

Tallinna Vesi



AS Tallinna Vesi
2007. aasta 2. kvartali ja 6 kuu vahearuanne

Valuuta	tuhandetes eurodes
Aruandlusperioodi algus	1. jaanuar 2007
Aruandlusperioodi lõpp	30. juuni 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	tvesi@tvesi.ee
Interneti kodulehekül	www.tallinnavesi.ee
Tegevusala	Vee tootmine, puhastamine ja tarbijate vee varustamine ning heit- ja sadevete ärajuhtimine ja puhastamine

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	Lk 3
JUHTKONNA KINNITUS	9
BILANSID	10
KASUMIARUANDED	11
RAHAKÄIBE ARUANDED	12
OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED	13
ARUANDE LISAD	
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	14
LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID	14
LISA 3. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA	15
LISA 4. MÜÜGITULU	16
LISA 5. TÖÖJÕUKULUD	16
LISA 6. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD	17
LISA 7. FINANTSTULUD JA -KULUD	18
LISA 8. DIVIDENDID	18
LISA 9. KASUM JA DIVIDEND AKTSIA KOHTA	18
LISA 10. SEOTUD OSAPOOLED	19
LISA 11. NÕUKOGU LIIKMETE NIMEKIRI	20

TEGEVUSARUANNE
2007. AASTA 2. KVARTALI MAJANDUSTULEMUSED

Kokkuvõte

Teises kvartalis kasvas müük teeninduspiirkonna eraklientidele 11,7%, müük teeninduspiirkonna juriidilistele klientidele 9,2%, ja müük väljaspool teeninduspiirkonda ulatus 524 000 m³ või 0,25 miljoni euroni. Ettevõtte teise kvartali ärikasum oli 5,7 miljonit eurot, mis on 0,6 miljonit eurot enam, kui 2006. aasta teises kvartalis. Ettevõtte tõi turule uue kaubamärgi VEEMEES, mille all hakatakse pakkuma eramajaomanikele, ühistutele, korteriomanikele, kinnisvaraarendajatele ja ehitajatele vee- ning kanalisatsiooniteenustega seotud hoolde-, avarii- ja ehitusteenuseid.

<i>EUR</i>	II kv 2007	II kv 2006	Muutus	6 kuud 2007	6 kuud 2006	Muutus
Müügitulu	11,3	10,3	9,9%	24,4	21,5	13,4%
Põhitegevuse tulud	10,5	9,5	10,7%	20,8	18,9	10,1%
Põhitegevusega seotud muud tulud	0,8	0,8	-0,5%	3,6	2,6	37,7%
Brutokasum	7,0	6,1	14,5%	14,7	12,1	20,9%
Brutokasumi marginaal %	61,7%	59,1%	4,3%	60,1%	56,4%	6,6%
Ärikasum	5,7	5,1	12,0%	12,5	11,8	5,6%
Ärikasumi marginaal %	50,9%	49,9%	2,0%	51,2%	55,0%	-6,9%
Kasum enne tulumaksustamist	5,1	4,4	14,2%	11,1	10,5	6,1%
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	44,9%	43,2%	3,9%	45,7%	48,8%	-6,4%
Puhaskasum	1,5	1,4	6,5%	7,6	7,5	1,5%
Vara puhasrentaablus %	1,0%	0,9%	6,5%	4,9%	5,0%	-1,7%
Kohustuste osatähtsus koguvarast	55,8%	56,6%	-1,5%	55,8%	56,6%	-1,5%

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

2.kvartal 2007

Müügitulud

2007. aasta teisel kvartalil kasvas Ettevõtte tulu 11,3 miljoni euroni, mis on 9,9% suurune kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Ettevõtte tulud põhitegevusest olid 10,5 miljonit eurot. Põhitegevuse tulu koosneb peamiselt era- ja juriidilistele

klieutidele 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 teise kvartaliga 10,7% võrra 9,8 miljoni euroni seoses 10,8% suuruse tariifitõusuga alates 1. jaanuarist 2007.

Sektori lõikes jagunes kasv järgnevalt: Müük eraklientidele kasvas 11,7% võrra 5,1 miljoni euroni. Müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas kasvas 9,2% võrra 4,2 miljoni euroni. Müük juriidilistele klientidele väljaspool teeninduspiirkonda (peamiselt ümbritsevatele omavalitsustele pakutav reovee puhastamise teenus) ulatus 524 000 kuupmeetri ehk 0,25 miljoni euroni. Saadud ülereostustasu oli 0,04 miljonit eurot suurem, kui 2006. aasta samal perioodil.

2007. aasta teises kvartalis kasvas sademetevee kogumise ja tuletõrjehüdrantide süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu 10,4% võrra 0,6 miljoni euroni võrreldes 2006. aasta sama perioodiga. See on kooskõlas lepingu nõuete ja sätetega, mille kohaselt sademetevee ja tuletõrjehüdrantide kulud arveldatakse tegelikult töödeldud mahtude alusel. See on lepingujärgselt kokkulepitud aastani 2015.

Põhitegevusega seotud muud tulud olid 0,8 miljonit eurot (peamiselt liitumised ning sademetevee torustiku ehitus), jäädes võrreldes 2006. aasta 2. kvartaliga samale tasemele.

Müüdnud toodete ja teenuste kulu ja brutokasumi marginaal

Põhitegevusega seotud müüdnud toodete ja teenuste kulu oli 2007. aasta teises kvartalis 3,7 miljonit eurot, so 0,2 miljonit eurot ehk 5% enam kui eelmise aasta samal perioodil.

2007. aasta 2. kvartalil ei ole Ettevõtte teist järjestikust kvartalit ületanud ühtegi saastanormi, mistõttu alandas Keskkonnaministeerium keskkonnamakse 0,14 miljoni euro võrra.

Ettevõttele avaldab edaspidigi üha tugevamat survet kemikaali hindade, eriti koagulandi hinna kasv. Sellest hoolimata on Ettevõtte suutnud hoida kemikaalikulud kontrolli all kuna kogused on vähenenud. Kvartali kemikaalikulud olid 0,3 miljonit eurot, mis on 8,8% enam kui 2006. aasta samal perioodil.

Palgad kasvasid 0,06 miljoni euro ehk 7,7% võrra. Tõõjõuturu kõrgete konkurentsitingimuste ja kiirelt kasvavatele palkadele tõttu, vaatas Ettevõtte 2006. aasta lõpus üle kõik palgad ja vajadusel korrigeeris neid, et kindlustada konkurentsivõime tõõjõuturul ja säilitada personal. Siiski peegeldab antud number ka tõõjõu tootlikuse suurenemist, mistõttu personali arvu on vähendatud.. 2007. aasta 2. kvartalis tõõtas ettevõttes keskmiselt 305 tõõtajat, 2006. aasta 2.kvartalis tõõtas ettevõttes keskmiselt 326 tõõtajat.

Muud müüdnud toodete ja teenuste kulud kasvasid 0,2 miljoni euro ehk 37% võrra. 2007. aasta 2. kvartalis tegi ettevõtte 0,08 miljoni euro suuruse provisjoni, et maksta servituuditasu tehnoarajatiste paiknemise eest eramaal. 2007. aasta märtsis jõustunud uue seaduse järgi võivad maaomanikud nende maa peale rajatud tehnoarajatiste eest küsida servituuditasu. Lisaks kasvasid muud kulud kütusekulude ühekordse suurenemise ning mitmete tugiteenuste, nagu transport ja turvateenused, lepingutest tulenevate kulude suurenemise tõttu, peegeldades tööjõukulude märkimisväärset kasvu Tallinnas.

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli 2007.aasta 2. kvartalis ettevõtte brutokasum 7 miljonit eurot, mis on 0,9miljoni euro või 14,5% võrra suurem, kui 2006.aasta 2. kvartali 6,1 miljoni euro suurune brutokasum.

Ärikulud ja ärikasumi marginaal

Turustuskulud kasvasid 2007. aasta 2. kvartalis võrrelduna 2006. aasta 2. kvartaliga 0,07 miljoni euro võrra 0,21 miljoni euron. 2.kvartali alguses moodustas ettevõtte uue äriüksuse, mis keskendub uue äri arendamisele. Kõik seotud kulud, k.a. ettevalmistustööd Veemes kaubamärgi turule toomiseks on arvestatud turustuskulude alla. Turustuskulude amortisatsiooni kasv on seotud kliendiinfosüsteemi (KLIF) tööle rakendamise viimase etapi lõpetamisega.

2007. aasta 2. kvartalis kasvasid üldhalduskulud 0,2 miljonit eurot 1 miljoni euron palgakulude ning muude üldhalduskulude suurenemise tulemusena. Ligikaudu 0,05 miljonit eurot sellest moodustas üleminek arvutite liisimisele ning tarkvaraarenduse hooldamise allhankimisele – selle võrra on alanenud ka arvestatav kulum. Samuti vähenes administratiivtöötajate tööjõukulude kapitaliseerimine seoses kliendiinfosüsteemi (KLIF) tööle rakendamise viimase staadiumi lõppemisega.

Tööjõukulud olid 2007. aasta 2. kvartalis 1,2 miljonit eurot, mis on 0,14 miljonit eurot või 12,7% enam, kui samal perioodil 2006. aastal ning mis on üle kogu Ettevõtte läbi viidud palkade korrigeerimise tulemus.

Muud äritulud/kulud andsid 2007. aasta 2. kvartalis kokku kulu 0,03 miljonit eurot võrreldes 0,01 miljoni euroga 2006. aasta 2. kvartalis.

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli ettevõtte ärikasum 2007. aasta 2. kvartalis 5,7 miljonit eurot, mis on 0,6 miljonit eurot enam kui 5,1 miljoni euro suurune ärikasum 2006. aasta 2. kvartalis.

Finantskulud

Ettevõtte neto finantskulud olid 2007. aasta 2. kvartalis 0,7 miljonit eurot, mis on 0,01 miljoni euro ehk 1,8% võrra vähem kui 2006. aasta 2. kvartalis. Võrrelduna 2006. aasta 2. kvartaliga on Ettevõtte intressikulud tõusnud 18% võrra. See on tingitud asjaolust, et osa Ettevõtte laenudest on seotud 6 kuu EURIBORi määraga, mis on tõusnud 2,643%-lt 2006. aasta alguses 4,315%-ni 2007. aasta 30. juuniks. Intressikulude tõusu katab osaliselt 2007. aasta 2. kvartalil kasvanud finantstulu, mis on Ettevõtte efektiivsema rahade juhtimise, tugeva rahalise seisuga ja suurenenud intressimäärade tulemus.

Vaatamata kasvavatele intressimääradele, on Ettevõttel soodsad laenututingmused - 37,5 miljonit eurot on fikseeritud 4,19% pluss riskimarginaaliga (0,48%) ning 37,5 miljonit eurot on Euribori kuue kuu ujuv intressimäär pluss riskimarginaal (0,24%), millest 20,4 miljonil on ujuva intressimäära risk omakorda maandatud fikseeritud vahemikuga swap'iga, mille kohaselt Ettevõtte maksab baasintressi 4%, kui Euribor jääb 4-5% vahele.

Maksustamiseelne kasum

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2007. aasta teises kvartalis 5,1 miljonit eurot, so 0,6 miljonit eurot enam kui 4,4 miljoni eurone maksustamiseelne kasum 2006. aasta 2. kvartalis.

2007. aasta esimese 6 kuu tulemused

2007. aasta esimese kuue kuuga kasvas Ettevõtte tulu 24,4 miljoni euroni, mis on 13,4%-line kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Ettevõtte tulud põhitegevusest olid 20,8 miljonit eurot. Veemüügi ja reoveeteenuse tulu oli 19,4 miljonit eurot, mis on 10,7% võrra enam, kui 2006.aasta esimesel poolaastal.

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2007. aasta esimese kuue kuuga 11,1 miljonit eurot, so 0,6 miljonit eurot enam kui 10,5 miljoni eurone maksustamiseelne kasum 2006. aasta esimeses pooles. 2007. aasta esimese kuu kuue tulemustele avaldas mõju Keskonnaministeeriumi lõplik heakskiit lämmastikuprojekti edukusest, mille tulemusena vabastati 0,85 miljoni eurone saastetasu provisjion. 2006. aasta esimese kuue kuu tulemustele avaldas mõju 1,5 miljoni euro eest Paljasaare maamüük. Nende ühekordsete kulude elimineerimisel kasvas Ettevõtte 2007. aasta kuue kuu maksustamiseelne kasum võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 1,3 miljoni euro ehk 15% võrra 10,3 miljoni euroni.

Bilanss

2007.aasta esimese 6 kuu jooksul investeeris ettevõtte põhivarasse 5,6 miljonit eurot. Lõpetamata-, materiaalne- ja immateriaalne põhivara oli 2007. aasta 30. juuni seisuga 136,4 miljonit eurot. Käibevara vähenes aasta esimese 6 kuuga 2,3 miljoni euro võrra, mis tuleneb vaba raha hulga vähenemisest dividendide väljamaksmise tulemusena.

Lühiajalised kohustused suurenesid kuue kuu jooksul 2,3 miljoni euro võrra 12,1 miljoni euroni. See tulenes peamiselt suurenenud investeringute maksetest.

Ettevõtte hoiab jätkuvalt oma finantsvõimendust sihiks võetud 50-60% tasemel. 2007. aasta 30. juuni seisuga oli kohustuste osakaal varast 56%. Pikaajalised kohustused olid 2007. aasta juuni lõpu seisuga 74,6 miljonit eurot, mis koosnes peaaegu täielikult pikaajaliste pangalaenude jäägist.

Rahakäive

2007. aasta esimese kuue kuu jooksul oli Ettevõtte äritegevuse rahakäive 11,1 miljonit eurot, mis on 0,65 miljonit eurot enam kui 2006. aasta samal perioodil. Ärikasum on jätkuvalt peamine tegur ettevõtte äritegevuse rahakäibe kasvus.

2007. aasta 2. kvartali investeerimistegevuse raha väljavool oli 1,6 miljonit eurot, so 1,3 miljonit eurot enam kui 2006. aasta 2. kvartalis. Selle peamiseks põhjuseks olid suurenenud investeerimismahud. Esimese kuue kuu jooksul investeeris ettevõtte 5,6 miljonit eurot – 3,2 miljonit eurot võrkude laiendamiseks ja parendamiseks, 1,8 miljonit eurot Paljassaare sade- ja reovee puhastusjaama uuendamiseks, 0,4 miljonit eurot vee kvaliteedi säilitamiseks (Ülemiste veepuhastusjaam ja toorvee kvaliteet) ja 0,3 miljonit eurot muid investeeringuid (IT, investeeringute väärtuse säilimine, veenäidikud jne) parandamiseks.

Raha väljavool finantstegevusest oli aasta esimese kuue kuu jooksul 12,6 miljonit eurot võrreldes eelmise aasta samal perioodil olnud 10,1 miljoni euroga ning kajastab suurenenud dividendimakseid.

Eelnevate tegurite mõjul oli raha väljavool 2007. aasta kuue kuu jooksul 3,1 miljonit eurot võrrelduna 0,01 miljoni euro suuruse raha väljavooluga 2006. aasta esimese kuue kuu jooksul. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2007. aasta 30. juuni seisuga 12,8 miljonit eurot.

Töötajad

2007. aasta 2. kvartali seisuga töötas Ettevõttes 305 inimest.

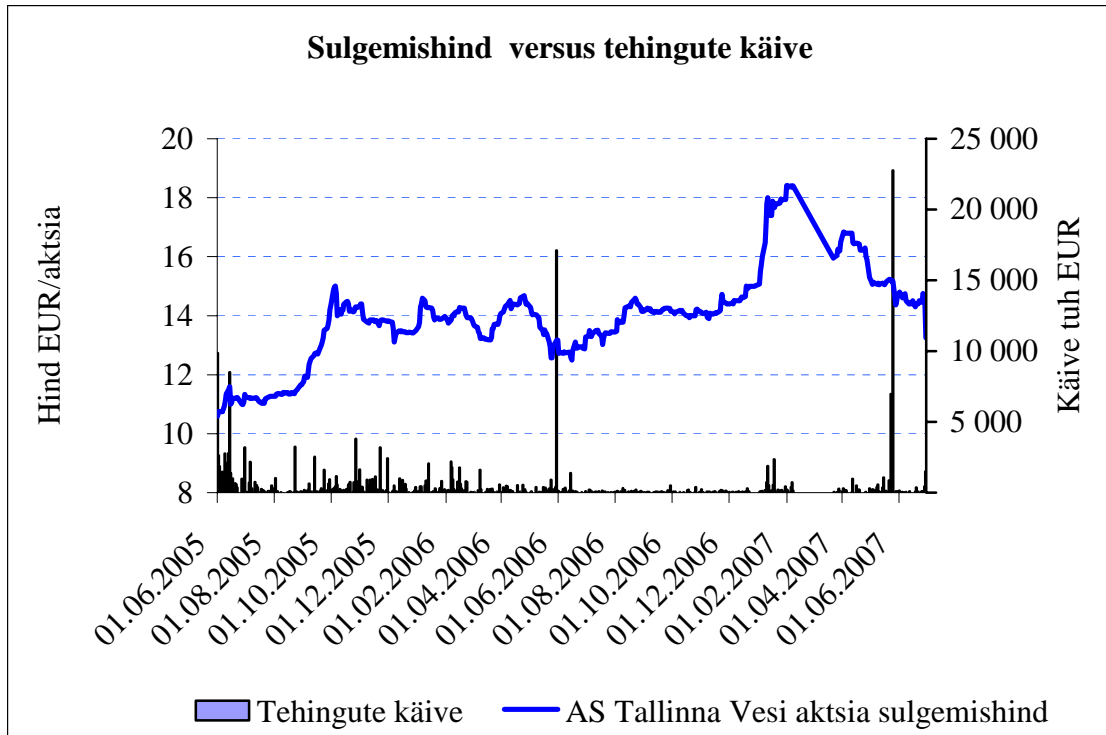
Dividendid ja aktsiahinna muutused

2006. aasta majandustulemuste põhjal kiitis Ettevõtte juhatus heaks maksta 12 527 322 eurot dividende. Sellest 639 eurot maksti B-aktsia omanikule ja 12,5 miljonit eurot, so 0,63 eurot aktsia kohta A-aktsia omanikele. Dividendid maksti välja 2007. aasta 15. juunil.

2007. aasta 30.juuni seisuga olid üle 5%-list osalust omavad AS Tallinna Vesi aktsionärid:

United Utilities (Tallinn) BV	35.3%
Tallinna Linn	34.7%
Morgan Stanley + Co International Equity kliendikonto	7.55%

Aruandeperioodi lõpus, 30. juunil 2007, oli AS Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 13,25 eurot, mis on 12% madalam võrreldes aasta algusega. Osaliselt põhjustas aktsiahinna languse dividendide väljamaksmine 15.juunil, aga ka 29. juunil 8% turuhinnast madalamal toimunud blokk-tehing 100 000 aktsiaga. Järgmisel kauplemispäeval, 2. juulil, tõusis aktsiahind 5,66% 14.00 euroni.



Põhitegevusega seotud arengud 2007. aastal

- Tööd Paljasaare uue mudatöötluhoone ehitusega jätkusid ning hoone valmib 2007. aasta 3. kvartalis. Antud hoone võimaldab paremini ja tõhusamalt tegutseda ning parandada seadmete hooldamise võimalusi. See aitab omakorda parandada heitvee puhastamise ning mudatöötlu protsessi. Kompostimisväljakute ehitus on plaanis lõpetada 2007. aasta juuli lõpuks. Ühtlasi jätkab Ettevõtte keskkonnasõbralikkusse ning kulusid kokkuhoidvat poliitikat muda prügilasse vedamise vältimise osas. Projekti kogukulu on üle 2,6 miljoni euro.
- 2. kvartalis, nagu ka 1. kvartalis, vastasid kõik heitvee proovid nõuetele ning seetõttu alandati selle kvartali keskkonnamakse 50% võrra.
- 2. kvartalis auditeeris DNV ettevõtte ISO ja EMAS protseduure ning sertifikaadid uuendati. Samal ajal taotles ettevõtte ka OHSAS sertifikaati; selleks läbiviidud auditi tulemused olid positiivsed ning OHSAS sertifikaat väljastatakse ettevõttele 2007. aasta 3. kvartalis.
- Ettevõtte tõi turule uue kaubamärgi VEEMEES, mille all hakatakse pakkuma eramajaomanikele, ühistutele, korteriomanikele, kinnisvaraarendajatele ja ehitajatele vee- ning kanalisatsiooniteenustega seotud hoolde-, avarii- ja ehitusteenuseid.

Lisainformatsioon:

Eteri Haring
 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) vahearuanne 30. juunil 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 30. juuni 2007 ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil AS Tallinna Vesi seisundist ning kavatsustest ja riskidest seisuga 30. juuni 2007. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

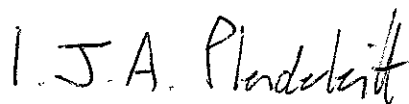
Vahearuanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Aruande koostamise käigus on hinnatud kõiki olulisi asjaolusid, mis ilmsid aruande koostamise kuupäevani 12. juuli 2007.

Ettevõtte on jätkuvalt tegutsev.



Roch Jean Guy Antoine Chérour
Juhatusesimees



Ian John Alexander Plenderleith
Juhatuseliige



David Nigel Hetherington
Juhatuseliige

12. juuli 2007

VARAD	Lisa	30. juuni		31. detsember
		2007	2006	2006
KÄIBEVARA				
Raha ja pangakontod	2	12 813	13 193	15 940
Nõuded ostjate vastu		5 468	4 605	4 569
Viitlaekumised ja ettemaksed		210	478	304
Varud		259	215	201
Varad müügiks		50	105	105
KOKKU KÄIBEVARA		18 801	18 596	21 120
PÕHIVARA				
Materiaalne põhivara	3	122 882	115 946	119 969
Immateriaalne põhivara	3	3 207	2 601	3 361
Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	3	4 090	7 575	5 859
Lõpetamata torustikud - uued liitumised	3	6 220	5 646	7 488
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	3	199	204	179
KOKKU PÕHIVARA		136 597	131 973	136 856
VARAD KOKKU		155 398	150 569	157 976
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED				
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa		0	60	30
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad		4 356	3 014	5 448
Maksuvõlad sh dividendide tulumaks		4 939	5 367	1 950
Lühiajalised eraldised		143	26	34
Tulevaste perioodide tulud		2 652	2 276	2 322
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		12 090	10 744	9 784
PIKAAJALISED KOHUSTUSED				
Kapitalirent		0	7	0
Pangalaenu		74 555	74 499	74 527
Muud võlad		6	6	6
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		74 562	74 513	74 534
KOKKU KOHUSTUSED		86 652	85 257	84 318
OMAKAPITAL				
Aksiakapital		12 782	12 782	12 782
Ülekurss		24 734	24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital		1 278	1 278	1 278
Eelmiste perioodide kogunenud kasum		22 336	19 010	19 010
Perioodi puhaskasum		7 616	7 507	15 853
KOKKU OMAKAPITAL		68 746	65 312	73 658
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		155 398	150 569	157 976


 Juhatuse esimees:

	Lisa	II kvartal		6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
		2007	2006	2007	2006	2006
Põhitegevuse tulud	4	10 505	9 488	20 803	18 896	37 655
Põhitegevusega seotud muud tulud	4	768	772	3 595	2 611	6 650
Müügitulu		11 273	10 260	24 398	21 507	44 305
Müüdnud toodete/teenuste kulud	5,6	-3 651	-3 477	-6 519	-6 982	-14 095
Põhitegevusega seotud muud kulud	6	-671	-714	-3 206	-2 392	-6 206
BRUTOKASUM		6 951	6 068	14 674	12 133	24 005
Turustuskulud	5,6	-213	-144	-415	-307	-612
Üldhalduskulud	5,6	-976	-796	-1 888	-1 602	-3 280
Muud äritulud/-kulud (-)	6	-27	-10	126	1 605	1 485
ÄRIKASUM		5 736	5 119	12 496	11 829	21 597
Finantstulud/-kulud (-)	7	-677	-689	-1 347	-1 325	-2 747
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		5 059	4 429	11 150	10 505	18 850
Dividendide tulumaks	8	-3 533	-2 997	-3 533	-2 997	-2 997
PERIOODI PUHASKASUM		1 525	1 432	7 616	7 507	15 853
Jaotatav:						
A- aktsia omanikele		1 525	1 432	7 616	7 507	15 852
B- aktsia omanikule		0,64	0,64	0,64	0,64	0,64
Kasum aktsia kohta eurodes	9	0,08	0,07	0,38	0,38	0,79

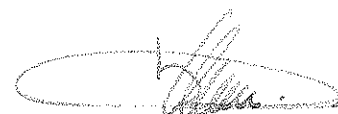


Juhatuse esimees:

RAHAKÄIBE ARUANDED 30. JUUNIL 2007 JA 2006 LÖPPENUD 6 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

	6 kuud aastal		31. detsembriga
	2007	2006	lõppenud aasta
			2006
ÄRITEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Ärikasum	12 496	11 829	21 597
Korrigeerimine kulumiga	2 540	2 547	5 180
Korrigeerimine rajamistulude ja -kuludega	-390	-219	-444
Muud finantstulud ja -kulud	-23	-51	-34
Kasum põhivara müügist	1	-1 577	-1 592
Kuluks kantud põhivarad	0	40	71
Tegevuskuludest kapitaliseeritud põhivaraks	-580	-666	-1 337
Äritegevusega seotud käibevara muutus	-632	-482	-265
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-689	479	383
Makstud intressid	-1 652	-1 480	-3 071
Rahajäägi muutus äritegevusest	11 069	10 421	20 487
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Põhivara soetamine, sh liitumisehitisid	-5 887	-3 553	-12 274
Rajamistasudest finantseeritavate torustike eest laekumine	3 885	3 088	7 200
Põhivara müügitulu ja saadud ettemaksed	1	-200	-83
Müügitoote varade ja kinnisvarainvesteeringu müügitulu	15	71	71
Saadud intressid	346	212	418
Rahajäägi muutus investeerimistegevusest	-1 640	-383	-4 667
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Tasutud kapitalirendi maksed	-30	-44	-82
Tasutud dividendid	-12 527	-10 034	-10 034
Tulumaks dividendidelt	0	0	-2 997
Rahajäägi muutus finantseerimistegevusest	-12 558	-10 079	-13 113
Rahajäägi kogumuutus	-3 128	-41	2 706
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES	15 940	13 234	13 234
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS	12 813	13 193	15 940



Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

(tuhat EUR)

OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED 30. JUUNIL 2007 JA 2006 LÖPPENUD 6 KUU KOHTA

	Aksiakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide kogunenud kasum	Puhaskasum	Omakapital kokku
31. detsember 2005	12 782	24 734	1 278	17 901	11 143	67 839
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	11 143	-11 143	0
Dividendid	0	0	0	-10 034	0	-10 034
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	15 853	15 853
31. detsember 2006	12 782	24 734	1 278	19 010	15 853	73 658
31. detsember 2005	12 782	24 734	1 278	17 901	11 143	67 839
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	11 143	-11 143	0
Dividendid	0	0	0	-10 034	0	-10 034
Perioodi puhaskasum	0	0	0	0	7 507	7 507
30. juuni 2006	12 782	24 734	1 278	19 010	7 507	65 312
31. detsember 2006	12 782	24 734	1 278	19 010	15 853	73 658
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	15 853	-15 853	0
Dividendid	0	0	0	-12 527	0	-12 527
Perioodi puhaskasum	0	0	0	0	7 616	7 616
30. juuni 2007	12 782	24 734	1 278	22 336	7 616	68 746



Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

30. JUUNIL 2007 JA 2006 LÖPPENUD 6 KUU KOHTA

(tuhat EUR)


LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

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

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

LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

	6 kuud aastal		31. detsembriga
	2007	2006	lõppenud aasta
			2006
Raha ja pangakontod	3 118	917	1 101
Lühiajalised deposiidid	9 695	12 277	14 839
	12 813	13 193	15 940


Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI
VAHEARUANDE LISAD
30. JUUNIL 2007 LÕPPENUD 6 KUU JA 2006 KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 3. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Poololevad 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. torustikud	Liitumis- tasude arvelt	Põhivara ettemaks	Arenguväija- minekud	Litsentsid ja muu		immateriaalne põhivara
Soetusmaksumus												
31.12.2005	22 365	124 380	32 185	1 223	6 058	6 979	222	885	3 585		197 883	
Soetamine	0	0	0	0	8 926	6 826	0	0	0	0	15 753	
Põhivara müük	-503	-573	-325	0	0	0	0	0	0	0	-1 402	
Mahakandmine	0	-62	-315	-159	0	0	0	0	-448	0	-983	
Kanne teisele bilansikontolt põhivaraks	0	0	0	0	-3	-2	0	0	0	0	-5	
Kanne kulusse	0	0	0	0	-39	0	-31	0	0	0	-71	
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-6 206	0	0	0	0	-6 206	
Reklassifitseerimine poololevatest varadest	192	5 161	2 624	56	-9 083	-109	-12	0	1 172	0	0	
31.12.2006	22 054	128 906	34 169	1 120	5 859	7 488	179	885	4 310		204 969	
Soetamine	0	0	0	0	3 557	2 064	20	0	0	0	5 641	
Põhivara müük	0	0	-12	0	0	0	0	0	0	0	-12	
Mahakandmine	-2	-55	-102	-2	0	0	0	0	0	0	-162	
Kanne teisele bilansikontole	0	0	0	0	-26	-127	0	0	0	0	-153	
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-3 206	0	0	0	0	-3 206	
Reklassifitseerimine poololevatest varadest	36	4 248	881	3	-5 300	0	0	30	102	0	0	
30.06.2007	22 088	133 098	34 936	1 121	4 090	6 220	199	915	4 412		207 078	
Akumuleeritud kulum												
31.12.2005	3 559	39 198	19 156	737	0	0	0	603	1 056		64 309	
Kulum	247	2 011	2 182	118	0	0	0	126	495		5 180	
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-4	-239	-526	-159	0	0	0	0	-448		-1 376	
31.12.2006	3 801	40 970	20 812	696	0	0	0	729	1 104		68 113	
Kulum	127	1 082	1 008	35	0	0	0	60	226		2 540	
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-2	-55	-112	-2	0	0	0	0	0		-172	
30.06.2007	3 926	41 998	21 709	729	0	0	0	790	1 330		70 481	
Jääkmaksumus												
31.12.2005	18 807	85 182	13 029	486	6 058	6 979	222	282	2 529		133 573	
31.12.2006	18 253	87 935	13 356	424	5 859	7 488	179	155	3 206		136 856	
30.06.2007	18 162	91 100	13 227	392	4 090	6 220	199	125	3 082		136 597	

Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmistegevuse eesmärgil. Kapitalirendi jääkmaksumus oli 2006 aasta lõpus 156 tuhat eurot, seisuga 30.06.2007 kehtivaid kapitalirendi lepinguid ei olnud.

Juhatause esimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

30. JUUNIL 2007 JA 2006 LÖPPENUD 6 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

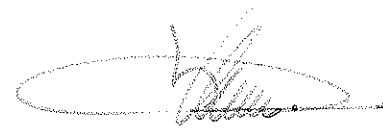
LISA 4. MÜÜGITULU

	II kvartal		6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2007	2006	2007	2006	2006
Põhitegevuse tulud					
Veemüügi tulud	5 193	4 629	10 280	9 273	18 486
Reoveeteenuse tulud	4 579	4 201	9 100	8 361	16 600
Sademeteeve kogumise ja puhastamise teenus	544	480	1 088	960	1 921
Tuletõrjehüdrantide teenus	35	44	70	93	192
Muud tööd ja teenused	154	134	265	209	456
Kokku põhitegevuse tulud	10 505	9 488	20 803	18 896	37 655
Põhitegevusega seotud muud tulud					
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise tulu	768	772	3 595	2 611	6 650
KOKKU MÜÜGITULU	11 273	10 260	24 398	21 507	44 305

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis.

LISA 5. TÖÖJÕUKULUD

	II kvartal		6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2007	2006	2007	2006	2006
Töötasu	-917	-813	-1 812	-1 637	-3 230
Sotsiaalmaks ja ettevõtte töötuskindlustus	-306	-271	-604	-549	-1 076
Tööjõukulud kokku	-1 223	-1 085	-2 416	-2 186	-4 305
Töötajate keskmine arv aruandeperioodi jooksul	305	326	306	329	322

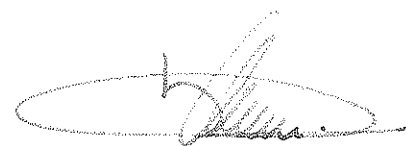


Juhatuse esimees:

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

Müüdnud toodete ja teenuste kulu	II kvartal		6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2007	2006	2007	2006	2006
Vee erikasutuse tasu	-166	-158	-336	-322	-642
Kemikaalid	-337	-310	-659	-618	-1 319
Elekter	-394	-396	-854	-813	-1 572
Saastekahjuhüvitis	-60	-200	614	-372	-766
Tööjõukulu	-814	-756	-1 638	-1 517	-2 973
Arenduskulud	-4	0	-4	0	-8
Kulum	-1 177	-1 147	-2 334	-2 314	-4 683
Muud	-700	-511	-1 308	-1 027	-2 131
Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-3 651	-3 477	-6 519	-6 982	-14 095
Põhitegevusega seotud muu kulu					
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise ehituskulu	-671	-714	-3 206	-2 392	-6 206
Turustuskulud					
Tööjõukulu	-102	-76	-186	-146	-301
Kulum	-57	-34	-112	-97	-157
Muud	-53	-33	-117	-64	-154
Turustuskulud kokku	-213	-144	-415	-307	-612
Üldhalduskulud					
Tööjõukulu	-306	-252	-592	-523	-1 031
Kulum	-47	-69	-94	-137	-340
Muud	-622	-475	-1 202	-943	-1 909
Üldhalduskulud kokku	-976	-796	-1 888	-1 602	-3 280

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.



Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

30. JUUNIL 2007 JA 2006 LÖPPENUD 6 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 7. FINANTSTULUD JA -KULUD	6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2007	2006	2006
Intressitulud	341	209	422
Intressikulud	-1 665	-1 483	-3 162
Muud finantstulud/-kulud (-)	-23	-51	-6
Finantstulud ja-kulud kokku	-1 347	-1 325	-2 747

LISA 8. DIVIDENDID

	2007	2006	2006
Perioodil jaotatud dividendid	12 527	10 034	10 034
Perioodil makstud dividendid	12 527	10 034	10 034
Tulumaks jaotatud dividendidelt	-3 533	-2 997	-2 997
Arvestatud dividendide tulumaks	-3 533	-2 997	-2 997

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

LISA 9. KASUM JA DIVIDENDID AKTSIA KOHTA

Kasum aktsia kohta jätkuvatest tegevustest:	6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2007	2006	2006
Kasum aktsia kohta kasumi arvestamiseks (perioodi puhaskasum, millest on lahutatud B-aktsia eelisõigused)	7 616	7 507	15 852
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Kasum aktsia kohta eurodes	0,38	0,38	0,79
Dividend A-aktsia kohta eurodes	0,63	0,50	0,50
Dividend B-aktsia kohta eurodes	639	639	639

Lahjendatud puhaskasum aktsia kohta on võrdne ülalosundatud näitajaga kasum aktsia kohta 30. juunil 2007 ja 2006 ning 31. detsembril 2006 lõppenud perioodidel.

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.

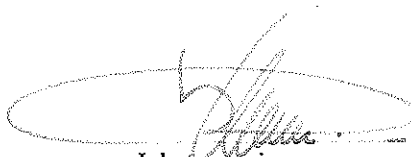
Seotud osapooltega 2006. ja 2007. aastal toimunud tehingud ning saldod seisuga 30.06.2006 ja 30.06.2007 on järgnevad:

	Tallinna Linnavalitsus ja tema ametid	United Utilities (Tallinn) B.V. ja samasse kontserni kuuluvad ettevõtted	
2006.a. 6 kuud			
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis			
Nõuded ostjate vastu	111	0	
Viitlaekumised ja ettemaksed	0	307	
Tulevaste perioodide tulud	94	0	
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad	0	195	
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud			
Müügitulu	2 936	0	
Üldhalduskulud	0	597	
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod			
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised	0	408	
2007.a. 6 kuud			
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis			
Nõuded ostjate vastu	604	0	
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad	0	143	
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud			
Müügitulu	3 550	0	
Üldhalduskulud	0	609	
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod			
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised	0	187	
	6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2007	2006	2006
Juhatusel liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	62	72	134
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	19	16	32

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

Juhatusel liikmetele kuuluvad ettevõtte aktsiad

Aruande koostamise kuupäeva seisuga omas Roch Jean Guy Antoine Cheroux 400 ja Ian John Alexander Plenderleith 110 AS Tallinna Vesi aktsiat.


Juhatusel esimees:

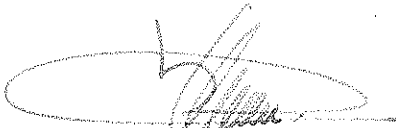
AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

30. JUUNIL 2007 JA 2006 LÕPPENUD 6 KUU KOHTA

LISA 11. NÕUKOGU LIHKMETE NIMEKIRI

Robert John Gallienne	nõukogu esimees
David John Kilgour	nõukogu liige
Henry Emanuel Russell	nõukogu liige
Joanne Bream	nõukogu liige
Elmar Sepp	nõukogu liige
Helo Meigas	nõukogu liige
Rein Ratas	nõukogu liige
Valdur Laid	nõukogu liige



Juhatuse esimees: