132	1 415		
31.03.2008												
Kulum	4 116	43 635	22 335	756	0	0	0	863	1 647	73 353		
Jääkmaksumus												
31.12.2006												
Kulum	18 253	87 935	13 356	424	5 859	7 488	179	392	2 969	136 856		
31.12.2007												
Kulum	19 224	93 413	14 341	396	3 070	5 756	345	385	2 755	139 686		
31.03.2008												
Kulum	19 323	94 946	14 040	411	1 760	4 800	202	352	2 683	138 518		

Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmisteggevuse eesmärgil. Kapitalirendiga soetatud põhivara jääkmaksumus oli 145 tuhat eurot 2007.a. 3 kuu lõpus.



Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. MÄRTSIL 2008 JA 2007 LÖPPENUD 3 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 4. MÜÜGITULU	3 kuud aastal		31. detsembril lõppenud aasta
	2008	2007	2007
Põhitegevuse tulud			
Veemüügi ja reoveeteenuse tulud kokku, sh:	10 768	9 608	38 322
<u>Müük eraisikutele, sh:</u>	<u>5 676</u>	<u>5 182</u>	<u>20 385</u>
Veemüügi teenus	3 171	2 898	11 405
Reoveeteenus	2 505	2 284	8 980
<u>Müük juriidilistele isikutele, sh:</u>	<u>4 471</u>	<u>4 065</u>	<u>16 148</u>
Veemüügi teenus	2 467	2 167	8 864
Reoveeteenus	2 003	1 898	7 284
<u>Müük teeninduspiirkonnavälistele aladele, sh:</u>	<u>399</u>	<u>279</u>	<u>1 130</u>
Veemüügi teenus	32	23	98
Reoveeteenus	367	256	1 031
<u>Ülereostus</u>	<u>222</u>	<u>83</u>	<u>659</u>
Sademeteeve kogumise ja puhastamise teenus	598	544	2 392
Tuletõrjehüdrantide teenus	38	35	151
Muud tööd ja teenused	157	111	571
Kokku põhitegevuse tulud	11 561	10 298	41 436
Põhitegevusega seotud muud tulud			
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise tulu	1 940	2 828	11 021
KOKKU MÜÜGITULU	13 501	13 126	52 457

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

LISA 5. TÖÖJÕUKULUD

	2008	2007	2007
Töötasu	-1 132	-895	-3 686
Sotsiaalmaks ja ettevõtte töötuskindlustus	-377	-298	-1 227
Tööjõukulud kokku	-1 509	-1 193	-4 913
Töötajate arv aruandeperioodi lõpus	317	313	312



Juhatuse esimees:

VAHEARUANDE LISAD

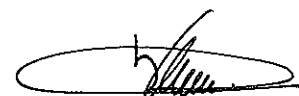
31. MÄRTSIL 2008 JA 2007 LÕPPENUD 3 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

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

Müüdid toodete ja teenuste kulu	3 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2008	2007	2007
Vee erikasutuse tasu	-173	-170	-671
Kemikaalid	-285	-322	-1 341
Elekter	-478	-461	-1 686
Saastekahjuhüvitis	-183	674	397
Tööjõukulu	-1 058	-824	-3 299
Arenduskulud	-1	0	-6
Kulum	-1 296	-1 157	-4 653
Muud	-753	-609	-2 589
Müüdid toodete ja teenuste kulu kokku	-4 228	-2 869	-13 848
Põhitegevusega seotud muu kulu			
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise ehituskulu	-1 718	-2 535	-10 110
Turustuskulud			
Tööjõukulu	-99	-84	-390
Kulum	-77	-55	-227
Muud	-40	-63	-248
Turustuskulud kokku	-216	-202	-866
Üldhalduskulud			
Tööjõukulu	-352	-285	-1 224
Kulum	-42	-47	-184
Muud	-534	-580	-2 225
Üldhalduskulud kokku	-928	-913	-3 633

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



Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. MÄRTSIL 2008 JA 2007 LÖPPENUD 3 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 7. FINANTSTULUD JA -KULUD	3 kuud aastal		31. detsembriga
	2008	2007	lõppenud aasta 2007
Intressitulud	244	160	694
Intressikulud	-904	-805	-3 420
Muud finantstulud/-kulud (-)	-26	-25	-101
Finantstulud ja-kulud kokku	-686	-670	-2 827

LISA 8. DIVIDENDID

	2008	2007	2007
Perioodil jaotatud dividendid	0	0	12 527
Perioodil makstud dividendid	0	0	12 527
Tulumaks jaotatud dividendidelt	0	0	-3 533
Arvestatud dividendide tulumaks	0	0	-3 533

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
	2008	2007	lõppenud aasta 2007
Kasum aktsia kohta kasumi arvestamiseks (perioodi puhaskasum, millest on lahutatud B-aktsia eelisõigused)	5 719	6 090	17 757
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Kasum aktsia kohta eurodes	0,29	0,30	0,89
Dividend A-aktsia kohta eurodes	0,00	0,00	0,63
Dividend B-aktsia kohta eurodes	0,00	0,00	639

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



Juhatusesimees:

VAHEARUANDE LISAD

31. MÄRTSIL 2008 JA 2007 LÖPPENUD 3 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

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.

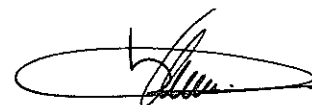
Seotud osapooltega 2008. ja 2007. aastal toimunud tehingud ning saldod seisuga 31.03.2008 ja 31.03.2007 on järgnevad:

	Tallinna Linnavalitsus ja tema ametid	United Utilities (Tallinn) B.V. ja samasse kontserni kuuluvad ettevõtted
2008.a. 3 kuud		
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis		
Nõuded ostjate vastu	1 699	0
Viitlaekumised ja ettemaksed	25	0
Hankijate ja muud võlad	0	293
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod		
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised	0	66
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud		
Müügitulu	2 197	0
Üldhalduskulud		291
2007.a. 3 kuud		
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis		
Nõuded ostjate vastu	2 270	0
Viitlaekumised ja ettemaksed	0	0
Hankijate ja muud võlad	0	153
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod		
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised	0	100
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud		
Müügitulu	2 581	0
Üldhalduskulud	0	302
	3 kuud aastal	31. detsembriga lõppenud aasta
	2007	2006
Juhatusel liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	39	31
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	10	10
		2007
		135
		37

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 LIIKMETE 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: