

## AS TALLINNA VESI

### 2006. AASTA 2. KVARTALI MAJANDUSTULEMUSED

#### Peamised majandusnäitajad

<i>Summad miljonites kroonides</i>	<b>2. kv 2006</b>	<b>2. kv 2005</b>	<b>Muutus</b>	<b>6 kuud 2006</b>	<b>6 kuud 2005</b>	<b>Muutus</b>
Müügitulu	160,5	146,7	9,4%	336,5	303,3	10,9%
Põhitegevuse tulud	148,5	137,2	8,2%	295,7	276,6	6,9%
Põhitegevusega seotud muud tulud	12,1	9,5	27,7%	40,9	26,7	52,8%
Brutokasum	95,0	89,3	6,4%	189,8	181,2	4,8%
Brutokasumi marginaal %	59,1%	60,9%	-2,8%	56,4%	59,7%	-5,6%
Ärikasum	80,1	48,4	65,4%	185,1	139,5	32,7%
Ärikasumi marginaal %	49,9%	33,0%	51,2%	55,0%	46,0%	19,6%
Kasum enne tulumaksustamist	69,3	34,3	102,3%	164,4	112,4	46,3%
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	43,2%	23,4%	84,9%	48,8%	37,1%	31,8%
Puhaskasum	22,4	34,3	-34,6%	117,5	77,0	52,5%
Vara puhaskasum %	1,0%	1,5%	-35,9%	5,0%	3,3%	49,4%
Kohustuste osatähtsus koguvarast	56,6%	58,2%	-2,7%	56,6%	58,2%	-2,7%
Omakapitali puhaskasum %	2,2%	3,6%	-38,3%	11,5%	8,0%	43,9%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,7	0,9	99,9%	1,7	0,9	99,9%

*Brutokasumi marginaal – brutokasum / müügitulu*

*Ärikasumi marginaal – ärikasum / müügitulu*

*Maksustamiseelse kasumi marginaal – kasum enne tulumaksustamist / müügitulu*

*Vara puhaskasum – puhaskasum / vara kokku*

*Kohustuste osatähtsus koguvarast – kohustused kokku / vara kokku*

*Omakapitali puhaskasum – puhaskasum / omakapital kokku*

*Lühiajaliste kohustuste kattekordaja – käibevara / lühiajalised kohustused*

#### Müügitulud

2006. aasta 2. kvartalis kasvas Ettevõtte müügitulu 160,5 miljoni kroonini, mis on 9,4%-line kasv võrreldes 2005. aasta sama perioodiga. Ettevõtte tulu põhitegevusest oli 148,5 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 ja puhastamise teenuse tasu.

Tulud veemüügist ja reoveeteenustest olid 138,2 miljonit krooni, st 11,9%-list kasvu võrreldes 2005. aasta 2. kvartaliga.

Teises kvartalis kasvas müük eraklientidele 9,9% võrra 71,4 miljoni kroonini. Müügi kasv tulenes peamiselt 2006. aasta 1. jaanuaril aset leidnud tariifitõusust. Müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas kasvas 11,2% võrra 62,9 miljoni kroonini tulenevalt 2006. aasta 1. jaanuari tariifitõusust ning 1,3%-lisest vee ning reoveeteenuste mahu kasvust võrreldes 2005. aasta 2. kvartaliga. Müük juriidilistele klientidele väljaspool teeninduspiirkonda (peamiselt ümbritsevatele omavalitsustele pakutav reovee puhastamise teenus) ulatus 2006. aasta 2. kvartalis

504 tuhande kuupmeetri ehk 3,8 miljoni kroonini, st rohkem kui 100%-list kasvu võrreldes 2005. aasta sama kvartaliga.

Need arengud näitavad, et seoses uue kliendiinfosüsteemi kasutuselevõtuga paranenud arveldamise regulaarsusega, on kasvanud müük teeninduspiirkonnas. Samuti on Ettevõtte olnud edukas väljaspool teeninduspiirkonda uute klientide ja omavalitsuste liitmisega seotud strateegia ellu viimisel.

Tulud sademetevee kogumise ja puhastamise teenustest vähenesid 35,5% 7,5 miljoni kroonini. See langus kajastab Ettevõtte ja Tallinna linna vahel viimati sõlmitud lepingu tingimusi, mis kindlustab ettevõttele teenuse osutamise tulu kuni 2015. aastani.

Põhitegevusega seotud muud tulud (peamiselt liitumised ning sadeveetorustiku ehitus) kasvasid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 27,7% võrra 12,1 miljoni kroonini. See tulenes üksikliitujatelt saadud tulu kasvust. 2006. aasta 1. kvartalis olid antud tulud suuremad seoses Tallinna linnalt saadud sadevee torustike ehituse kompensatsiooniga. Antud kompensatsiooni makstakse kord aastas, märtsikuus ning see hõlmab eelmisel majandusaastal lõpetatud ehitusi.

## **Kulud ja tulukus**

Kasum põhitegevusega seotud muudest tegevustest, mis hõlmab vee-, reovee- ning sadeveeühenduste ehitamise kasumit, oli 0,9 miljonit krooni, mis on 0,1 miljoni krooni võrra vähem võrreldes 2005. aasta tasemega.

Põhitegevusega seotud müüdüd toodete ja teenuste kulu oli 2006. aasta 2. kvartalis 54,4 miljonit krooni, so 5,4 miljonit krooni ehk 11,1% enam kui 2005. aasta samal perioodil. See kasv oli tingitud peamiselt suurenenud kemikaali kuludest, saastetasudest, elektrikuludest ning madalamast kulude kaptialiseerimisest.

Kemikaalikulude kasvu põhjuseks on suurenenud metanooli kasutamine eesmärgiga alandada Balti merre suunatud heitvees lämmastiku kontsentratsiooni. Koostöös Keskkonnaministeeriumiga kavatses Ettevõtte saavutada selle keskkonna jaoks olulise eesmärgi 30. juuniks 2006. Vastavalt tehtud mõõtmistele on Ettevõtte selle eesmärgi saavutanud. Järgnevalt saadab Ettevõtte põhjaliku aruande Keskkonnaministeeriumile kontrollimiseks ning heakskiitmiseks. Antud projekti raames on Ettevõtte võtnud konservatiivse hoiaku selle edukuse suhtes ning on arvestanud võimaliku ebaõnnestumisega luues võimalike maksude jaoks 13,4 miljoni krooni suuruse provisjoni. Peale Keskkonnaministeeriumi lõplikku heakskiitu saab Ettevõtte 2006. aasta teises pooles antud provisjoni kasumiaruandes vabastada.

Saastetasu kulud kasvasid seoses puhastatud ning merre suunatud heitvee tariifimäärade 100%-lise kasvuga. Tariifid kehtestati Riigikogu poolt Keskkonnatasude seadusega perioodiks 2006 kuni 2009.

Elektrikulud suurenesid seoses tarbimise kasvuga, mis oli tingitud suurenenud mahtude puhastamise, lämmastiku projekti täiendava energiavajaduse ning 1. märtsil 2006 aset leidnud elektritariifide kasvuga.

Madalam kulude kaptialiseerimine 2006. aasta 2. kvartalis tulenes investeringute plaani profiili ning ajastamise erisustest – 2005. aasta alguses tehti ulatuslikke investeringuid klienditeeninduse ning varahalduse infosüsteemide arendamisesse. Kulude kaptialiseerimise ajastamisest tulenev efekt

taskaalustub 2006. aasta jooksul, kuna Ettevõtte plaanib jätkuvalt täita oma ligi 240 miljoni krooni suurust investeeringute plaani, mis on peaaegu 10% suurem kui eelmisel aastal ning suurim Ettevõtte ajaloos.

Ettevõtte brutokasum oli 2006. aasta 2. kvartalis 95 miljonit krooni, mis on 5,7 miljoni krooni ehk 6,4% võrra suurem kui 89,3 miljoni krooni suurune brutokasum 2005. aasta 2. kvartalis.

Turustuskulud kasvasid 2006. aasta 2. kvartalis 2,2 miljoni kroonini, so 0,6 miljoni krooni võrra. See kasv tulenes täiendavast kulumist, mis on seotud uue kliendiinfosüsteemi KLIF tööle rakendamisega.

Üldhalduskulud alanesid 17,8 miljoni krooni võrra, 30,3 miljonilt kroonilt 2005. aasta 2. kvartalis 12,4 miljoni kroonini 2006. aastal. See tulenes peamiselt sellest, et 2005. aasta 2. kvartalis sisaldasid ülshalduskulud 17,5 miljonit krooni IPO kulusid.

Muud ärikulud/-tulud olid 2006. aasta 2. kvartalis -0,2 miljonit krooni võrreldes 2005. aasta 2. kvartali -8,9 miljoni krooniga. 2005. aasta 2. kvartalis sisaldasid muud ärikulud/-tulud 8,5 miljonit krooni IPO kulusid.

Ettevõtte ärikasum oli 2006. aasta 2. kvartalis 80,1 miljonit krooni, so 65,4% või 31,7 miljonit krooni enam kui 48,4 miljoni krooni suurune ärikasum 2005. aasta 2. kvartalis. Ärikasumi marginaal kasvas vastavatel perioodidel 33%-lt 49,9%-ni.

Ettevõtte finantstulud/-kulud olid 2006. aasta 2. kvartalis 10,8 miljonit krooni, mis on 3,4 miljoni krooni võrra vähem kui 2005. aasta 2. kvartalis. See tuleneb 2005. aasta novembris läbi viidud laenude restruktureerimisest, mis alandas Ettevõtte laenude intressi riskimarginaale. Seda positiivset efekti vähendas 6 kuu Euribor, mis kasvas 2,097%-lt 2005.a juuni lõpu seisuga 3,245%-ni 2006. aasta juuni lõpu seisuga.

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2006. aasta 2. kvartalis 69,3 miljonit krooni, so 102% või 35,1 miljonit krooni enam kui 34,3 miljoni kroonine maksustamiseelne kasum 2005. aasta 2. kvartalis.

## **Bilanss**

Ettevõtte koguvara oli 2006. aasta 30. juuni seisuga 2.355,9 miljonit krooni, mis on 17,7 miljoni krooni võrra vähem võrreldes 2005. aasta 31.detsembriga. Käibevara kasvas 7,3 miljoni krooni võrra, mis tuleneb peamiselt ostjatelt laekumata arvete kasvust seoses suurenenud vee- ja reoveeteenuste müügiga.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara koos lõpetamata ehitusega oli 2006. aasta 30. juuni seisuga 1.973,4 miljonit krooni, vähenedes aasta esimese kuue kuuga 3,9 miljoni krooni võrra. See tulenes peamiselt varade müügist ning Tallinna linnalt saadud sadeveetorustike ehituse kompensatsioonist. Aasta esimese kuue kuuga investeeris Ettevõtte 67 miljonit krooni ning kavatses teisel poolaastal täita valdava enamuse ligi 240 miljoni krooni suurusest investeeringute plaanist.

Lühiajalised kohustused kasvasid kuue kuu jooksul 21,7 miljoni krooni võrra 168,1 miljoni kroonini. See tulenes peamiselt dividendide tulumaksukohustuse kajastamisest – see on ajastamise mõju, mis taandub kolmandas kvartalis.

Pikaajalised kohustused olid 2006. aasta juuni lõpus 1.165,9 miljonit krooni, mis koosneb peaaegu täielikult laenude jäägist.

## **Rahakäive**

2006. aasta 2. kvartalis oli Ettevõtte äritegevuse rahakäive 163,1 miljonit krooni, mis on 52,4 miljoni krooni ehk 47,3% võrra enam kui 2005. aasta samal perioodil. Peamisteks teguriteks, mis äritegevuse rahakäivet mõjutasid, olid kasumi kasv (nagu eelnevalt kirjeldatud) ning positiivsed muutused käibekapitalis.

Investeeringustegevuse rahakäive oli –6 miljonit krooni, st 12,9 miljoni krooni suurust positsiooni halvenemist võrreldes 2005. aasta kuue kuuga. Selle tingis peamiselt 2005. aasta esimeses pooles saadud varade müügiga seotud ettemaks.

Finantseerimistegevuse rahakäive oli aasta esimese kuue kuu jooksul -157,7 miljonit krooni, sisaldades dividendi väljamakset 2006. aasta juunis. 2005. aasta esimese kuue kuuga oli finantseerimistegevuse rahakäive –82,4 miljonit krooni, so 75,3 miljonit krooni vähem. Antud oluline vähenemine oli peamiselt tingitud algse EBRD laenu viimase osa laekumisest, mis osaliselt tasandas dividendi, dividendide tulumaksu ning laenu põhiosa tagasimakse mõju.

Raha väljavool 2006. aasta esimese kuue kuu jooksul oli –0,6 miljonit krooni võrreldes 35,2 miljoni krooni raha sissevooluga 2005. aasta esimese kuue kuu jooksul. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2006. aasta 30. juuni seisuga 206,4 miljonit krooni.

## **Töötajad**

2006. aasta 30. juuni seisuga töötas Ettevõttes 326 inimest, kellest 238 olid hõivatud tootmisdivisjonis ning 88 kommerts- ja korporatiivteenuste divisjonis. Võrreldes aasta algusega on töötajate arv vähenenud 8 inimese võrra.

## **Dividendid ja aktsiahinna muutused**

2005. majandusaasta tulemuste põhjal maksis Ettevõtte juhatus 2006. aasta juunis 157 miljonit krooni dividende.

2006. aasta 30. juuni seisuga olid üle 5%-list osalust omavad AS Tallinna Vesi aktsionärid:

United Utilities (Tallinn) BV	35.3%
Tallinna Linn	34.7%
Nordea Bank Finland Plc kliendikontod	8.57%
Morgan Stanley + Co International Equity kliendikonto	6.58%

Aruandeperioodi lõpus, 30. juunil 2006 oli ASi Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 207,8 krooni (13,28 EUR).

### Lisainformatsioon:

Eteri Harring

Rahandus- ja investorsuhete juht

+372 6262 225

eteri.harring@tvesi.ee

# AS TALLINNA VESI

## 6 kuu aruanne 30. juunil 2006 lõppenud perioodi kohta

Valuuta	tuhandetes kroonides
Aruandlusperioodi algus	1. jaanuar 2006
Aruandlusperioodi lõpp	30. juuni 2006
Aadress	Tallinn, Ädala 10
Juhatusesimees	Roch Jean Guy Antoine Cheroux
Äriregistri kood	10 257 326
Telefon	+372 62 62 202
Fax	+372 62 62 300
E-mail	<a href="mailto:tvesi@tvesi.ee">tvesi@tvesi.ee</a>
Interneti kodulehekül	<a href="http://www.tallinnavesi.ee">www.tallinnavesi.ee</a>
Tegevusala	Vee tootmine, puhastamine ja tarbijate vee varustamine ning heit- ja sadevete ärajuhtimine ja puhastamine

## SISUKORD

JUHTKONNA KINNITUS	Lk 1
BILANSID	2
KASUMIARUANDED	3
RAHAKÄIBE ARUANDED	4
OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED	5
ARUANDE LISAD	
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	6
LISA 2. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA	7
LISA 3. MÜÜGITULU	8
LISA 4. TÖÖJÕUKULUD	8
LISA 5. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD	9
LISA 6. FINANTSTULUD JA -KULUD	10
LISA 7. DIVIDENDID	10
LISA 8. KASUM JA DIVIDEND AKTSIA KOHTA	10
LISA 9. SEOTUD OSAPOOLED	11
LISA 10. FINANTSSUHTARVUD	12

## AS TALLINNA VESI

### JUHTKONNA KINNITUS

---

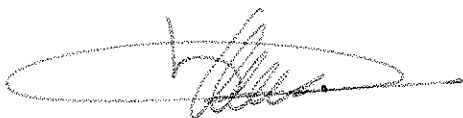
Juhatus on koostanud AS Tallinna Vesi (siin ja edaspidi ettevõtte) vahearuarande 30. juunil 2006 lõppenud perioodi kohta. Vahearuaranne ei ole audiitorite poolt läbi vaadatud.

Vahearuarande koostamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad AS Tallinna Vesi varasid ja kohustusi seisuga 30. juuni 2006 ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil AS Tallinna Vesi seisundist ning kavatsustest ja riskidest seisuga 30. juuni 2006. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

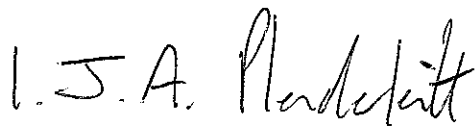
Vahearuaranne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Aruande koostamise käigus on hinnatud kõiki olulisi asjaolusid, mis ilmsid aruande koostamise kuupäevani 14. juuli 2006.

Ettevõtte on jätkuvalt tegutsev.



**Roch Jean Guy Antoine Cheroux**  
Juhatuse esimees



**Ian John Alexander Plenderleith**  
Juhatuse liige



**David Nigel Hetherington**  
Juhatuse liige

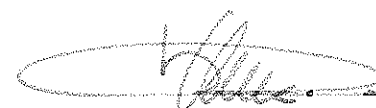
14. juuli 2006

## AS TALLINNA VESI

BILANSID SEISUGA 30. JUUNI 2006 JA 2005 NING 31. DETSEMBER 2005

(tuhat EEK)

VARAD	Lisa	30. juuni		31. detsember
		2006	2005	2005
<b>KÄIBEVARA</b>				
Raha ja pangakontod		206 433	136 193	207 067
Nõuded ostjate vastu		72 047	57 492	66 737
Viitlaekumised ja ettemaksed		7 477	8 129	5 286
Varud		3 364	3 550	3 156
Varad müügiks		1 643	1 562	1 390
<b>KOKKU KÄIBEVARA</b>		<b>290 964</b>	<b>206 926</b>	<b>283 636</b>
<b>PÕHIVARA</b>				
Pikaajaline deposiit		0	78 193	0
Materiaalne põhivara	2	1 814 159	1 822 843	1 838 528
Immateriaalne põhivara	2	40 701	28 106	43 981
Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	2	118 530	92 107	94 793
Lõpetamata torustikud - uued liitumised	2	88 342	75 595	109 190
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	2	3 192	3 648	3 479
<b>KOKKU PÕHIVARA</b>		<b>2 064 924</b>	<b>2 100 492</b>	<b>2 089 971</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>2 355 888</b>	<b>2 307 418</b>	<b>2 373 607</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>				
<b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED</b>				
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa		946	91 288	1 340
Hankijate ja muud võlad		47 158	62 834	53 507
Maksuvõlad sh dividendide tulumaks		83 981	22 660	22 724
Lühiajalised eraldised		414	88	289
Tulevaste perioodide tulud		35 608	62 130	68 569
<b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>168 107</b>	<b>239 000</b>	<b>146 429</b>
<b>PIKAAJALISED KOHUSTUSED</b>				
Kapitalirent		114	1 000	415
Pangalaenu		1 165 659	1 103 217	1 165 219
Muud võlad		100	100	100
<b>PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>1 165 873</b>	<b>1 104 317</b>	<b>1 165 734</b>
<b>KOKKU KOHUSTUSED</b>		<b>1 333 980</b>	<b>1 343 317</b>	<b>1 312 163</b>
<b>OMAKAPITAL</b>				
Aktsiakapital		200 001	200 001	200 001
Ülekurs		387 000	387 000	387 000
Kohustuslik reservkapital		20 000	20 000	20 000
Eelmiste perioodide kogunenud kasum		297 443	280 089	280 089
Perioodi puhaskasum		117 464	77 011	174 354
<b>KOKKU OMAKAPITAL</b>		<b>1 021 908</b>	<b>964 101</b>	<b>1 061 444</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>2 355 888</b>	<b>2 307 418</b>	<b>2 373 607</b>



Juhatusesimees:

## AS TALLINNA VESI

## KASUMIARUANDED 30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD 6 KUU KOHTA

(tuhat EEK)

	Lisa	II kvartal		6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
		2006	2005	2006	2005	2005
Põhitegevuse tulud	3	148 450	137 222	295 656	276 572	549 918
Põhitegevusega seotud muud tulud	3	12 078	9 455	40 854	26 732	42 111
<b>Müügitulu</b>		<b>160 528</b>	<b>146 677</b>	<b>336 510</b>	<b>303 304</b>	<b>592 029</b>
Müüdüd toodete/teenuste kulud	4, 5	-54 405	-48 974	-109 242	-98 224	-202 055
Põhitegevusega seotud muud kulud	5	-11 173	-8 439	-37 424	-23 888	-38 338
<b>BRUTOKASUM</b>		<b>94 950</b>	<b>89 264</b>	<b>189 844</b>	<b>181 192</b>	<b>351 636</b>
Turustuskulud	4, 5	-2 249	-1 663	-4 803	-3 329	-6 778
Üldhalduskulud	4, 5	-12 449	-30 267	-25 061	-41 602	-64 257
Muud äritulud/-kulud (-)	5	-158	-8 921	25 109	3 263	1 959
<b>ÄRIKASUM</b>		<b>80 094</b>	<b>48 413</b>	<b>185 089</b>	<b>139 524</b>	<b>282 560</b>
Finantstulud/-kulud (-)	6	-10 788	-14 160	-20 729	-27 145	-72 838
<b>KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST</b>		<b>69 306</b>	<b>34 253</b>	<b>164 360</b>	<b>112 379</b>	<b>209 722</b>
Dividendide tulumaks	7	-46 896	0	-46 896	-35 368	-35 368
<b>PERIOODI PUHASKASUM</b>		<b>22 410</b>	<b>34 253</b>	<b>117 464</b>	<b>77 011</b>	<b>174 354</b>
Jaotatav:						
A- aktsia omanikele		22 400	34 243	117 454	77 001	174 344
B- aktsia omanikule		10	10	10	10	10
<b>Kasum aktsia kohta kroonides</b>	8	<b>1,12</b>	<b>1,71</b>	<b>5,87</b>	<b>3,85</b>	<b>8,72</b>



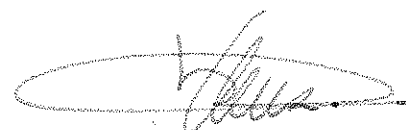
Juhatusesimees:



## RAHAKÄIBE ARUANDED 30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD 6 KUU KOHTA

(tuhat EEK)

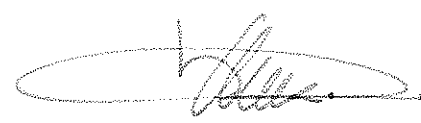
	6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2006	2005	2005
<b>ÄRITEGEVUSE RAHAKÄIVE</b>			
Ärikasum	185 089	139 524	282 560
Korrigeerimine kulumiga	39 859	38 684	78 741
Korrigeerimine rajamistulude ja -kuludega	-3 429	-2 844	-3 773
Muud finantstulud ja -kulud	-794	-1 307	-20 012
Kasum põhivara müügist	-24 680	-11 873	-11 870
Kuluks kantud põhivarad	631	178	394
Tegevuskuludest kapitaliseeritud põhivaraks	-10 418	-11 750	-23 280
Äritegevusega seotud käibevara muutus	-7 542	-12 625	57 754
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	7 495	2 065	6 414
Makstud intressid	-23 159	-29 371	-59 854
<b>Rahajäägi muutus äritegevusest</b>	<b>163 052</b>	<b>110 681</b>	<b>307 074</b>
<b>INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE</b>			
Põhivara soetamine, sh liitumisehitised	-55 592	-83 616	-199 875
Rajamistasudest finantseeritavate torustike eest laekumine	48 311	29 326	52 494
Põhivara müügitulu ja saadud/tagastatud ettemaksed	-3 137	47 100	47 345
Müügiootel varade ja kinnisvarainvesteeringu müügitulu	1 108	11 700	11 700
Saadud intressid	3 319	2 367	5 067
<b>Rahajäägi muutus investeerimistegevusest</b>	<b>-5 991</b>	<b>6 877</b>	<b>-83 269</b>
<b>FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE</b>			
Võetud pikaajalised laenud	0	109 571	696 318
Tasutud pikaajalised laenud	0	-43 650	-664 981
Tasutud kapitalirendi maksed	-695	-918	-1 707
Tasutud dividendid	-157 000	-112 000	-112 000
Tulumaks dividendidelt	0	-35 368	-35 368
<b>Rahajäägi muutus finantseerimistegevusest</b>	<b>-157 695</b>	<b>-82 365</b>	<b>-117 738</b>
<b>Rahajäägi kogumuutus</b>	<b>-634</b>	<b>35 193</b>	<b>106 067</b>
<b>RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES</b>	<b>207 067</b>	<b>101 000</b>	<b>101 000</b>
<b>RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS</b>	<b>206 433</b>	<b>136 193</b>	<b>207 067</b>



Juhatuse esimees:

**OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED 30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD 6 KUU KOHTA**

	Aksiakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide kogunenud kasum	Puhaskasum	Omakapital kokku
<b>31. detsember 2004</b>	<b>200 001</b>	<b>387 000</b>	<b>93 394</b>	<b>145 734</b>	<b>172 961</b>	<b>999 090</b>
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	172 961	-172 961	0
Kohustusliku reservkapitali suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	-73 394	73 394	0	0
Dividendid	0	0	0	-112 000	0	-112 000
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	174 354	174 354
<b>31. detsember 2005</b>	<b>200 001</b>	<b>387 000</b>	<b>20 000</b>	<b>280 089</b>	<b>174 354</b>	<b>1 061 444</b>
<b>31. detsember 2004</b>	<b>200 001</b>	<b>387 000</b>	<b>93 394</b>	<b>145 734</b>	<b>172 961</b>	<b>999 090</b>
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	172 961	-172 961	0
Kohustusliku reservkapitali suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	-73 394	73 394	0	0
Dividendid	0	0	0	-112 000	0	-112 000
Perioodi puhaskasum	0	0	0	0	77 011	77 011
<b>31. juuni 2005</b>	<b>200 001</b>	<b>387 000</b>	<b>20 000</b>	<b>280 089</b>	<b>77 011</b>	<b>964 101</b>
<b>31. detsember 2005</b>	<b>200 001</b>	<b>387 000</b>	<b>20 000</b>	<b>280 089</b>	<b>174 354</b>	<b>1 061 444</b>
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	174 354	-174 354	0
Dividendid	0	0	0	-157 000	0	-157 000
Perioodi puhaskasum	0	0	0	0	117 464	117 464
<b>30. juuni 2006</b>	<b>200 001</b>	<b>387 000</b>	<b>20 000</b>	<b>297 443</b>	<b>117 464</b>	<b>1 021 908</b>



Juhatusesimees:

# AS TALLINNA VESI

## VAHEARUANDE LISAD

### 30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD 6 KUU KOHTA

---

#### 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. VahearuanDES on järgitud samasid arvestuspõhimõtteid, mida on kirjeldatud ettevõtte viimases aastaaruandes. Vahearuanne on koostatud vastavuses Rahvusvahelise Raamatupidamise Standardiga (IAS) 34 VahearuanDLus.



Juhatuse esimees:

## AS TALLINNA VESI

## VAHEARUANDE LISAD

## 30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD 6 KUU KOHTA

(tuhat EEK)

## LISA 2. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Poololevad varad			Immateriaalsed varad			Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitised		Lõpetamata torustikud	Põhivara ettemaks	Arenguvälja- minekud	Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara	
					Liitumis-ehitised	tasude arvelt					
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>311 470</b>	<b>1 899 519</b>	<b>484 895</b>	<b>16 335</b>	<b>102 634</b>	<b>79 675</b>	<b>3 648</b>	<b>9 598</b>	<b>27 357</b>	<b>2 935 131</b>	
31.12.2004	0	0	0	0	128 979	74 363	19 803	0	0	223 145	
Soetamine	-83	-126	-2 994	-5	0	0	0	0	0	-3 208	
Põhivara müük	-1 011	-3 212	-15 943	-181	0	0	0	0	-184	-20 531	
Mahakandmine	0	229	0	0	0	0	0	0	0	229	
Kanne teiselt bilansikontolt põhivaraks	0	0	0	0	-59	-3	-169	0	0	-231	
Kanne kulusse	0	0	0	0	0	-38 339	0	0	0	-38 339	
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	-136 761	-6 506	-19 803	4 243	28 927	0	
Reklassifitseerimine poololevatest varadest	39 565	49 711	37 630	2 994	94 793	109 190	3 479	13 841	56 100	3 096 196	
<b>31.12.2005</b>	<b>349 941</b>	<b>1 946 121</b>	<b>503 588</b>	<b>19 143</b>	<b>94 793</b>	<b>109 190</b>	<b>3 479</b>	<b>13 841</b>	<b>56 100</b>	<b>3 096 196</b>	
Soetamine	0	0	0	0	49 343	17 755	0	0	0	67 098	
Põhivara müük	-7 875	-8 965	-1 577	-2	0	0	0	0	0	-18 419	
Mahakandmine	0	-158	-1 891	-795	0	0	0	0	0	-2 844	
Kanne teisele bilansikontole	0	0	0	0	-43	0	0	0	0	-43	
Kanne kulusse	0	0	0	0	-342	0	-287	0	0	-629	
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-37 425	0	0	0	-37 425	
Reklassifitseerimine poololevatest varadest	516	16 413	7 463	228	-25 221	-1 178	0	1 779	0	0	
<b>30.06.2006</b>	<b>342 582</b>	<b>1 953 411</b>	<b>507 583</b>	<b>18 574</b>	<b>118 530</b>	<b>88 342</b>	<b>3 192</b>	<b>15 620</b>	<b>56 100</b>	<b>3 103 934</b>	
<b>Akumuleeritud kulum</b>											
31.12.2004	52 889	586 747	282 329	10 357	0	0	0	7 041	11 454	950 817	
Kulum	3 886	29 905	35 934	1 359	0	0	0	2 389	5 261	78 734	
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-1 094	-3 334	-18 531	-182	0	0	0	0	-185	-23 326	
<b>31.12.2005</b>	<b>55 681</b>	<b>613 318</b>	<b>299 732</b>	<b>11 534</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 430</b>	<b>16 530</b>	<b>1 006 225</b>	
Kulum	1 932	15 666	16 550	652	0	0	0	1 573	3 486	39 859	
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-70	-2 931	-3 280	-793	0	0	0	0	0	-7 074	
<b>30.06.2006</b>	<b>57 543</b>	<b>626 053</b>	<b>313 002</b>	<b>11 393</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 003</b>	<b>20 016</b>	<b>1 039 010</b>	
<b>Jääkmaksumus</b>											
31.12.2004	258 581	1 312 772	202 566	5 978	102 634	79 675	3 648	2 557	15 903	1 984 314	
31.12.2005	294 260	1 332 803	203 856	7 609	94 793	109 190	3 479	4 411	39 570	2 089 971	
30.06.2006	285 039	1 327 358	194 581	7 181	118 530	88 342	3 192	4 617	36 084	2 064 924	

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

Kapitalirendi jääkmaksumus oli 3 276 tuhat krooni ja 4 283 tuhat krooni vastavalt 2006. a. 6 kuu ja 2005. aasta lõpus.

Põhivaradele kapitaliseeriti intresse 1 075 tuhat krooni 2005. aastal.

Juhatause eestmees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD 6 KUU KOHTA

(tuhat EEK)

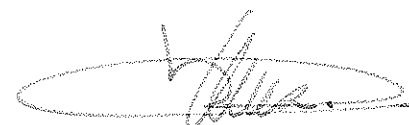
LISA 3. MÜÜGITULU

	II kvartal		6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2006	2005	2006	2005	2005
<b>Põhitegevuse tulud</b>					
Veemüügi tulud	72 425	65 156	145 097	133 644	262 693
Reoveeteenuse tulud	65 728	58 258	130 816	115 837	232 852
Sademetevee kogumise ja puhastamise teenus	7 513	11 644	15 026	23 287	46 574
Tuletõrjehüdrantide teenus	692	510	1 450	1 020	2 040
Muud tööd ja teenused	2 092	1 654	3 267	2 784	5 759
<b>Kokku põhitegevuse tulud</b>	<b>148 450</b>	<b>137 222</b>	<b>295 656</b>	<b>276 572</b>	<b>549 918</b>
<b>Põhitegevusega seotud muud tulud</b>					
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise tulu	12 078	9 455	40 854	26 732	42 111
<b>KOKKU MÜÜGITULU</b>	<b>160 528</b>	<b>146 677</b>	<b>336 510</b>	<b>303 304</b>	<b>592 029</b>

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis.

LISA 4. TÖÖJÕUKULUD

	2006	2005	2006	2005	2005
Töötasu	-12 687	-16 819	-25 612	-28 336	-52 949
Sotsiaalmaks ja ettevõtte töötuskindlustus	-4 283	-5 632	-8 587	-9 493	-17 739
<b>Tööjõukulud kokku</b>	<b>-16 970</b>	<b>-22 451</b>	<b>-34 199</b>	<b>-37 829</b>	<b>-70 688</b>
<b>Töötajate keskmine arv aruandeperioodi jooksul</b>	<b>326</b>	<b>341</b>	<b>329</b>	<b>340</b>	<b>337</b>



Juhatusesimees:

## VAHEARUANDE LISAD

30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD 6 KUU KOHTA

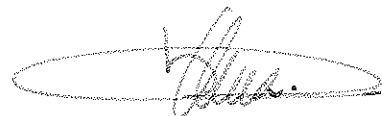
(tuhat EEK)

## LISA 5. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD

Müüdnud toodete ja teenuste kulu	II kvartal		6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2006	2005	2006	2005	2005
Vee erikasutuse tasu	-2 478	-2 518	-5 039	-4 855	-9 049
Kemikaalid	-4 843	-2 600	-9 667	-5 197	-13 477
Elekter	-6 198	-5 367	-12 713	-12 465	-23 628
Saastekahjuhüvitis	-3 123	-1 825	-5 813	-3 887	-6 905
Tööjõukulu	-11 830	-10 894	-23 731	-21 398	-45 692
Arenduskulud	-1	-28	-1	-51	-186
Kulum	-17 939	-17 948	-36 208	-36 263	-73 582
Muud	-7 993	-7 794	-16 070	-14 108	-29 536
<b>Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku</b>	<b>-54 405</b>	<b>-48 974</b>	<b>-109 242</b>	<b>-98 224</b>	<b>-202 055</b>
<b>Põhitegevusega seotud muu kulu</b>					
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise ehituskulu	-11 173	-8 439	-37 424	-23 888	-38 338
<b>Turustuskulud</b>					
Tööjõukulu	-1 193	-1 151	-2 290	-2 318	-4 777
Kulum	-535	-30	-1 515	-54	-192
Muud	-521	-482	-998	-957	-1 809
<b>Turustuskulud kokku</b>	<b>-2 249</b>	<b>-1 663</b>	<b>-4 803</b>	<b>-3 329</b>	<b>-6 778</b>
<b>Üldhalduskulud</b>					
Tööjõukulu	-3 947	-10 406	-8 178	-14 113	-20 219
Kulum	-1 074	-1 186	-2 136	-2 367	-4 967
Muud	-7 428	-18 675	-14 747	-25 122	-39 071
<b>Üldhalduskulud kokku</b>	<b>-12 449</b>	<b>-30 267</b>	<b>-25 061</b>	<b>-41 602</b>	<b>-64 257</b>

**Muud äritulud/-kulud** sisaldavad 2005. ja 2006. aastal perioodi jooksul müüdnud põhivarade müügikasumit, muutust eba- tõenäoliselt laekuvaks tunnistanud arvetes ning aruandeperioodil kajastatud (kuluks kantud ja tühistatud) eraldisi. Samuti sisaldab 2005. aasta kirje Tadžikistani Vabariigi läbiviidava konsultatsiooniprojektiga seotud tulusid ja kulusid.

31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kulud sisaldasid esmase aktsiate avaliku noteerimisega seotud otseseid kulusid kokku summas 26 003 tuhat krooni, mis koosnes 19 935 tuhandest kroonist teenustega seotud kuludest ja 6 068 tuhandest kroonist töötajatele makstud boonusest vastavalt ülalosalendatud. Esmase aktsiate avaliku noteerimisega seotud teenuste kuludest on 8 490 tuhat krooni kajastatud grupis Muud äritulud/-kulud lähtuvalt kulu sisust.



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD 6 KUU KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 6. FINANTSTULUD JA -KULUD	6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2006	2005	2005
Intressitulud	3 271	2 540	4 966
Intressikulud	-23 205	-28 377	-57 791
Laenu restruktureerimiskulud	-518	-1 023	-19 497
Muud finantstulud/-kulud (-)	-271	-529	-811
Kasum/kahjum (-) valuutakursi muutustest	-6	244	295
<b>Finantstulud ja-kulud kokku</b>	<b>-20 729</b>	<b>-27 145</b>	<b>-72 838</b>

LISA 7. DIVIDENDID

	2006	2005	2005
Perioodil jaotatud dividendid	157 000	112 000	112 000
Perioodil makstud dividendid	157 000	112 000	112 000
Tulumaks jaotatud dividendidelt	-46 896	-35 368	-35 368
<b>Arvestatud dividendide tulumaks</b>	<b>-46 896</b>	<b>-35 368</b>	<b>-35 368</b>

Tulumaksumäärad olid 24/76 ja 23/77 vastavalt 2005 ja 2006.

LISA 8. KASUM JA DIVIDENDID AKTSIA KOHTA

	2006	2005	2005
Kasum aktsia kohta jätkuvatest tegevustest:			
Kasum aktsia kohta kasumi arvestamiseks (perioodi puhaskasum, millest on lahutatud B-aktsia eelisõigused)	117 454	77 001	174 344
Kaalatud keskmine lihtaktsiate arv	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Kasum aktsia kohta kroonides	5,87	3,85	8,72
Dividend A-aktsia kohta kroonides	7,85	5,60	5,60
Dividend B-aktsia kohta kroonides	10 000,00	10 000,00	10 000,00

Lahjendatud puhaskasum aktsia kohta on võrdne ülalosundatud näitajaga kasum aktsia kohta 30. juunil 2006 ja 2005 ning 31. detsembril 2005 lõppenud perioodidel.



Juhatusesimees:

**AS TALLINNA VESI**

**VAHEARUANDE LISAD**

**30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD 6 KUU KOHTA**

(tuhat EEK)

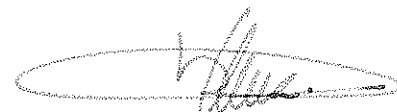
**LISA 9. SEOTUD OSAPOOLED**

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 2005 ja 2006 aastal toimunud tehingud ning saldod seisuga 30.06.2005 ja 30.06.2006 on järgnevad:

	<b>United Utilities (Tallinn) B.V. ja Tallinna samasse kontserni Linnavalitsus ja tema ametid</b>		<b>kuuluvad ettevõtted</b>
<b>2005.a. 6 kuud</b>			
<b>Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis</b>			
Viitlaekumised ja ettemaksed	0		4 708
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad	0		2 636
<b>Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud</b>			
Müügitulu	32 789		0
Üldhalduskulud	0		5 079
<b>Muudel bilansikontodel kajastatud saldod</b>			
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised	0		7 046
<b>2006.a. 6 kuud</b>			
<b>Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis</b>			
Nõuded ostjate vastu	1 739		0
Viitlaekumised ja ettemaksed	0		4 811
Tulevaste perioodide tulud	1 473		0
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad	0		3 056
<b>Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud</b>			
Müügitulu	45 933		0
Üldhalduskulud	0		9 336
<b>Muudel bilansikontodel kajastatud saldod</b>			
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised	0		6 376
	<b>6 kuud aastal</b>		<b>31. detsembriga lõppenud aasta</b>
	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2005</b>
Juhatusel liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	1 120	1 061	2 121
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	250	11	70

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 esimees:



# AS TALLINNA VESI

## VAHEARUANDE LISAD

### 30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD 6 KUU KOHTA


---

#### LISA 10. FINANTSSUHTARVUD

	6 kuud aastal		31. detsembriga
	2006	2005	lõppenud aasta 2005
Ärikasumi marginaal <sup>(1)</sup>	55,0%	46,0%	47,7%
Puhaskasumi marginaal <sup>(2)</sup>	34,9%	25,4%	29,5%
Omakapitali tootlus <sup>(3)</sup>	11,3%	7,8%	16,9%
Varade tootlus <sup>(4)</sup>	5,0%	3,4%	7,6%
Kohustuste suhe omakapitali <sup>(5)</sup>	1,3	1,4	1,2
Likviidsuskatte kordaja <sup>(6)</sup>	1,7	0,9	1,9

#### Märkused:

- <sup>(1)</sup> Ärikasum protsendina müügitulust
- <sup>(2)</sup> Puhaskasum protsendina müügitulust
- <sup>(3)</sup> Puhaskasum protsendina keskmisest omakapitalist
- <sup>(4)</sup> Puhaskasum protsendina keskmisest koguvarast
- <sup>(5)</sup> Kõikide kohustuste summa jagatud omakapitali summaga
- <sup>(6)</sup> Kogu käibevara jagatud lühiajaliste kohustuste summaga



Juhatuse esimees: