

# *Tallinna Vesi*



**AS Tallinna Vesi**  
**2006. aasta 3. kvartali ja 9 kuu vahearuanne**

Valuuta	tuhandetes kroonides
Aruandlusperioodi algus	1. jaanuar 2006
Aruandlusperioodi lõpp	30. september 2006
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	<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**

	Lk
TEGEVUSARUANNE	3
JUHTKONNA KINNITUS	8
BILANSID	9
KASUMIARUANDED	10
RAHAKÄIBE ARUANDED	11
OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED	12
ARUANDE LISAD	
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	13
LISA 2. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA	14
LISA 3. MÜÜGITULU	15
LISA 4. TÖÖJÕUKULUD	15
LISA 5. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD	16
LISA 6. FINANTSTULUD JA -KULUD	17
LISA 7. DIVIDENDID	17
LISA 8. KASUM JA DIVIDEND AKTSIA KOHTA	17
LISA 9. SEOTUD OSAPOOLED	18
LISA 10. FINANTSSUHTARVUD	19
LISA 11. NÕUKOGU LIIKMETE NIMEKIRI	19

## AS TALLINNA VESI

### TEGEVUSARUANNE

#### 2006. AASTA 3. KVARTALI MAJANDUSTULEMUSED

(miljonites kroonides)

#### Kokkuvõte

Vee- ja reoveeteenuste müügi kiire kasv 2006. aasta 3. kvartalis avaldas positiivset mõju ka ettevõtte kasumlikkusele - ärikasumi marginaal tõusis 50,5%-lt 52,5%-ni ning maksustamiseelse kasumi marginaal 40,2%-lt 45,2%-ni. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvas müük teeninduspiirkonna eraklientidele 13% ning müük juriidilistele klientidele 10,8%. Müük väljaspool teeninduspiirkonda jõudis 437 tuhande kuupmeetri võrreldes 308 tuhande kuupmeetriga 2005. aasta 3. kvartalis. Toodete ja teenuste kvaliteedi jätkuvaks parendamiseks, keskkonnahoidlikkuse suurendamiseks ning kasvanud nõudluse rahuldamiseks investeeris Ettevõtte aasta esimese üheksa kuu jooksul 135,7 miljonit krooni.

#### Peamised majandusnäitajad

<i>Miljonites kroonides</i>	<b>3. kv 2006</b>	<b>3. kv 2005</b>	<b>Muutus</b>	<b>9 kuud 2006</b>	<b>9 kuud 2005</b>	<b>Muutus</b>
Müügitulu	149,2	137,4	8,5%	485,7	440,8	10,2%
Põhitegevuse tulud	144,6	133,0	8,7%	440,3	409,6	7,5%
Põhitegevusega seotud muud tulud	4,6	4,4	3,9%	45,4	31,1	45,9%
Brutokasum	92,4	83,7	10,4%	282,2	264,9	6,5%
Brutokasumi marginaal %	61,9%	60,9%	1,7%	58,1%	60,1%	-3,3%
Ärikasum	78,4	69,4	13,0%	263,5	208,9	26,1%
Ärikasumi marginaal %	52,5%	50,5%	4,1%	54,2%	47,4%	14,4%
Kasum enne tulumaksustamist	67,5	55,2	22,2%	231,8	167,6	38,3%
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	45,2%	40,2%	12,6%	47,7%	38,0%	25,5%
Puhaskasum	67,5	55,2	22,2%	184,9	132,2	39,9%
Vara puhasrentaablus %	2,8%	2,3%	20,3%	7,7%	5,6%	37,7%
Kohustuste osatähtsus koguarast	54,9%	57,2%	-3,9%	54,9%	57,2%	-3,9%
Omakapitali puhasrentaablus %	6,2%	5,4%	14,4%	17,0%	13,0%	30,9%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,9	1,0	98,2%	1,9	1,0	98,2%

*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*

*Omakapitali puhasrentaablus – puhaskasum / omakapital kokku*

*Lühiajaliste kohustuste kattekordaja – käibevara / lühiajalised kohustused*

#### Müügitulud

2006. aasta 3. kvartalis kasvas Ettevõtte müügitulu 149,2 miljoni kroonini, mis on 8,5%-line kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Ettevõtte tulu põhitegevusest oli 144,6 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 olid 134,4 miljonit krooni, st 12,8%-list kasvu võrreldes 2005. aasta 3. kvartaliga. Kasv saavutati müügi suurenemisega nii era- kui juriidiliste klientide osas seda nii teeninduspiirkonnas kui väljaspool teeninduspiirkonda.

Kolmandas kvartalis kasvas müük eraklientidele 13% võrra 70,5 miljoni kroonini. Müügikasv tulenes peamiselt 2006. aasta 1. jaanuaril aset leidnud 9,6%-lisest tariifitõusust ning 3%-lisest vee- ja reoveeteenuste mahu kasvust võrreldes 2005. aasta 3. kvartaliga.

Müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas kasvas 2006. aasta 3. kvartalis 10,8% võrra 60,8 miljoni kroonini tulenevalt 9,6%-lisest tariifitõusust ning 1,5%-lisest vee- ning reoveeteenuste mahu kasvust. Müük juriidilistele klientidele väljaspool teeninduspiirkonda (peamiselt ümbritsevatele omavalitsustele pakutav reovee puhastamise teenus) ulatus 437 tuhande kuupmeetrini ehk 3,1 miljoni kroonini, st 54%-list kasvu võrreldes 2005. aasta 3. kvartaliga.

Müügimahtude kasv teeninduspiirkonnas on paranenud kliendarvu ja keskmise tarbimise kasvu tagajärjel. Müügimahtude kasv väljaspool teeninduspiirkonda kajastab ettevõtte edukust oma strateegia rakendamisel, liites jätkuvalt uusi kliente ja omavalitsusi. Vee- ja reoveeteenuste tarbimise kasvu võib osaliselt selgitada ka tugeva majanduskasvuga, mis on kaasa toonud kodumajapidamiste sissetulekute suurenemise ning aktiivse kinnisvaraarendusega Tallinnas ja selle ümbruses.

Tulud sademetevee kogumise süsteemide käigushoidmisest ja hooldusest vähenesid 35,5% so 7,5 miljoni kroonini. See langus kajastab Ettevõtte ja Tallinna linna vahel viimati sõlmitud lepingu tingimusi, mis on 2006. aastal kokkuleppeline summa ning kindlustab ettevõttele teenuse osutamise tulu kuni 2015. aastani.

Põhitegevusega seotud muud tulud (peamiselt liitumised ning sadeveetorustiku ehitus) kasvasid seoses üksikliitujatelt saadud tulude kasvuga 3,9% võrra 4,6 miljoni kroonini võrrelduna eelmise aasta sama perioodiga.

## **Kulud ja tulukus**

Kasum põhitegevusega seotud muudest tegevustest, mis hõlmab vee-, reovee- ning sadeveeühenduste ehitamise kasumit, oli 0,7 miljonit krooni, mis on 0,1 miljoni krooni võrra enam kui 2005. aastal.

Põhitegevusega seotud müüdüd toodete ja teenuste kulu oli 2006. aasta 3. kvartalis 52,9 miljonit krooni, so 3 miljonit krooni ehk 6% enam kui 2005. aasta samal perioodil. See kasv oli tingitud peamiselt suurenenud kemikaalikuludest ja keskkonnatasudest.

Kemikaalikulude kasvu põhjuseks on suurenenud metanooli kasutamine eesmärgiga alandada Balti merre suunatud heitvees lämmastiku konsentratsiooni. Koostöös Keskkonnaministeeriumiga kavatses Ettevõtte saavutada selle keskkonna jaoks olulise eesmärgi 30. juuniks 2006. Vastavalt tehtud mõõtmistele on Ettevõtte selle eesmärgi saavutanud ning Ettevõtte on saanud heakskiidu Harju maakonnalt ning Keskkonnateenistusest. Lõplik aruanne on hetkel heakskiidu saamiseks Keskkonnaministeeriumis. Ettevõtte loodab heakskiidu saada 2006. aasta 4. kvartalis ning siis saab vabastada 13,9 miljoni krooni suuruse provisjoni saastetasu eest, mis tulnuks tasuta projekti ebaõnnestumise puhul. On võimalik, et kemikaalide kulu võib tulevikus suurenedada, sest pidev lämmastiku konsentratsiooni eesmärgi järgimine eeldab 2006. aastaga sarnaste kemikaalikoguste kasutamist ning seda kasvavate hindade tingimustes.

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

Seoses töödeldud joogivee ning pumbatud põhjavee mahtude suurenemisega kasvasid vee erikasutustasu kulud võrreldes 2005. aasta 3. kvartaliga 2,5 miljoni krooni võrra.

Ettevõtte brutokasum oli 2006. aasta 3. kvartalis 92,4 miljonit krooni, mis on 8,7 miljoni krooni ehk 10,4% võrra suurem kui 83,7 miljoni krooni suurune brutokasum 2005. aasta 3. kvartalis. Brutokasumi marginaal oli 61,9% võrreldes 60,9%-ga 2005. aasta 3. kvartalis.

Turustuskulud kasvasid 2006. aasta 3. kvartalis 2,3 miljoni kroonini, so 0,7 miljoni krooni võrra. See kasv tulenes täiendavast kulumist, mis on seotud uue kliendiinfosüsteemi KLIF tööle rakendamisega.

Üldhalduskulud alanesid 0,2 miljoni krooni võrra, 11,3 miljonilt kroonilt 2005. aasta 3. kvartalis 11,1 miljoni kroonini 2006. aastal. See tulenes peamiselt kulumi ning muude üldhalduskulude vähenemisest. 2005. aasta 9 kuu puhul olid üldhalduskulud erakordselt kõrged seoses 17,5 miljoni krooni suuruse ühekordse IPO kuluga.

Tööjõukulud olid 2006. aasta 3. kvartalis 15 miljonit krooni, mis on 3,7% vähem võrreldes 2005. aasta sama perioodiga. See on tingitud peamiselt töötajate arvu vähenemisest - keskmine töötajate arv langes 341-lt 319-le. Järsk töötajate arvu vähenemine tuleneb ehitsussektoris valitsevast suurest nõudlusest kvalifitseeritud töötajate järele mitte muutusest Ettevõtte struktuuris.

Muud ärikulud olid 2006. aasta 3. kvartalis 0,6 miljonit krooni võrreldes 1,5 miljoni krooniga 2005. aasta 3. kvartalis. See erisus tuleneb paranenud ostjate võlgnevuste juhtimisest.

Ettevõtte ärikasum oli 2006. aasta 3. kvartalis 78,4 miljonit krooni, so 13% või 9,0 miljonit krooni enam kui 69,4 miljoni krooni suurune ärikasum 2005. aasta 3. kvartalis. Ärikasumi marginaal kasvas vastavatel perioodidel 50,5%-lt 52,5%-ni.

Ettevõtte finantskulud olid 2006. aasta 3. kvartalis 10,9 miljonit krooni, mis on 3,3 miljoni krooni võrra madalam kui 2005. aasta 3. kvartalis. 2005. aasta novembris läbi viidud laenude restruktureerimine alandas Ettevõtte intressikulusid 2,5 miljoni krooni võrra võrreldes 2005. aasta 3. kvartaliga.

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2006. aasta 3. kvartalis 67,5 miljonit krooni, so 22,2% või 12,3 miljonit krooni enam kui 55,2 miljoni kroonine maksustamiseelne kasum 2005. aasta 3. kvartalis.

## **Bilanss**

Ettevõtte koguvara oli 2006. aasta 30. septembri seisuga 2.417 miljonit krooni, mis on 43,4 miljoni krooni võrra enam võrreldes 2005. aasta 31. detsembriga. Käibevara kasvas 23,8 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. septembri seisuga 2106,6 miljonit krooni, kasvades aasta esimese üheksa kuuga 20,1 miljoni krooni võrra. Aasta esimese üheksa kuuga investeeris Ettevõtte 135,7 miljonit krooni järgmistesse valdkondadesse: 88,5 miljonit krooni uute võrkude ehitamiseks ning vanade rekonstrueerimisse, 26,6 miljonit krooni Paljassaare Reoveepuhastusjaama ning reoveepuhastusprotsessi, 6,6 miljonit krooni vee kvaliteedi tõstmisesse (Ülemiste Veepuhastusjaam ning toorvesi) ja 14 miljonit krooni muudeks investeeringuteks (IT, kapitaalmahutused, veemõõtjad jne).

Lühiajalised kohustused kasvasid esimese üheksa kuu jooksul 15,2 miljoni krooni võrra 161,6 miljoni kroonini. See tulenes peamiselt kasvanud investeringumahtude tõttu suurenenud hankijatele tasumata arvete tasemest.

Ettevõtte hoiab jätkuvalt oma kapitalstruktuuri sihiks seatud 50-60% tasemel. 2006. aasta 30. septembril oli kohustuste osakaal varast 55%. Pikaajalised kohustused olid 2006. aasta septembri lõpu seisuga 1.165,9 miljonit krooni, mis koosnes peaaegu täielikult pangalaenude jäägist.

### **Rahakäive**

2006. aasta esimese üheksa kuu jooksul oli Ettevõtte äritegevuse rahakäive 242,9 miljonit krooni, mis on 61,1 miljoni krooni ehk 33,6% võrra enam kui 2005. aasta samal perioodil. Peamiseks äritegevuse rahakäivet mõjutanud teguriks oli ärikasumi 54,6 miljoni krooni suurune kasv. Äritegevuse rahakäibe paranemisele on kaasa aidanud ka otsekorralduslepingute sõlmimise võimaldamine, mida tänaseks kasutab 17% Ettevõtte klientidest.

Investeerimistegevuse rahakäive oli –21,4 miljonit krooni, st 4,7 miljonit krooni vähem võrreldes 2005. aasta esimese üheksa kuuga. Selle tingis peamiselt finantseeritavate liitumistasude suurenenud laekumine.

Finantseerimistegevuse rahakäive oli aasta esimese üheksa kuu jooksul –204,9 miljonit krooni, mis on 122,1 miljonit krooni rohkem kui 2005. aasta samal perioodil. Antud oluline vähenemine oli peamiselt tingitud algse EBRD laenu viimase osa laekumisest 2005. aasta aprillis summas 109,6 miljonit krooni.

Eelnevate tegurite mõjul oli raha väljavool 2006. aasta esimese üheksa kuu jooksul 16,5 miljonit krooni võrrelduna 72,8 miljoni krooni suuruse raha sissevooluga 2005. aasta esimese üheksa kuu jooksul. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2006. aasta 30. septembri seisuga 223,6 miljonit krooni.

### **Töötajad**

2006. aasta 30. septembri seisuga töötas Ettevõttes 318 inimest, kellest 231 olid hõivatud tootmisdivisjonis ning 87 kommerts- ja korporatiivteenuste divisjonis. Võrreldes aasta algusega on töötajate arv vähenenud 16 inimese võrra väga konkurentsitiheda tööjõuturu, mitte Ettevõttes aset leidnud struktuuri muudatuste tulemusena.

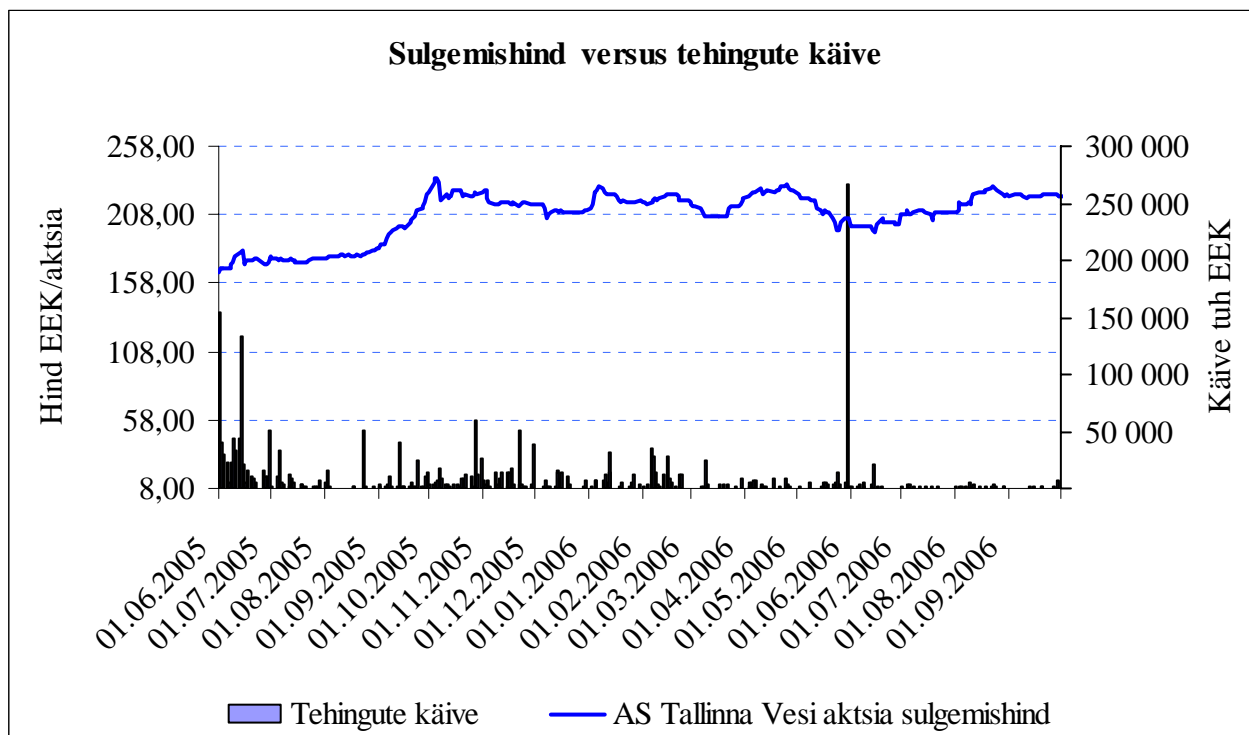
### **Dividendid ja aktsiahinna muutused**

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

2006. aasta 30. septembri 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	8.66%
Morgan Stanley + Co International Equity kliendikonto	6.83%

Aruandeperioodi lõpus, 30. septembril 2006 oli ASi Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 221,40 krooni (14,15 EUR).



### Põhitegevusega seotud arengud

- Linn kiitis heaks 10,8%-lise tariifikasvu alates 2007. aasta 1. jaanuarist.
- Ettevõtte lõpetas lämmastiku kontsentratsiooni alandamise projekti Paljassaare heitveepuhastusjaamas. Selle tulemusena väheneb Balti merre juhitud lämmastiku kogus võrreldes baasaastaga enam kui 25%. Koguinvesteering sellesse üle kolme aasta kestnud projekti oli üle 30 miljoni krooni. Eesmärgi saavutamise tulemusena eemaldati Tallinn HELCOM-i Läänemere tulipunktide nimistust. See on oluline saavutus ning tunnustus ettevõtte panusele keskkonna parendamisel.
- 2006. aasta septembris alustas ettevõtte uue mudatöötlushoone ehitust Paljassaares. Antud hoone võimaldab paremini ja tõhusamalt tegutseda ning parandada seadmete hooldamise võimalusi. See aitab omakorda parendada heitvee puhastamise ning mudatöötluste protsessi. Ühtlasi jätkab Ettevõtte keskkonnasõbralikkus ning kulused kokkuhoidvat poliitikat muda prügilasse vedamise vältimise osas. Projekti kogukulu on üle 40 miljoni krooni ning see lõpetatakse eeldatavasti 2007. aasta esimesel poolel.
- 3. kvartal oli Tallinna linnas ebatavaliselt kuiv. Mõningates Linna piirkondades toimus oluline nõudluse kasv seoses kuival suvel aedade kastmise vajadusega. Ettevõtte suutis edukalt katta suurenenud nõudluse ning hoida ka veevõrku juhitud vee kvaliteedi jätkuvalt väga kõrgena.

### Lisainformatsioon:

Eteri Harring  
 Rahandus- ja investorsuhete juht  
 +372 6262 225  
 eteri.harring@tvesi.ee

## AS TALLINNA VESI

### JUHTKONNA KINNITUS

---

Juhatus on koostanud AS Tallinna Vesi (siin ja edaspidi ettevõtte) vahearuarande 30. septembril 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. september 2006 ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil AS Tallinna Vesi seisundist ning kavatsustest ja riskidest seisuga 30. september 2006. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

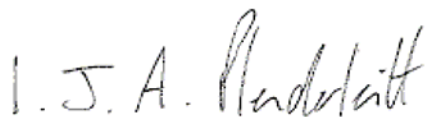
Vahearuaranne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Aruande koostamise käigus on hinnatud kõiki olulisi asjaolusid, mis ilmnesis aruande koostamise kuupäevani 13. oktoober 2006.

Ettevõtte on jätkuvalt tegutsev.



**Roch Jean Guy Antoine Cheroux**  
Juhatuse esimees



**Ian John Alexander Plenderleith**  
Juhatuse liige



**David Nigel Hetherington**  
Juhatuse liige

13. oktoober 2006



VARAD	Lisa	30. september		31. detsember
		2006	2005	2005
<b>KÄIBEVARA</b>				
Raha ja pangakontod		223 590	173 836	207 067
Nõuded ostjate vastu		73 090	59 138	66 737
Viitlaekumised ja ettemaksed		5 919	8 458	5 286
Varud		3 270	3 114	3 156
Varad müügiks		1 531	1 396	1 390
<b>KOKKU KÄIBEVARA</b>		<b>307 400</b>	<b>245 942</b>	<b>283 636</b>
<b>PÕHIVARA</b>				
Pikaajaline deposiit		0	78 590	0
Materiaalne põhivara	2	1 846 720	1 814 133	1 838 528
Immateriaalne põhivara	2	39 600	26 370	43 981
Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	2	111 849	112 773	94 793
Lõpetamata torustikud - uued liitumised	2	108 426	98 591	109 190
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	2	2 998	3 648	3 479
<b>KOKKU PÕHIVARA</b>		<b>2 109 593</b>	<b>2 134 105</b>	<b>2 089 971</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>2 416 993</b>	<b>2 380 047</b>	<b>2 373 607</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>				
<b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED</b>				
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa		743	91 199	1 340
Hankijate ja muud võlad		83 212	77 378	53 507
Maksuvõlad		25 395	18 275	22 724
Lühiajalised eraldised		476	228	289
Tulevaste perioodide tulud		51 808	69 272	68 569
<b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>161 634</b>	<b>256 352</b>	<b>146 429</b>
<b>PIKAAJALISED KOHUSTUSED</b>				
Kapitalirent		0	687	415
Pangalaenu		1 165 879	1 103 598	1 165 219
Muud võlad		100	100	100
<b>PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>1 165 979</b>	<b>1 104 385</b>	<b>1 165 734</b>
<b>KOKKU KOHUSTUSED</b>		<b>1 327 613</b>	<b>1 360 737</b>	<b>1 312 163</b>
<b>OMAKAPITAL</b>				
Aksiakapital		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		297 443	280 089	280 089
Perioodi puhaskasum		184 936	132 220	174 354
<b>KOKKU OMAKAPITAL</b>		<b>1 089 380</b>	<b>1 019 310</b>	<b>1 061 444</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>2 416 993</b>	<b>2 380 047</b>	<b>2 373 607</b>

	Lisa	III kvartal		9 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
		2006	2005	2006	2005	2005
Põhitegevuse tulud	3	144 611	133 037	440 267	409 609	549 918
Põhitegevusega seotud muud tulud	3	4 582	4 409	45 436	31 141	42 111
<b>Müügitulu</b>		<b>149 193</b>	<b>137 446</b>	<b>485 703</b>	<b>440 750</b>	<b>592 029</b>
Müüdid toodete/teenuste kulud	4, 5	-52 872	-49 883	-162 114	-148 107	-202 055
Põhitegevusega seotud muud kulud	5	-3 921	-3 837	-41 345	-27 725	-38 338
<b>BRUTOKASUM</b>		<b>92 400</b>	<b>83 726</b>	<b>282 244</b>	<b>264 918</b>	<b>351 636</b>
Turustuskulud	4, 5	-2 308	-1 575	-7 111	-4 904	-6 778
Üldhalduskulud	4, 5	-11 110	-11 254	-36 171	-52 856	-64 257
Muud äritulud/-kulud (-)	5	-596	-1 513	24 513	1 750	1 959
<b>ÄRIKASUM</b>		<b>78 386</b>	<b>69 384</b>	<b>263 475</b>	<b>208 908</b>	<b>282 560</b>
Finantstulud/-kulud (-)	6	-10 914	-14 175	-31 643	-41 320	-72 838
<b>KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST</b>		<b>67 472</b>	<b>55 209</b>	<b>231 832</b>	<b>167 588</b>	<b>209 722</b>
Dividendide tulumaks	7	0	0	-46 896	-35 368	-35 368
<b>PERIOODI PUHASKASUM</b>		<b>67 472</b>	<b>55 209</b>	<b>184 936</b>	<b>132 220</b>	<b>174 354</b>
Jaotatav:						
A- aktsia omanikele		67 462	55 199	184 926	132 210	174 344
B- aktsia omanikule		10	10	10	10	10
<b>Kasum aktsia kohta kroonides</b>	8	<b>3,37</b>	<b>2,76</b>	<b>9,25</b>	<b>6,61</b>	<b>8,72</b>

## RAHAKÄIBE ARUANDED 30. SEPTEMBRIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD 9 KUU KOHTA

(tuhat EEK)

	9 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2006	2005	2005
<b>ÄRITEGEVUSE RAHAKÄIVE</b>			
Ärikasum	263 475	208 908	282 560
Korrigeerimine kulumiga	59 656	58 106	78 741
Korrigeerimine rajamistulude ja -kuludega	-4 091	-3 416	-3 773
Muud finantstulud ja -kulud	-1 183	-1 868	-20 012
Kasum põhivara müügist	-24 917	-12 043	-11 870
Kuluks kantud põhivarad	650	221	394
Tegevuskuludest kapitaliseeritud põhivaraks	-15 878	-16 643	-23 280
Äritegevusega seotud käibevara muutus	-8 642	-14 108	57 754
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-3 030	-7 973	6 414
Makstud intressid	-23 175	-29 412	-59 854
<b>Rahajäägi muutus äritegevusest</b>	<b>242 865</b>	<b>181 772</b>	<b>307 074</b>
<b>INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE</b>			
Põhivara soetamine, sh liitumisehitised	-95 155	-129 125	-199 875
Rajamistasudest finantseeritavate torustike eest laekumine	70 748	40 409	52 494
Põhivara müügitulu ja saadud/tagastatud ettemaksud	-2 778	47 274	47 345
Müügiootel varade ja kinnisvarainvesteeringu müügitulu	1 107	11 700	11 700
Saadud intressid	4 644	3 574	5 067
<b>Rahajäägi muutus investeerimistegevusest</b>	<b>-21 434</b>	<b>-26 168</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	-1 012	-1 321	-1 707
Tasutud dividendid	-157 000	-112 000	-112 000
Tulumaks dividendidelt	-46 896	-35 368	-35 368
<b>Rahajäägi muutus finantseerimistegevusest</b>	<b>-204 908</b>	<b>-82 768</b>	<b>-117 738</b>
<b>Rahajäägi kogumuutus</b>	<b>16 523</b>	<b>72 836</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>223 590</b>	<b>173 836</b>	<b>207 067</b>

**OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED 30. SEPTEMBRIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD 9 KUU KOHTA**

	<b>Aktiikapital</b>	<b>Ülekurs</b>	<b>Kohustuslik reservkapital</b>	<b>Eelmiste perioodide kogunenud kasum</b>	<b>Puhaskasum</b>	<b>Omakapital kokku</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
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	132 220	132 220
<b>30. september 2005</b>	<b>200 001</b>	<b>387 000</b>	<b>20 000</b>	<b>280 089</b>	<b>132 220</b>	<b>1 019 310</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	184 936	184 936
<b>30. september 2006</b>	<b>200 001</b>	<b>387 000</b>	<b>20 000</b>	<b>297 443</b>	<b>184 936</b>	<b>1 089 380</b>

## **AS TALLINNA VESI**

### **VAHEARUANDE LISAD**

#### **30. SEPTEMBRIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD 9 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.

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

30. SEPTEMBRIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD 9 KUU KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 2. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Pooleriolevad varad			Immateriaalsed varad		Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata varad - v.a. liitumise-ehitised	Lõpetamata torustikud liitumise-ehitised	Põhivara ettemaks	Arenguväljaminekud	Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara	
<b>Soetusmaksumus</b>										
<b>31.12.2004</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>
Soetamine	0	0	0	0	128 979	74 363	19 803	0	0	223 145
Põhivara müük	-83	-126	-2 994	-5	0	0	0	0	0	-3 208
Mahakandmine	-1 011	-3 212	-15 943	-181	0	0	0	0	-184	-20 531
Kanne teiselt bilansikontolt põhivaraks	0	229	0	0	0	0	0	0	0	229
Kanne kuludesse	0	0	0	0	-59	-3	-169	0	0	-231
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-38 339	0	0	0	-38 339
Reklassifitseerimine pooleriolevatest varadest	39 565	49 711	37 630	2 994	-136 761	-6 506	-19 803	4 243	28 927	0
<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	93 860	41 793	0	0	0	135 653
Põhivara müük	-7 875	-8 965	-2 339	-7	0	0	0	0	0	-19 186
Mahakandmine	0	-441	-2 445	-822	0	0	0	0	0	-3 708
Kanne teisele bilansikontole	0	0	0	0	-43	-33	0	0	0	-76
Kanne kuludesse	0	-1	0	0	-360	-1	-288	0	0	-650
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-41 345	0	0	0	-41 345
Reklassifitseerimine pooleriolevatest varadest	1 465	45 354	27 395	705	-76 401	-1 178	-193	2 632	221	0
<b>30.09.2006</b>	<b>343 531</b>	<b>1 982 068</b>	<b>526 199</b>	<b>19 019</b>	<b>111 849</b>	<b>108 426</b>	<b>2 998</b>	<b>16 473</b>	<b>56 321</b>	<b>3 166 884</b>
<b>Akumuleeritud kulum</b>										
<b>31.12.2004</b>	<b>52 889</b>	<b>586 747</b>	<b>282 329</b>	<b>10 357</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 041</b>	<b>11 454</b>	<b>950 817</b>
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	2 898	23 563	24 995	966	0	0	0	1 463	5 771	59 656
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-70	-3 214	-4 482	-824	0	0	0	0	0	-8 590
<b>30.09.2006</b>	<b>58 509</b>	<b>633 667</b>	<b>320 245</b>	<b>11 676</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 893</b>	<b>22 301</b>	<b>1 057 291</b>
<b>Jääkmaksumus</b>										
<b>31.12.2004</b>	<b>258 581</b>	<b>1 312 772</b>	<b>202 566</b>	<b>5 978</b>	<b>102 634</b>	<b>79 675</b>	<b>3 648</b>	<b>2 557</b>	<b>15 903</b>	<b>1 984 314</b>
<b>31.12.2005</b>	<b>294 260</b>	<b>1 332 803</b>	<b>203 856</b>	<b>7 609</b>	<b>94 793</b>	<b>109 190</b>	<b>3 479</b>	<b>4 411</b>	<b>39 570</b>	<b>2 089 971</b>
<b>30.09.2006</b>	<b>285 022</b>	<b>1 348 401</b>	<b>205 954</b>	<b>7 343</b>	<b>111 849</b>	<b>108 426</b>	<b>2 998</b>	<b>5 580</b>	<b>34 020</b>	<b>2 109 593</b>

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

Kapitalirendi jääkmaksumus oli 2 926 tuhat krooni ja 4514 tuhat krooni vastavalt 2006. a. 9 kuu ja 2005. aasta lõpus.

Põhivaradele kapitaliseeriti intresse 1 075 tuhat krooni 2005. aastal.

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

30. SEPTEMBRIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD 9 KUU KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 3. MÜÜGITULU

	III kvartal		9 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2006	2005	2006	2005	2005
<b>Põhitegevuse tulud</b>					
Veemüügi tulud	71 443	62 818	216 540	196 462	262 693
Reoveeteenuse tulud	62 957	56 346	193 773	172 183	232 852
Sademeteeve kogumise ja puhastamise teenus	7 513	11 643	22 539	34 930	46 574
Tuletõrjehüdrantide teenus	725	510	2 175	1 530	2 040
Muud tööd ja teenused	1 973	1 720	5 240	4 504	5 759
<b>Kokku põhitegevuse tulud</b>	<b>144 611</b>	<b>133 037</b>	<b>440 267</b>	<b>409 609</b>	<b>549 918</b>
<b>Põhitegevusega seotud muud tulud</b>					
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise tulu	4 582	4 409	45 436	31 141	42 111
<b>KOKKU MÜÜGITULU</b>	<b>149 193</b>	<b>137 446</b>	<b>485 703</b>	<b>440 750</b>	<b>592 029</b>

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis.

LISA 4. TÖÖJÕUKULUD

	III kvartal		9 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2006	2005	2006	2005	2005
Töötasu	-11 311	-11 687	-36 923	-40 023	-52 949
Sotsiaalmaks ja ettevõtte töötuskindlustus	-3 709	-3 915	-12 296	-13 408	-17 739
<b>Tööjõukulud kokku</b>	<b>-15 020</b>	<b>-15 602</b>	<b>-49 219</b>	<b>-53 431</b>	<b>-70 688</b>
<b>Töötajate keskmine arv aruandeperioodi jooksul</b>	<b>319</b>	<b>341</b>	<b>326</b>	<b>340</b>	<b>337</b>

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

30. SEPTEMBRIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD 9 KUU KOHTA

(tuhat EEK)

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

Müüdnud toodete ja teenuste kulu	III kvartal		9 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2006	2005	2006	2005	2005
Vee erikasutuse tasu	-2 482	-1 861	-7 521	-6 716	-9 049
Kemikaalid	-4 927	-3 819	-14 594	-9 016	-13 477
Elekter	-5 599	-5 455	-18 312	-17 920	-23 628
Saastekahjuhüvitis	-3 395	-1 538	-9 208	-5 425	-6 905
Tööjõukulu	-10 401	-11 155	-34 132	-32 553	-45 692
Arenduskulud	-30	-39	-31	-90	-186
Kulum	-18 181	-18 231	-54 389	-54 494	-73 582
Muud	-7 857	-7 785	-23 927	-21 893	-29 536
<b>Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku</b>	<b>-52 872</b>	<b>-49 883</b>	<b>-162 114</b>	<b>-148 107</b>	<b>-202 055</b>
<b>Põhitegevusega seotud muu kulu</b>					
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise ehituskulu	-3 921	-3 837	-41 345	-27 725	-38 338
<b>Turustuskulud</b>					
Tööjõukulu	-1 167	-1 140	-3 457	-3 458	-4 777
Kulum	-534	-41	-2 049	-95	-192
Muud	-607	-394	-1 605	-1 351	-1 809
<b>Turustuskulud kokku</b>	<b>-2 308</b>	<b>-1 575</b>	<b>-7 111</b>	<b>-4 904</b>	<b>-6 778</b>
<b>Üldhalduskulud</b>					
Tööjõukulu	-3 452	-3 307	-11 630	-17 420	-20 219
Kulum	-1 082	-1 150	-3 218	-3 517	-4 967
Muud	-6 576	-6 797	-21 323	-31 919	-39 071
<b>Üldhalduskulud kokku</b>	<b>-11 110</b>	<b>-11 254</b>	<b>-36 171</b>	<b>-52 856</b>	<b>-64 257</b>

**Muud äritulud/-kulud** sisaldavad 2005. ja 2006. aastal perioodi jooksul müüdnud põhivarade müügikasumit, muutust ebatõenäoliselt laekuvaks tunnustatud arvetes ning aruandeperioodil kajastatud (kuluku kantud ja tühistatud) eraldi. Samuti sisaldab 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 ülalosalendatule. Esmase aktsiate avaliku noteerimisega seotud teenuste kuludest on 8 490 tuhat krooni kajastatud grupis Muud äritulud/-kulud lähtuvalt kulu sisust.



AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

30. SEPTEMBRIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD 9 KUU KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 6. FINANTSTULUD JA -KULUD	9 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2006	2005	2005
Intressitulud	4 615	3 755	4 966
Intressikulud	-35 076	-43 207	-57 791
Laenu restruktureerimiskulud	-776	-1 443	-19 497
Muud finantstulud/-kulud (-)	-398	-686	-811
Kasum/kahjum (-) valuutakursi muutustest	-8	261	295
<b>Finantstulud ja-kulud kokku</b>	<b>-31 643</b>	<b>-41 320</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

Kasum aktsia kohta jätkuvatest tegevustest:	9 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2006	2005	2005
Kasum aktsia kohta kasumi arvestamiseks (perioodi puhaskasum, millest on lahutatud B-aktsia eelisõigused)	184 926	132 210	174 344
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Kasum aktsia kohta kroonides	9,25	6,61	8,72
Dividend A-aktsia kohta kroonides	7,85	5,60	5,60
Dividend B-aktsia kohta kroonides	10 000	10 000	10 000

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

# AS TALLINNA VESI

## VAHEARUANDE LISAD

30. SEPTEMBRIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD 9 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 30.09.2005 ja 30.09.2006 on järgnevad:

	<b>United Utilities (Tallinn) B.V. ja Tallinna samasse kontserni Linnavalitsus ja tema ametid</b>		<b>kuuluvad ettevõtted</b>
<b>2005.a. 9 kuud</b>			
<b>Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis</b>			
Viitlaekumised ja ettemaksed	0		2 354
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad	0		1 968
<b>Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud</b>			
Müügitulu	61 515		0
Üldhalduskulud	0		12 651
<b>Muudel bilansikontodel kajastatud saldod</b>			
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised	0		9 506
<b>2006.a. 9 kuud</b>			
<b>Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis</b>			
Nõuded ostjate vastu	2 568		0
Viitlaekumised ja ettemaksed	0		2 405
Tulevaste perioodide tulud	2 176		0
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad	0		2 293
<b>Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud</b>			
Müügitulu	53 515		0
Üldhalduskulud	0		10 826
<b>Muudel bilansikontodel kajastatud saldod</b>			
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised	0		9 403
	<b>9 kuud aastal</b>		<b>31. detsembriga lõppenud aasta</b>
	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2005</b>
<b>Juhatuse liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta</b>	1 609	1 591	2 121
<b>Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta</b>	375	14	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.

#### Juhatuse liikmetele kuuluvad ettevõtte aktsiad

Aruande koostamise kuupäeva seisuga omas Roch Jean Guy Antoine Cheroux 262 ja Ian John Alexander Plenderleith 110 AS Tallinna Vesi aktsiat.

## AS TALLINNA VESI

### VAHEARUANDE LISAD

#### 30. SEPTEMBRIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD 9 KUU KOHTA

---

#### LISA 10. FINANTSSUHTARVUD

	9 kuud aastal		31. detsembriga
	2006	2005	lõppenud aasta 2005
Ärikasumi marginaal <sup>(1)</sup>	54,2%	47,4%	47,7%
Puhaskasumi marginaal <sup>(2)</sup>	38,1%	30,0%	29,5%
Omakapitali tootlus <sup>(3)</sup>	17,2%	13,1%	16,9%
Varade tootlus <sup>(4)</sup>	7,7%	5,7%	7,6%
Kohustuste suhe omakapitali <sup>(5)</sup>	1,2	1,3	1,2
Likviidsuskatte kordaja <sup>(6)</sup>	1,9	1,0	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

#### LISA 11. NÕUKOGU LIIKMETE NIMEKIRI

Robert John Gallienne	nõukogu esimees
Kevin Starling	nõukogu liige
Henry Emanuel Russell	nõukogu liige
David John Kilgour	nõukogu liige
Elmar Sepp	nõukogu liige
Helo Meigas	nõukogu liige
Rein Ratas	nõukogu liige
Toivo Tootsen	nõukogu liige
Valdur Laid	nõukogu liige