

*Tallinna Vesi*



**AS Tallinna Vesi**  
**4. kvartali ja 2007. aasta esialgsed majandustulemused**

Valuuta	tuhandetes kroonides
Aruandlusperioodi algus	1. jaanuar 2007
Aruandlusperioodi lõpp	31. detsember 2007
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 kodulehekülg	<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**

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**  
**2007. AASTA 4. KVARTALI MAJANDUSTULEMUSED**

**2007 Kokkuvõte**

2007. aastal kasvas Ettevõtte müügitulu 820,8 miljoni kroonini, mis on 18,4%-line kasv võrreldes 2006. aastaga. Veemüügi ja reoveeteenuse tulu kasvas 0,3%. Müük teeninduspiirkonna eraklientidele kasvas 10,5%, müük teeninduspiirkonna juriidilistele klientidele 7,5%, ja müük väljaspool teeninduspiirkonda 32,2%, ulatudes 2,46 milj. m<sup>3</sup> või 17,7 miljoni kroonini. Ettevõtte kasum enne tulumaksu oli 333,1 miljonit krooni, mis on 2006. aastaga võrreldes 12,9% enam. Ettevõtte investeeris 285,9 miljonit krooni, millest 143,7 miljonit krooni investeeriti võrkude laiendamiseks ja arendamiseks.

<i>miljon EEK</i>	<b>4 kv 2007</b>	<b>4 kv 2006</b>	<b>Muutus</b>	<b>12 kuud 2007</b>	<b>12 kuud 2006</b>	<b>Muutus</b>
Müügitulu	270,3	207,5	30,3%	820,8	693,2	18,4%
Põhitegevuse tulud	165,7	148,9	11,3%	648,3	589,2	10,0%
Põhitegevusega seotud muud tulud	104,6	58,6	78,5%	172,4	104,0	65,7%
Brutokasum	111,6	93,6	19,3%	445,9	375,6	18,7%
Brutokasumi marginaal %	41,3%	45,1%	-8,5%	54,3%	54,2%	0,3%
Ärikasum	93,4	74,4	25,4%	377,4	337,9	11,7%
Ärikasumi marginaal %	34,5%	35,9%	-3,7%	46,0%	48,7%	-5,7%
Kasum enne tulumaksustamist	82,0	63,1	29,9%	333,1	294,9	12,9%
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	30,3%	30,4%	-0,3%	40,6%	42,5%	-4,6%
Puhaskasum	82,0	63,1	29,9%	277,8	248,0	12,0%
Vara puhasrentaablus %	3,3%	2,6%	28,3%	11,4%	10,3%	10,6%
Kohustuste osatähtsus koguvarast	51,8%	53,4%	-3,0%	51,8%	53,4%	-3,0%

*Brutokasumi marginaal – brutokasum / müügitulu*

*Ärikasumi marginaal – ärikasum / müügitulu*

*Maksustamiseelse kasumi marginaal – kasum enne tulumaksustamist / müügitulu*

*Vara puhasrentaablus – puhaskasum / vara kokku*

*Kohustuste osatähtsus koguvarast – kohustused kokku / vara kokku*

***Kasumiaruanne***

**4. kvartal 2007**

***Müügitulud***

2007. aasta 4. kvartalis kasvas Ettevõtte tulu 270,3 miljoni kroonini, mis on 30,3% suurune kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Ettevõtte tulud põhitegevusest olid 165,7 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 käigushoidmise ja hoolduse tasu.

Tulud veemüügist ja reoveeteenustest kasvasid võrreldes eelmise aasta 4. kvartaliga 9,5% võrra 151,8 miljoni kroonini seoses 10,8% suuruse tariifitõusuga alates 1. jaanuarist 2007.

Sektori lõikes jagunes kasv järgnevalt: Müük eraklientidele kasvas 10,4% võrra 80,6 miljoni kroonini. Müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas kasvas 7,9% võrra 63,6 miljoni kroonini. Müük juriidilistele klientidele väljaspool teeninduspiirkonda (peamiselt ümbritsevatele omavalitsustele pakutav reovee puhastamise teenus) kasvas 24,7% ulatudes 711 000 m<sup>3</sup> ehk 4,9 miljoni kroonini. Saadud ülereostustasu oli 0,1 miljonit krooni väiksem, kui 2006. aasta samal perioodil.

2007. aasta 4. kvartalis püsisid eraklientide müüginahud enam-vähem samal tasemel võrreldes 2006. aastaga. 2007 aastal müüdud mahud on langenud 0,3% või 90 tuhat m<sup>3</sup>, peamiselt 2007.a. vihmase suve tõttu (võrreldes 2006.a), mis vähendas oluliselt kastmisvee hulka. Müüginahude alanemine on saadud tagasi sademevee ärajuhtimise ning tuletõrjvee teenuse tulu suurenemise läbi (+3 miljonit krooni lisamüüki, mis on alljärgnevalt täpsustatud) kuna vihmase hooaja tõttu kasvas ka sademevee teenuse käive.

Müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas langes võrreldes 2006. aasta 4. kvartaliga mitme teguri tõttu. Suur osa kaotatud müüginahust tuleneb ettevõtete siirdumisel Tallinna äärelaladele tänu madalamatele kinnisvarahindadele. Enamik neist klientidest on suudetud tagasi võita ümberkaudsete valdadega sõlmitud hulgivarustuslepingute kaudu, kuid mitte alati. Näiteks 2007. aasta 2. kvartalis viis üks Ettevõtte suurimaid juriidilisi kliente oma asutuse teenusepiirkonnast välja, mille tõttu vähenes ainuüksi 4. kvartalis müüginahud 68 000 m<sup>3</sup> võrra. Oleme järeldanud, et välised tegurid nagu üldine majanduslik seis ning ärevus kinnisvarasektoris, mis on mõjutanud negatiivselt kogu majandust on mõjutanud ka Ettevõtte müüki juriidilistele klientidele.

Statistika andmetel on turistide sissevool Tallinnasse alates maist aeglustunud, ületades küll 2005 aasta taseme aga jäädes alla 2006 aasta taseme. Lisaks sellele tundub, et kinnisvaraturg on jõudnud stagnatsiooni faasi. Hoolimata sellest, et uute korterite ning ärihoonete ehitus on jätkuvalt kasvamas, jääb suur osa uutest hoonetest tühjaks kuna nii juriidilised kliendid kui ka elamisvõimalused vajavad eraisikud ostavad kinnisvara pigem Tallinna äärealadele, kus kinnisvarahinnad on taskukohasemad. See trend kajastub ka Ettevõtte müüginumbrites ümbritsevatele aladele, mis on kasvanud 24,7% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

2007. aasta 4. kvartalis kasvas sademevee teenuse ja tuletõrjehüdrantide süsteemide käiguhoidmise ja hoolduse tasu 36,8% võrra 11,4 miljoni kroonini võrreldes 2006. aasta sama perioodiga. See on kooskõlas lepingu nõuete ja sätetega, mille kohaselt sademevee ja tuletõrjehüdrantide kulud arveldatakse tegelike kulude ja töödeldud mahtude alusel. See on lepingujärgselt kokkulepitud aastani 2020.

Põhitegevusega seotud muud tulud olid 104,6 miljonit krooni (peamiselt liitumised ning sademevee torustiku ehitus), mis on 46 miljonit krooni enam võrreldes 2006. aasta 4. kvartaliga. Antud rida oleneb ehituste valmimise järgust ja tulud kajastatakse siis kui on kindel et antud tulud tasumisele kuuluvad.

#### *Müüdud toodete ja teenuste kulu ja brutokasumi marginaal*

Põhitegevusega seotud müüdud toodete ja teenuste kulu oli 2007. aasta 4. kvartalis 59,5 miljonit krooni, so 1,3 miljonit krooni ehk 2,1% enam kui eelmise aasta samal perioodil.

2007. aasta 4. kvartalis ei ole Ettevõtte neljandat järjestikust kvartalit ületanud ühtegi saastenormi, mistõttu vähenesid keskkonnamaksud neljandas kvartalis 1,7 miljoni krooni võrra, osaliselt tasandatud maksumäära tõusuga 20% võrra.

2007. aasta 4. kvartalis kemikaalikulud vähenesid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kuigi puhastatud reovee hulk suurenes. Kemikaalikulude vähenemise põhiliseks põhjuseks on kõikumine metanooli hinnas, mis oli eriti kõrge 2006. aasta neljandas kvartalis. Kvartali kemikaalikulud olid 5,2 miljonit krooni, mis on 14,5% enam kui 2006. aasta samal perioodil.

Elektrikulud kasvasid 2007. aasta 4. kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 0,2 miljoni krooni ehk 3,7% võrra kõrgema elektrihinna ning puhastatud reovee hulga tõttu.

Palgad kasvasid 2,9 miljoni krooni ehk 23% võrra, osaliselt ettevõttes järsult tõusvate palkade ning konkurentsitingimuste tõttu tööjõuturul, kuid ka 4. kvartalis arvestatud tulemustasu ja puhkusereservi korrigeerimiste tõttu. Palgatõus kõigis Ettevõtte valdkondades on siiani madalam Eesti keskmisest palgatõusust, mis viimaste andmete põhjal on enam kui 20% aasta baasil.

Muud müüdü toodete ja teenuste kulud kasvasid 0,4 miljoni krooni ehk 4,3% võrra. 2007. aasta 4. kvartalis kasvasid muud kulud mitmete tugiteenuste (nt transport ja turvateenused) kulude suurenemise tõttu, mis tulenes tööjõukulude märkimisväärsest kasvust Tallinnas.

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli 2007.aasta 4. kvartalis ettevõtte brutokasum 111,6 miljonit krooni, mis on 18 miljoni krooni või 19,3% võrra suurem, kui 2006.aasta 4. kvartali 93,6 miljoni krooni suurune brutokasum.

#### *Ärikulud ja ärikasumi marginaal*

Turustuskulud kasvasid 2007. aasta 4. kvartalis võrrelduna 2006. aasta 4. kvartaliga 1,4 miljoni krooni võrra 3,8 miljoni kroonini. Seda mõjutab peamiselt üldiselt tõusnud palgatase, kuid siin grupis mõjutab oluliselt 2007. aasta juuli alguses moodustatud ettevõtte uus äriüksus, mis keskendub uue äri arendamisele. Turustuskulude amortisatsiooni kasv on seotud kliendiinfosüsteemi (KLIF) tööle rakendamise viimase etapi lõpetamisega.

2007. aasta 4. kvartalis kasvasid üldhalduskulud 0,1 miljon krooni 15,3 miljoni kroonini palkakulude ning muude üldhalduskulude suurenemise tulemusena. Ligikaudu 0,5 miljonit krooni sellest moodustas üleminek arvutite liisimisele– selle võrra on alanenud ka arvestatav kulum. Kulumi alanemist täiendab ka vanade arveldustega seotud moodulite väljavahetamine uute vastu, mis on liigitatud turustuskuluks.

Tööjõukulud olid 2007. aasta 4. kvartalis 23,4 miljonit krooni, mis on 5,3 miljonit krooni või 29% enam, kui 2006. aasta samal perioodil ning mis on 2006. aasta lõpus üle kogu Ettevõtte läbi viidud palkade korrigeerimise tulemus.

Muud äritulud/kulud andsid 2007. aasta 4. kvartalis kokku tulu 0,9 miljonit krooni võrreldes 1,5 miljoni kroonise kuluga 2006. aasta 4. kvartalis, põhiliselt tulenedes 2 miljonilisest kasumist väikese kinnisvara müügi eest.

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli ettevõtte ärikasum 2007. aasta 4. kvartalis 93,4 miljonit krooni, mis on 19 miljonit krooni enam kui 74,4 miljoni krooni suurune ärikasum 2006. aasta 4. kvartalis.

#### *Finantskulud*

Ettevõtte neto finantskulud olid 2007. aasta 4. kvartalis 11,4 miljonit krooni, mis on 0,1 miljoni krooni ehk 0,8% võrra enam kui 2006. aasta 4. kvartalis. Võrrelduna 2006. aasta 4. kvartaliga on Ettevõtte intressikulud tõusnud 14,6% võrra. See on tingitud asjaolust, et osa Ettevõtte laenudest on seotud 6 kuu EURIBORI määraga, mis on tõusnud 4,686%ni 2007. aasta 4. kvartaliks võrreldes 3,736%ga 2006. aasta

4. kvartalis. Intressikulude tõusu katab osaliselt 2007. aasta 4. kvartalil kasvanud finantstulu, mis on Ettevõtte efektiivsema rahade juhtimise, tugeva rahalise seisu ja suurenenud intressimäärade tulemus.

#### *Maksustamiseelne kasum*

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2007. aasta neljandas kvartalis 82 miljonit krooni, so 18,9 miljonit krooni enam kui 63,1 miljoni kroonine maksustamiseelne kasum 2006. aasta 4. kvartalis.

#### 2007. aasta 12 kuu tulemused

2007. aasta kaheteist kuuga kasvas Ettevõtte kogu müügitulu 820,8 miljoni kroonini, mis on 18,4%-line kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Ettevõtte tulud põhitegevusest olid 648,3 miljonit krooni. Veemüügi ja reoveeteenuse tulu oli 599,6 miljonit krooni, mis on 9,2% ning 50,6 miljoni krooni võrra enam, kui 2006.aastal. Põhitegevusega seotud muud tulud (põhiliselt rajamistasud ja sadevee tulud) olid kokku 172,4 miljonit krooni 2007. aastal.

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2007. aasta kaheteist kuuga 333,1 miljonit krooni, so 38,2 miljonit krooni enam kui 294,9 miljoni kroonine maksustamiseelne kasum 2006. aastal. 2007. aasta kaheteist kuu tulemustele avaldasid mõju kaks ühekordse iseloomuga asjaolu: Keskkonnaministeeriumi lõplik heakskiit lämmastikuprojekti edukusele, mille tulemusena vabastati 13,3 miljoni kroonine saastetasu provisjon esimeses kvartalis, ning 2 miljoni suurune kasum väikese kinnisvara müügist neljandas kvartalis. 2006. aasta kaheteist kuu tulemustele avaldas mõju 24,1 miljoni krooni eest Paljasaare maamüük. Nende ühekordsete mõjurite elimineerimisel kasvas Ettevõtte 2007. aasta kaheteist kuu maksustamiseelne kasum võrreldes eelmise aastaga 47 miljoni krooni ehk 17,3% võrra 317,8 miljoni kroonini.

#### Bilanss

2007.aasta kaheteist kuu jooksul investeeris ettevõtte põhivarasse 285,9 miljonit krooni. Lõpetamata-, materiaalne- ja immateriaalne põhivara oli 2007. aasta 31. detsembri seisuga 2.185 miljonit krooni. Käibevara suurenes aasta kaheteist kuuga 43,2 miljoni krooni võrra 373,6 miljoni kroonini, mis tuleneb peamiselt 2008..a. I kvartalis tasumisele kuuluvate ostjate vastu üles võetud nõuete kasvamisest.

Lühiajalised kohustused suurenesid kaheteist kuu jooksul 46,7 miljoni krooni võrra 199,7 miljoni kroonini. See tulenes peamiselt pikaajaliste laenukohustuste lühiajalise osa tõstmisest pikaajaliste kohustuste alt lühiajaliste kohustuste alla.

Ettevõtte hoiab jätkuvalt oma finantsvõimendust sihiks võetud 50-60% tasemel. 2007. aasta 31. detsembri seisuga oli kohustuste osakaal varast 51,8%. Pikaajalised kohustused olid 2007. aasta detsembri lõpu seisuga 1.125,2 miljonit krooni, mis koosnes peaaegu täielikult kahe pikaajalise pangalaenu jäägist.

#### Rahakäive

2007. aasta kaheteist kuu jooksul oli Ettevõtte äritegevuse rahakäive 333,7 miljonit krooni, mis on 13,1 miljonit krooni enam kui 2006. aasta samal perioodil. Ärikasum on jätkuvalt peamine tegur ettevõtte äritegevuse rahakäibe kasvus.

2007. aasta kaheteist kuu investeerimistegevuse raha väljavool oli 152,9 miljonit krooni, so 79,8 miljonit krooni enam kui 2006. aasta kaheteist kuu jooksul. Selle peamiseks põhjuseks olid suured rajamistulu

arved, mis kuuluvad maksmisele 2008 aasta esimeses kvartalis, kuid ka suurenenud investeerimismahud. Kaheteist kuu jooksul investeeris ettevõtte 285,9 miljonit krooni – 213,9 miljonit krooni võrkude laiendamiseks ja parendamiseks, 46,2 miljonit krooni Paljassaare sade- ja reovee puhastusjaama uuendamiseks, 11,8 miljonit krooni vee kvaliteedi säilitamiseks (Ülemiste veepuhastusjaam ja toorvee kvaliteet) ja 13,4 miljonit krooni muid investeeringuid (IT, investeeringute väärtuse säilimine, veenäidikud jne).

Raha väljavool finantstegevusest oli aasta esimese kaheteist kuu jooksul 251,8 miljonit krooni võrreldes eelmise aasta samal perioodil olnud 205,2 miljoni krooniga ning kajastab suurenenud dividendimakseid.

Eelnevate tegurite mõjul oli raha väljavool 2007. aasta kaheteist kuu jooksul 71 miljonit krooni võrrelduna 42,3 miljoni krooni suuruse raha sissevooluga 2006. aasta kaheteist kuu jooksul. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2007. aasta 31. detsembri seisuga 178,4 miljonit krooni.

## Töötajad

2007. aasta 4. kvartali lõpus töötas ettevõttes 312 töötajat, võrreldes 318 töötajaga 2006. aasta 4.kvartali lõpus.

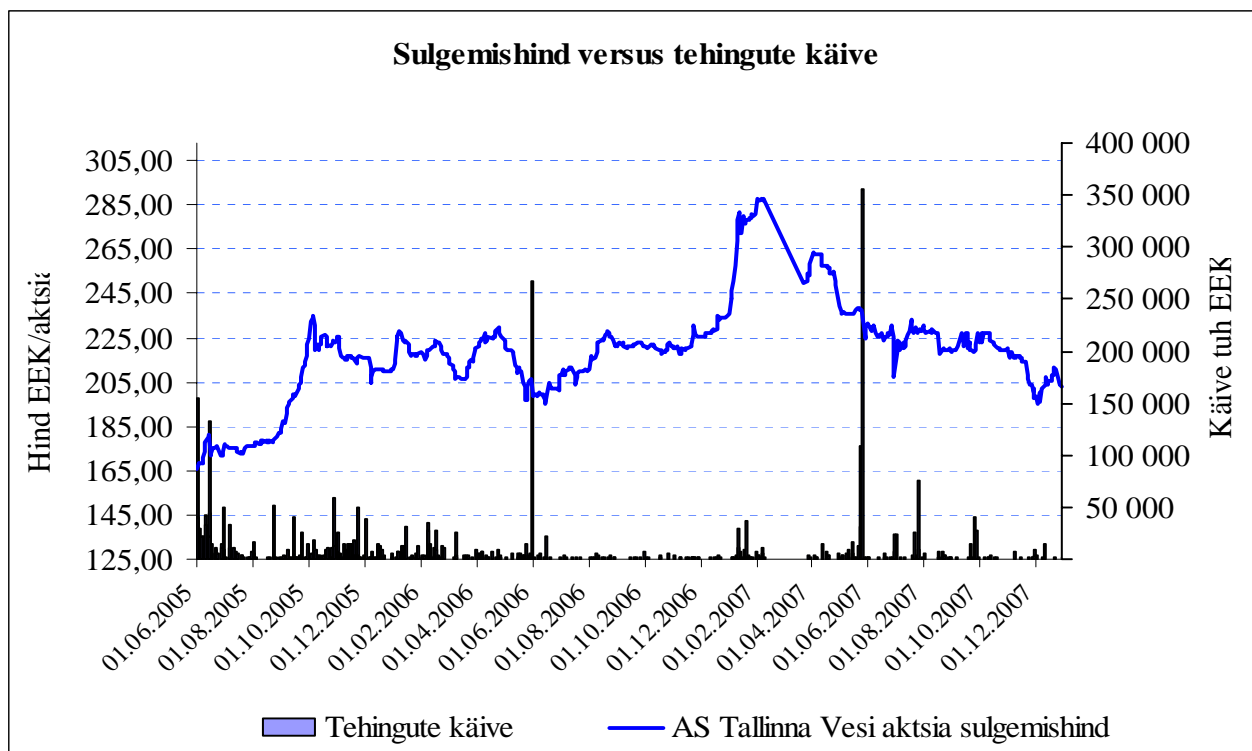
## Dividendid ja aktsiahinna muutused

2006. aasta majandustulemuste põhjal kiitis Ettevõtte juhatus heaks maksta 196 010 000 krooni dividende. Sellest 10 000 krooni maksti B-aktsia omanikule ja 196 miljonit krooni, so 9,8 krooni aktsia kohta A-aktsia omanikele. Dividendid maksti välja 2007. aasta 15. juunil.

2007. aasta 31.detsembri 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 clients account trading	7.71%
Morgan Stanley + Co International Equity client account	6.81%

Kvartali lõpus, 31. detsembril 2007, oli AS Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 202,78 krooni (12.96 EUR), mis on 10,6% madalam võrreldes kvartali alguses olnud 226.88 EEK (14.50 EUR) ületades OMX Tallinn indeksit, mis langes kvartalis 17,5%.



### Põhitegevusega seotud arengud 2007. aastal

- 4. kvartalis kirjutati alla Tallinna linnaga sõlmitud Teenuslepingu muudatusele. 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 laiendamise 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 sadevee torustike rajamiskulu igakuiselt kuni 2011. aasta lõpuni. Arenduskomponent kompenseeritakse tarbijatele Tallinna linna poolt otsese maksega Ettevõttele. Arenduskomponent on suurem ehitusperioodil (9,00 krooni m<sup>3</sup> kohta kuni 31. detsembrini 2011 ja 6,10 krooni m<sup>3</sup> kohta aastatel 2012 kuni 2017).
- 26. septembril kinnitas Tallinna linnavalitsus 2008. aasta vee- ja kanalisatsiooniteenuse baastariifi. Tariifi tõus saab olema oodatud tasemel, so 11,7%.
- Tööd Paljasaare uue mudatöötlushoone ehitusel lõppesid ning hoone anti lõplikult käiku 2007. aasta novembri alguses. Antud hoone võimaldab paremini ja tõhusamalt tegutseda ning parandada seadmete hooldamise võimalusi. See aitab omakorda parendada heitvee puhastamise ning mudatöötluste protsessi. Kompostimisväljakute ehitus lõpetati 2007. aasta 3. kvartalis ning on täies ulatuses kasutusele võetud. Ühtlasi jätkab Ettevõtte keskkonnasõbralikku ning kulusid säästvat poliitikat muda prügilasse vedamise vältimise osas. Projekti kogukulu on üle 40 miljoni krooni.
- Kogu aasta vältel vastasid kõik heitvee proovid nõuetele ning seetõttu alandati ka keskkonnamakse 50% võrra. Eeskujulike puhastustulemuste tulemusel hoidis ettevõtte 2007 aastal kokku 7,1 miljonit krooni.
- 3. kvartalis anti Ettevõttele üle OHSAS sertifikaat (tervis ja ohutus) ning ametlikult väljastati Ettevõttele OHSAS sertifikaat 26. oktoobril 2007.a.



- 3. kvartalis esitas Eesti Kaubanduskoda Ettevõtte kõige konkurentsivõimelisema teenindusettevõtte tiitlile ning tunnistati Ettevõtte parimaks teenindusettevõtteks. Ka tarbijad tunnustavad teenuse parandamiseks tehtud tööd. Detsembris 2007 läbi viidud küsitluse põhjal tõusis tarbijate rahulolu indeks 73 pealt 2006. aastal 79 peale 2007. aastal.

Lisainformatsioon:

Siiri Lahe

Finantsdirektor

+372 6262 262

siiri.lahe@tvesi.ee

## AS TALLINNA VESI

### JUHTKONNA KINNITUS

---

Juhatus on koostanud AS Tallinna Vesi (siin ja edaspidi ettevõtte) vahearuanne 31. detsembril 2007 lõppenud perioodi kohta. Vahearuanne ei ole audiitorite poolt läbi vaadatud.

Vahearuanne 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 31. detsember 2007 ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil AS Tallinna Vesi seisundist ning kavatsustest ja riskidest seisuga 31. detsember 2007. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

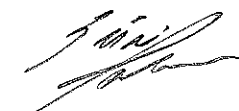
Vahearuanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Aruande koostamise käigus on hinnatud kõiki olulisi asjaolusid, mis ilmsid aruande koostamise kuupäevani 17. jaanuar 2008.

Ettevõtte on jätkuvalt tegutsev.



**Roch Jean Guy Antoine Chérour**  
Juhatusesimees



**Siiri Lahe**  
Juhatuseliige



**David Nigel Hetherington**  
Juhatuseliige

17. jaanuar 2008

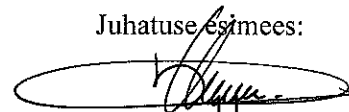
## AS TALLINNA VESI

BILANSID SEISUGA 31. DETSEMBER 2007 JA 2006

(tuhat EEK)

VARAD	Lisa	2007	2006
<b>KÄIBEVARA</b>			
Raha ja pangakontod	2	178 420	249 413
Nõuded ostjate vastu		185 223	71 490
Viitlaekumised ja ettemaksed		5 248	4 756
Varud		3 645	3 142
Varad müügiks		1 120	1 648
<b>KOKKU KÄIBEVARA</b>		<b>373 656</b>	<b>330 449</b>
<b>PÕHIVARA</b>			
Materiaalne põhivara	3	1 992 978	1 877 105
Immateriaalne põhivara	3	49 137	52 595
Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	3	48 034	91 676
Lõpetamata torustikud - uued liitumised	3	90 057	117 162
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	3	5 399	2 795
<b>KOKKU PÕHIVARA</b>		<b>2 185 605</b>	<b>2 141 333</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>2 559 261</b>	<b>2 471 782</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>			
<b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED</b>			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa		41 911	473
Hankijate ja muud võlad		86 965	85 250
Maksuvõlad sh dividendide tulumaks		26 555	30 508
Lühiajalised eraldised		2 231	538
Tulevaste perioodide tulud		42 099	36 325
<b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>199 761</b>	<b>153 094</b>
<b>PIKAAJALISED KOHUSTUSED</b>			
Pangalaenu		1 125 067	1 166 098
Muud võlad		113	100
<b>PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>1 125 180</b>	<b>1 166 198</b>
<b>KOKKU KOHUSTUSED</b>		<b>1 324 941</b>	<b>1 319 292</b>
<b>OMAKAPITAL</b>			
Aktiivkapital		200 001	200 001
Ülekurss		387 000	387 000
Kohustuslik reservkapital		20 000	20 000
Eelmiste perioodide kogunenud kasum		349 479	297 443
Perioodi puhaskasum		277 840	248 046
<b>KOKKU OMAKAPITAL</b>		<b>1 234 320</b>	<b>1 152 490</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>2 559 261</b>	<b>2 471 782</b>

Juhatusesimees:

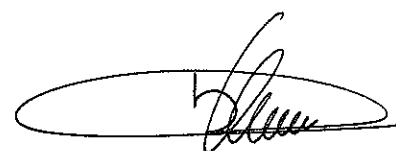


## AS TALLINNA VESI

**KASUMIARUANDED 31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÖPPENUD AASTA KOHTA**

(tuhat EEK)

	Lisa	IV kvartal		31. detsembriga lõppenud aasta	
		2007	2006	2007	2006
Põhitegevuse tulud	4	165 710	148 909	648 335	589 176
Põhitegevusega seotud muud tulud	4	104 639	58 612	172 437	104 048
<b>Müügitulu</b>		<b>270 349</b>	<b>207 521</b>	<b>820 772</b>	<b>693 224</b>
Müüdud toodete/teenuste kulud	5,6	-59 469	-58 219	-216 677	-220 537
Põhitegevusega seotud muud kulud	6	-99 320	-55 752	-158 187	-97 096
<b>BRUTOKASUM</b>		<b>111 560</b>	<b>93 550</b>	<b>445 908</b>	<b>375 591</b>
Turustuskulud	5,6	-3 838	-2 467	-13 547	-9 578
Üldhalduskulud	5,6	-15 278	-15 148	-56 849	-51 319
Muud äritulud/-kulud (-)	6	942	-1 487	1 850	23 229
<b>ÄRIKASUM</b>		<b>93 386</b>	<b>74 448</b>	<b>377 362</b>	<b>337 923</b>
Finantstulud/-kulud (-)	7	-11 426	-11 338	-44 237	-42 981
<b>KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST</b>		<b>81 960</b>	<b>63 110</b>	<b>333 125</b>	<b>294 942</b>
Dividendide tulumaks	8	0	0	-55 285	-46 896
<b>PERIOODI PUHASKASUM</b>		<b>81 960</b>	<b>63 110</b>	<b>277 840</b>	<b>248 046</b>
Jaotatav:					
A- aktsia omanikele		81 950	63 100	277 830	248 036
B- aktsia omanikule		10	10	10	10
<b>Kasum aktsia kohta kroonides</b>	9	<b>4,10</b>	<b>3,16</b>	<b>13,89</b>	<b>12,40</b>



Juhatusesimees:

**RAHAKÄIBE ARUANDED 31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÕPPENUD AASTA KOHTA**

	2007	2006
<b>ÄRITEGEVUSE RAHAKÄIVE</b>		
Ärikasum	377 362	337 923
Korrigeerimine kulumiga	79 241	81 047
Korrigeerimine rajamistulude ja -kuludega	-14 250	-6 952
Muud finantstulud ja -kulud	-1 585	-536
Kasum põhivara müügist	-2 422	-24 917
Kuluks kantud põhivarad	476	1 106
Tegevuskuludest kapitaliseeritud põhivaraks	-19 764	-20 921
Äritegevusega seotud käibevara muutus	-32 130	-4 142
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-259	5 994
Makstud intressid	-52 986	-48 051
<b>Rahajäägi muutus äritegevusest</b>	<b>333 683</b>	<b>320 551</b>
<b>INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE</b>		
Põhivara soetamine, sh liitumisehitised	-265 951	-192 048
Rajamistasudest finantseeritavate torustike eest laekumine	101 840	112 662
Põhivara müügitulu ja saadud/tagastatud(-) ettemaksed	390	-1 293
Müügioteel varade ja kinnisvarainvesteeringu müügitulu	242	1 107
Saadud intressid	10 571	6 545
<b>Rahajäägi muutus investeerimistegevusest</b>	<b>-152 908</b>	<b>-73 027</b>
<b>FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE</b>		
Tasutud kapitalirendi maksed	-473	-1 282
Tasutud dividendid	-196 010	-157 000
Tulumaks dividendidelt	-55 285	-46 896
<b>Rahajäägi muutus finantseerimistegevusest</b>	<b>-251 768</b>	<b>-205 178</b>
<b>Rahajäägi kogumuutus</b>	<b>-70 993</b>	<b>42 346</b>
<b>RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES</b>	<b>249 413</b>	<b>207 067</b>
<b>RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS</b>	<b>178 420</b>	<b>249 413</b>



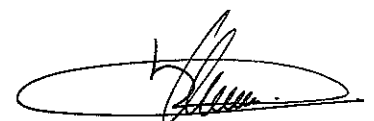
Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

(tuhat EEK)

**OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED 31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÖPPENUD AASTA KOHTA**

	Aksiakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide kogunenud kasum	Puhaskasum	Omakapital kokku
<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
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	248 046	248 046
<b>31. detsember 2006</b>	<b>200 001</b>	<b>387 000</b>	<b>20 000</b>	<b>297 443</b>	<b>248 046</b>	<b>1 152 490</b>
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	248 046	-248 046	0
Dividendid	0	0	0	-196 010	0	-196 010
Perioodi puhaskasum	0	0	0	0	277 840	277 840
<b>31. detsember 2007</b>	<b>200 001</b>	<b>387 000</b>	<b>20 000</b>	<b>349 479</b>	<b>277 840</b>	<b>1 234 320</b>



Juhatuse esimees:

## VAHEARUANDE LISAD

**31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÖPPENUDAASTA KOHTA**

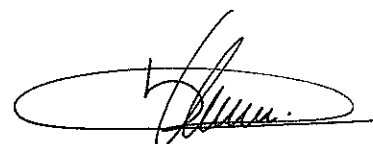
(tuhat EEK)

**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.

**LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID**

	2007	2006
Raha ja pangakontod	37 838	53 702
Lühiajalised deposiidid	140 582	195 711
	<b>178 420</b>	<b>249 413</b>



Juhatusesimees:

## AS TALLINNA VESI

## VAHEARUANDE LISAD

## 31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÕPPENUUDAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

## LISA 3. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Pooleiolevad varad			Immateriaalsed varad			Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinaid ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata varad - v.a. liitumis- ehitised	Lõpetamata varad - v.a. liitumis- tasude arvelt	Põhivara ettemaks	Arenguvälja- minokud	Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara		
<b>Soetusmaksumus</b>											
<b>31.12.2005</b>	349 941	1 946 121	503 588	19 143	94 793	109 190	3 479	13 841	56 100		3 096 196
Soetamine	0	0	0	0	139 665	106 811	0	0	0		246 476
Põhivara müük	-7 876	-8 965	-5 088	-7	0	0	0	0	0		-21 936
Mahakandmine	0	-967	-4 930	-2 483	0	0	0	0	-7 006		-15 386
Kanne teisele bilansikontole	0	0	0	0	-43	-33	0	0	0		-76
Kanne kulusse	0	-1	0	0	-614	0	-489	0	0		-1 104
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-97 096	0	0	0		-97 096
Reklassifitseerimine pooleiolevatest varadest	3 009	80 746	41 057	879	-142 125	-1 710	-195	0	18 339		0
<b>31.12.2006</b>	345 074	2 016 934	534 627	17 532	91 676	117 162	2 795	13 841	67 433		3 207 074
Soetamine	0	0	0	0	148 257	135 085	2 611	0	0		285 953
Põhivara müük	-1 506	0	-1 505	0	0	0	0	0	0		-3 011
Mahakandmine	-34	-1 319	-13 772	-482	0	0	0	-346	-623		-16 576
Kanne teisele bilansikontole	0	0	0	0	-170	-2 029	-7	0	0		-2 206
Kanne kulusse	0	0	0	0	-460	0	0	0	0		-460
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-158 187	0	0	0		-158 187
Reklassifitseerimine pooleiolevatest varadest	20 654	119 355	47 058	658	-191 269	-1 974	0	1 809	3 709		0
<b>31.12.2007</b>	364 188	2 134 970	566 408	17 708	48 034	90 057	5 399	15 304	70 519		3 312 587
<b>Akumuleeritud kulum</b>											
<b>31.12.2005</b>	55 681	613 318	299 732	11 534	0	0	0	9 430	16 530		1 006 225
Kulum	3 864	31 471	34 143	1 844	0	0	0	1 978	7 747		81 047
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-70	-3 740	-8 231	-2 484	0	0	0	0	-7 006		-21 531
<b>31.12.2006</b>	59 475	641 049	325 644	10 894	0	0	0	11 408	17 271		1 065 741
Kulum	3 952	33 642	31 569	1 102	0	0	0	1 918	7 058		79 241
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-34	-1 318	-15 197	-482	0	0	0	-346	-623		-18 000
<b>31.12.2007</b>	63 393	673 373	342 016	11 514	0	0	0	12 980	23 706		1 126 982
<b>Jääkmaksumus</b>											
<b>31.12.2005</b>	294 260	1 332 803	203 856	7 609	94 793	109 190	3 479	4 411	39 570		2 089 971
31.12.2006	285 599	1 375 885	208 983	6 638	91 676	117 162	2 795	2 433	50 162		2 141 333
31.12.2007	300 795	1 461 597	224 392	6 194	48 034	90 057	5 399	2 324	46 813		2 185 605

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

Kapitalirendi jääkmaksumus oli 2006 aasta lõpus 2 448 tuhat krooni, seisuga 31.12.2007 kehtivaid kapitalirendi lepinguid ei olnud.


 Junatuse esimees:



AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÖPPENUDAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

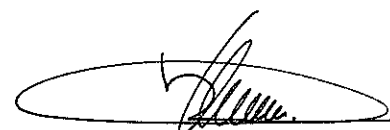
LISA 4. MÜÜGITULU

	IV kvartal		31. detsembriga lõppenud aasta	
	2007	2006	2007	2006
<b>Põhitegevuse tulud</b>				
Veemüügi tulud	80 549	72 710	318 686	289 250
Reoveeteenuse tulud	71 249	65 954	280 926	259 727
Sademetevee kogumise ja puhastamise teenus	10 697	7 513	37 426	30 052
Tuletõrjehüdrantide teenus	718	832	2 361	3 007
Muud tööd ja teenused	2 497	1 900	8 936	7 140
<b>Kokku põhitegevuse tulud</b>	<b>165 710</b>	<b>148 909</b>	<b>648 335</b>	<b>589 176</b>
<b>Põhitegevusega seotud muud tulud</b>				
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise tulu	104 639	58 612	172 437	104 048
<b>KOKKU MÜÜGITULU</b>	<b>270 349</b>	<b>207 521</b>	<b>820 772</b>	<b>693 224</b>

100% AS Tallinna Vesi teenustest realiseeriti Eesti Vabariigis.

LISA 5. TÖÖJÕUKULUD

	IV kvartal		31. detsembriga lõppenud aasta	
	2007	2006	2007	2006
Töötasu	-17 570	-13 610	-57 666	-50 532
Sotsiaalmaks ja ettevõtte töötuskindlustus	-5 851	-4 535	-19 203	-16 832
<b>Tööjõukulud kokku</b>	<b>-23 421</b>	<b>-18 145</b>	<b>-76 869</b>	<b>-67 364</b>
<b>Töötajate arv aruandeperioodi lõpus</b>	<b>312</b>	<b>318</b>	<b>312</b>	<b>318</b>



Juhatuse esimees:

## VAHEARUANDE LISAD

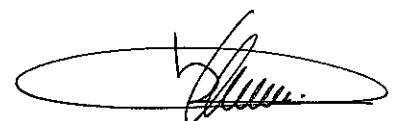
## 31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÖPPENUDAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

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

Müüdnud toodete ja teenuste kulu	IV kvartal		31. detsembriga lõppenud aasta	
	2007	2006	2007	2006
Vee erikasutuse tasu	-2 628	-2 529	-10 493	-10 050
Kemikaalid	-5 167	-6 044	-20 979	-20 638
Elekter	-6 514	-6 282	-26 382	-24 594
Saastekahjuhüvitis	-1 723	-2 575	6 207	-11 988
Tööjõukulu	-15 236	-12 389	-51 611	-46 521
Arenduskulud	-30	-98	-99	-129
Kulum	-18 350	-18 889	-72 806	-73 278
Muud	-9 821	-9 413	-40 514	-33 339
<b>Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku</b>	<b>-59 469</b>	<b>-58 219</b>	<b>-216 677</b>	<b>-220 537</b>
<b>Põhitegevusega seotud muu kulu</b>				
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise ehituskulu	-99 320	-55 752	-158 187	-97 096
<b>Turustuskulud</b>				
Tööjõukulu	-1 908	-1 253	-6 107	-4 710
Kulum	-907	-404	-3 553	-2 453
Muud	-1 023	-810	-3 887	-2 415
<b>Turustuskulud kokku</b>	<b>-3 838</b>	<b>-2 467</b>	<b>-13 547</b>	<b>-9 578</b>
<b>Üldhalduskulud</b>				
Tööjõukulu	-6 277	-4 503	-19 151	-16 133
Kulum	-700	-2 098	-2 882	-5 316
Muud	-8 301	-8 547	-34 816	-29 870
<b>Üldhalduskulud kokku</b>	<b>-15 278</b>	<b>-15 148</b>	<b>-56 849</b>	<b>-51 319</b>

Muud äritulud/-kulud sisaldavad 2006. ja 2007. aastal perioodi jooksul müüdnud põhivarade müügikasumit, muutust ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud arvetes ning aruandeperioodil kajastatud (kuluks kantud ja tühistatud) eraldisi. Samuti sisaldab kirje Tadžikistani Vabariigis läbiviidava konsultatsiooniprojektiga seotud tulusid ja kulusid.



Juhatuse esimees:

**AS TALLINNA VESI****VAHEARUANDE LISAD****31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÖPPENUDAASTA KOHTA**

(tuhat EEK)

**LISA 7. FINANTSTULUD JA -KULUD**

	2007	2006
Intressitulud	10 861	7 034
Intressikulud	-53 513	-48 444
Muud finantstulud/-kulud (-)	-1 585	-1 571
<b>Finantstulud ja -kulud kokku</b>	<b>-44 237</b>	<b>-42 981</b>

**LISA 8. DIVIDENDID**

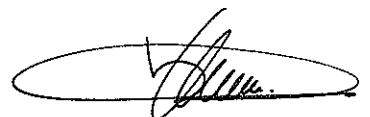
	2007	2006
Perioodil jaotatud dividendid	196 010	157 000
Perioodil makstud dividendid	196 010	157 000
Tulumaks jaotatud dividendidelt	-55 285	-46 896
<b>Arvestatud dividendide tulumaks</b>	<b>-55 285</b>	<b>-46 896</b>

Tulumaksumäärad olid 22/78 ja 23/77 vastavalt 2007 ja 2006.

**LISA 9. KASUM JA DIVIDENDID AKTSIA KOHTA**

	2007	2006
Kasum aktsia kohta jätkuvatest tegevustest:		
Kasum aktsia kohta kasumi arvestamiseks (perioodi puhaskasum, millest on lahutatud B-aktsia eelisõigused)	277 830	248 036
Kaalatud keskmine lihtaktsiate arv	20 000 000	20 000 000
Kasum aktsia kohta kroonides	13,89	12,40
Dividend A-aktsia kohta kroonides	9,80	7,85
Dividend B-aktsia kohta kroonides	10 000	10 000

Lahjendatud puhaskasum aktsia kohta on võrdne ülalosundatud näitajaga kasum aktsia kohta 31. detsembriga 2007 ja 2006 lõppenud aastatel.



Juhatusesimees:

19

## VAHEARUANDE LISAD

## 31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÖPPENUAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

## 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.

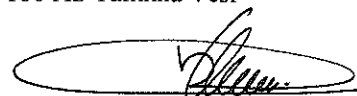
Seotud osapooltega 2006. ja 2007. aastal toimunud tehingud ning saldod seisuga 31.12.2006 ja 31.12.2007 on järgnevad:

	Tallinna Linnavalitsus ja tema ametid kuuluvad ettevõtted	United Utilities (Tallinn) B.V. ja samasse kontserni
<b>2006</b>		
<b>Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis</b>		
Hankijate ja muud võlad	0	2 176
<b>Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud</b>		
Müügitulu	84 686	0
Üldhalduskulud	0	14 729
Muud äritulud (-) /-kulud	0	10
<b>Muudel bilansikontodel kajastatud saldod</b>		
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised	0	11 593
<b>2007</b>		
<b>Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis</b>		
Nõuded ostjate vastu	110 639	0
Hankijate ja muud võlad		4 091
<b>Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud</b>		
Müügitulu	158 733	0
Üldhalduskulud	0	17 612
<b>Muudel bilansikontodel kajastatud saldod</b>		
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised	0	5 836
	<b>2 007</b>	<b>2006</b>
<b>Juhatusel liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta</b>	2 118	2 097
<b>Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta</b>	578	500

Eelkirjeldatud tasud hõlmavad lepingulisi tasusid, mis on Ettevõtte poolt juhatuse liikmetele arvestatud. Lisaks sellele on osad juhatuse liikmed piiriüleste töötajatena saanud otse neile makstud tasusid ka United Utilities (Tallinn) B.V. gruppi kuuluvatelt ettevõtetelt.

**Juhatusel liikmetele kuuluvad ettevõtte aktsiad**

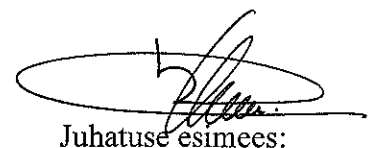
Aruande koostamise kuupäeva seisuga omas Roch Jean Guy Antoine Chéroux 1000 ja Siiri Lahe 180 AS Tallinna Vesi aktsiat.



Juhatusel esimees:

LISA 11. NÕUKOGU LIIKMETE NIMEKIRI

Robert John Gallienne	nõukogu esimees
David John Kilgour	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: