

Tallinna Vesi



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

Valuuta	tuhandetes eurodes
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	tvesi@tvesi.ee
Interneti kodulehekül	www.tallinnavesi.ee
Tegevusala	Vee tootmine, puhastamine ja tarbijate vee varustamine ning heit- ja sadevete ärajuhtimine ja puhastamine

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	Lk 3
JUHTKONNA KINNITUS	10
BILANSID	11
KASUMIARUANDED	12
RAHAKÄIBE ARUANDED	13
OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED	14
ARUANDE LISAD	
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	15
LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID	15
LISA 3. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA	16
LISA 4. MÜÜGITULU	17
LISA 5. TÖÖJÕUKULUD	17
LISA 6. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD	18
LISA 7. FINANTSTULUD JA -KULUD	19
LISA 8. DIVIDENDID	19
LISA 9. KASUM JA DIVIDEND AKTSIA KOHTA	19
LISA 10. SEOTUD OSAPOOLED	20
LISA 11. NÕUKOGU LIIKMETE NIMEKIRI	21

TEGEVUSARUANNE
2007. AASTA 4. KVARTALI MAJANDUSTULEMUSED

2007 Kokkuvõte

2007. aastal kasvas Ettevõtte müügitulu 52,5 miljoni euroni, 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. m³ või 1,13 miljoni euroni. Ettevõtte kasum enne tulumaksu oli 21,3 miljonit eurot, mis on 2006. aastaga võrreldes 12,9% enam. Ettevõtte investeeris 18,3 miljonit eurot, millest 9,2 miljonit eurot investeeriti võrkude laiendamiseks ja arendamiseks.

<i>miljon EUR</i>	4 kv 2007	4 kv 2006	Muutus	12 kuud 2007	12 kuud 2006	Muutus
Müügitulu	17,3	13,3	30,3%	52,5	44,3	18,4%
Põhitegevuse tulud	10,6	9,5	11,3%	41,4	37,7	10,0%
Põhitegevusega seotud muud tulud	6,7	3,7	78,5%	11,0	6,6	65,7%
Brutokasum	7,1	6,0	19,3%	28,5	24,0	18,7%
Brutokasumi marginaal %	41,3%	45,1%	-8,5%	54,3%	54,2%	0,3%
Ärikasum	6,0	4,8	25,4%	24,1	21,6	11,7%
Ärikasumi marginaal %	34,5%	35,9%	-3,7%	46,0%	48,7%	-5,7%
Kasum enne tulumaksustamist	5,2	4,0	29,9%	21,3	18,9	12,9%
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	30,3%	30,4%	-0,3%	40,6%	42,5%	-4,6%
Puhaskasum	5,2	4,0	29,9%	17,8	15,9	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 17,3 miljoni euroni, mis on 30,3% suurune kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Ettevõtte tulud põhitegevusest olid 10,6 miljonit eurot. Põhitegevuse tulu koosneb peamiselt era- ja juriidilistele klientidele osutatud veemüügi ning reoveeteenuse tulust nii teeninduspiirkonnas kui väljaspool. Samuti sisaldab see Tallinna linnalt saadavat sademetevee kogumise süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu.

Tulud veemüügist ja reoveeteenustest kasvasid võrreldes eelmise aasta 4. kvartaliga 9,5% võrra 9,7 miljoni euroni seoses 10,8% suuruse tariifitõusuga alates 1. jaanuarist 2007.

Sektori lõikes jagunes kasv järgnevalt: Müük eraklientidele kasvas 10,4% võrra 5,2 miljoni euroni. Müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas kasvas 7,9% võrra 4,1 miljoni euroni. Müük juriidilistele klientidele väljaspool teeninduspiirkonda (peamiselt ümbritsevatele omavalitsustele pakutav reovee puhastamise teenus) kasvas 24,7% ulatudes 711 000 m³ ehk 0,3 miljoni euroni. Saadud ülereostustasu oli 6 tuhat eurot väiksem, kui 2006. aasta samal perioodil.

2007. aasta 4. kvartalis püsisid eraklientide müügi mahud enam-vähem samal tasemel võrreldes 2006. aastaga. 2007 aastal müüdud mahud on langenud 0,3% või 90 tuhat m³, peamiselt 2007.a. vihmase suve tõttu (võrreldes 2006.a), mis vähendas oluliselt kastmisvee hulka. Müügi mahtude alanemine on saadud tagasi sademevee ärajuhtimise ning tuletõrjevee teenuse tulu suurenemise läbi (+0,2 miljonit eurot 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 müügi mahust 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 müügi maht 68 000 m³ 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 0,7 miljoni euroni 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 6,7 miljonit eurot (peamiselt liitumised ning sademevee torustiku ehitus), mis on 2,9 miljonit eurot 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 3,8 miljonit eurot, so 0,08 miljonit eurot 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 0,11 miljoni euro 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 0,3 miljonit eurot, mis on 14,5% enam kui 2006. aasta samal perioodil.

Elektrikulud kasvasid 2007. aasta 4. kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 0,01 miljoni eurot ehk 3,7% võrra kõrgema elektrihinna ning puhastatud reovee hulga tõttu.

Palgad kasvasid 0,2 miljoni eurot 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 müüdüd toodete ja teenuste kulud kasvasid 0,03 miljoni euro 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 7,1 miljonit eurot, mis on 1,15 miljoni euro või 19,3% võrra suurem, kui 2006. aasta 4. kvartali 6 miljoni euro suurune brutokasum.

Äriikulud ja ärikasumi marginaal

Turustuskulud kasvasid 2007. aasta 4. kvartalis võrrelduna 2006. aasta 4. kvartaliga 0,09 miljoni euro võrra 0,24 miljoni euroni. Seda mõjutas 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 6 tuhat eurot 0,98 miljoni euroni palgakulude ning muude üldhalduskulude suurenemise tulemusena. Ligikaudu 0,03 miljonit eurot 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 1,5 miljonit eurot, mis on 0,34 miljonit eurot 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 0,06 miljonit eurot võrreldes 0,09 miljoni eurose kuluga 2006. aasta 4. kvartalis, põhiliselt tulenedes 0,13 miljonilisest kasumist väikese kinnisvara müügi eest.

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli ettevõtte ärikasum 2007. aasta 4. kvartalis 6 miljonit eurot, mis on 1,2 miljonit eurot enam kui 4,8 miljoni euro suurune ärikasum 2006. aasta 4. kvartalis.

Finantskulud

Ettevõtte neto finantskulud olid 2007. aasta 4. kvartalis 0,73 miljonit eurot, mis on 6 tuhande euro 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 seisuga suurenenud intressimäärade tulemus.

Maksustamiseelne kasum

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

2007. aasta 12 kuu tulemused

2007. aasta kaheteist kuuga kasvas Ettevõtte kogu müügitulu 52,5 miljoni euroni, mis on 18,4%-line kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Ettevõtte tulud põhitegevusest olid 41,4 miljonit eurot. Veemüügi ja reoveeteenuse tulu oli 38,3 miljonit eurot, mis on 9,2% ning 3,2 miljoni euro võrra enam, kui 2006.aastal. Põhitegevusega seotud muud tulud (põhiliselt rajamistasud ja sadevee tulud) olid kokku 11,0 miljonit eurot 2007. aastal.

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2007. aasta kaheteist kuuga 21,3 miljonit eurot, so 2,4 miljonit eurot enam kui 18,9 miljoni eurone maksustamiseelne kasum 2006. aastal. 2007. aasta kaheteist kuu tulemustele avaldasid mõju kaks ühekordse iseloomuga asjaolu: Keskkonnaministeeriumi lõplik heakskiit lämmastikuprojekti edukusele, mille tulemusena vabastati 0,85 miljoni eurone saastetasu provisjon esimeses kvartalis, ning 0,13 miljoni suurune kasum väikese kinnisvara müügist neljandas kvartalis. 2006. aasta kaheteist kuu tulemustele avaldas mõju 1,5 miljoni euro eest Paljasaare maamüük. Nende ühekordsete mõjurite elimineerimisel kasvas Ettevõtte 2007. aasta kaheteist kuu maksustamiseelne kasum võrreldes eelmise aastaga 3,0 miljoni eurot ehk 17,3% võrra 20,3 miljoni euroni.

Bilanss

2007.aasta kaheteist kuu jooksul investeeris ettevõtte põhivarasse 18,3 miljonit eurot. Lõpetamata-, materiaalne- ja immateriaalne põhivara oli 2007. aasta 31. detsembri seisuga 139,6 miljonit eurot. Käibevara suurenes aasta kaheteist kuuga 2,8 miljoni euro võrra 23,9 miljoni euroni, mis tuleneb peamiselt 2008..a. I kvartalis tasumisele kuuluvate ostjate vastu üles võetud nõuete kasvamisest.

Lühiajalised kohustused suurenesid kaheteist kuu jooksul 3,0 miljoni euro võrra 12,8 miljoni euroni. 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 71,9 miljonit eurot, mis koosnes peaaegu täielikult kahe pikaajalise pangalaenu jäägist.

Rahakäive

2007. aasta kaheteist kuu jooksul oli Ettevõtte äritegevuse rahakäive 21,3 miljonit eurot, mis on 0,8 miljonit eurot enam kui 2006. aasta samal perioodil. Ärikasum on jätkuvalt peamine tegur ettevõtte äritegevuse rahakäibe kasvus.

2007. aasta kaheteist kuu investeerimistegevuse raha väljavool oli 9,8 miljonit eurot, so 5,1 miljonit eurot 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 18,3 miljonit eurot – 13,7 miljonit eurot võrkude laiendamiseks ja parendamiseks, 2,95 miljonit eurot Paljasaare sade- ja reovee puhastusjaama uuendamiseks, 0,75

miljonit eurot vee kvaliteedi säilitamiseks (Ülemiste veepuhastusjaam ja toorvee kvaliteet) ja 0,86 miljonit eurot muid investeeringuid (IT, investeeringute väärtuse säilimine, veenäidikud jne).

Raha väljavool finantstegevusest oli aasta kaheteist kuu jooksul 16,1 miljonit eurot võrreldes eelmise aasta samal perioodil olnud 13,1 miljoni euroga ning kajastab suurenenud dividendimakseid.

Eelnevate tegurite mõjul oli raha väljavool 2007. aasta kaheteist kuu jooksul 4,5 miljonit eurot võrrelduna 2,7 miljoni euro suuruse raha sissevooluga 2006. aasta kaheteist kuu jooksul. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2007. aasta 31. detsembri seisuga 11,4 miljonit eurot.

Töötajad

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

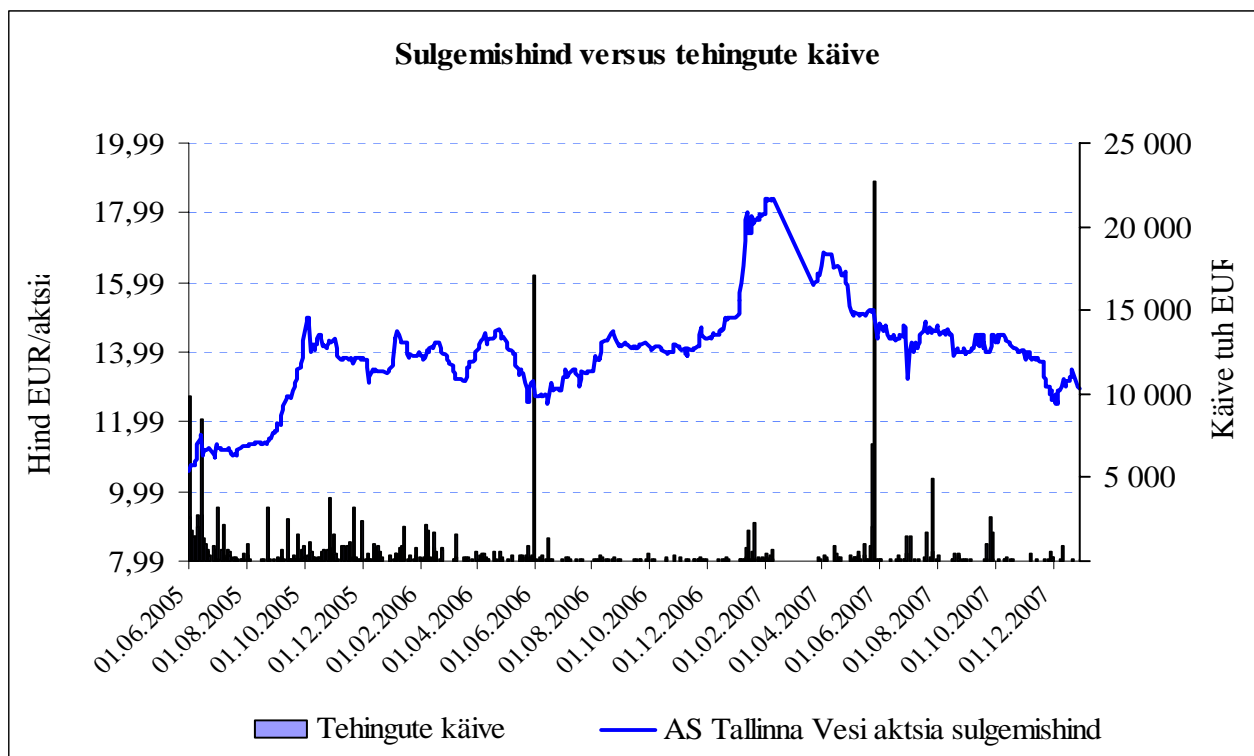
Dividendid ja aktsiahinna muutused

2006. aasta majandustulemuste põhjal kiitis Ettevõtte juhatus heaks maksta 12 527 322 eurot dividende. Sellest 639 eurot maksti B-aktsia omanikule ja 12 526 683 miljonit eurot, so 0,6 eurot 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 12.96 EUR, mis on 10,6% madalam võrreldes kvartali alguses olnud 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 laienduse kava) ei saa Ettevõtte käest nõuda enne 2020. aastat. Vastavalt lepingule peavad võrkude laiendamise ehitused olema lõpetatud märtsiks 2011. Kompenseerimaks Ettevõttele ehitus- ja finantseerimiskulutusi, lisatakse alates 1. märtsist 2008 kuni 2017 aasta lõpuni eraisikute vee tariifile spetsiaalne arenduskomponent ning Tallinna linn kompenseerib sadevee torustike rajamiskulu igakuiselt kuni 2011. aasta lõpuni. Arenduskomponent kompenseeritakse tarbijatele Tallinna linna poolt otsese maksega Ettevõttele. Arenduskomponent on suurem ehitusperioodil (0,58 eurot m³ kohta kuni 31. detsembrini 2011 ja 0,39 eurot m³ kohta aastatel 2012 kuni 2017).
- 26. septembril kinnitas Tallinna linnavalitsus 2008. aasta vee- ja kanalisatsiooniteenuse baastariifi. Tariifi tõus saab olema oodatud tasemel, so 11,7%.
- Tööd Paljasaare uue mudatööstlushoone 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 mudatööstluse 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 2,6 miljoni eurot.
- Kogu aasta vältel vastasid kõik heitvee proovid nõuetele ning seetõttu alandati ka keskkonnamakse 50% võrra. Eeskujulike puhastustulemuste tulemusel hoidis ettevõtte 2007 aastal kokku 0,45 miljonit eurot.
- 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 teenindustevõtte tiitlile ning tunnistas Ettevõtte parimaks teenindustevõtteks. 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) vahearuarande 31. detsembril 2007 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 juhatusele 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.

Vahearuaranne 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 Chérroux
Juhatuse esimees



Siiri Lahe
Juhatuse liige



David Nigel Hetherington
Juhatuse liige

17. jaanuar 2008

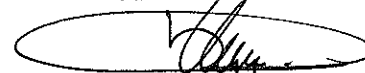
AS TALLINNA VESI

BILANSID SEISUGA 31. DETSEMBER 2007 JA 2006

(tuhat EUR)

VARAD	Lisa	2007	2006
KÄIBEVARA			
Raha ja pangakontod	2	11 403	15 940
Nõuded ostjate vastu		11 838	4 569
Viitlaekumised ja ettemaksed		335	304
Varud		233	201
Varad müügiks		72	105
KOKKU KÄIBEVARA		23 881	21 120
PÕHIVARA			
Materiaalne põhivara	3	127 375	119 969
Immateriaalne põhivara	3	3 140	3 361
Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	3	3 070	5 859
Lõpetamata torustikud - uued liitumised	3	5 756	7 488
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	3	345	179
KOKKU PÕHIVARA		139 686	136 856
VARAD KOKKU		163 567	157 976
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa		2 679	30
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad		5 558	5 448
Maksuvõlad		1 697	1 950
Lühiajalised eraldised		143	34
Tulevaste perioodide tulud		2 691	2 322
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		12 767	9 784
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Pangalaenu		71 905	74 527
Muud võlad		7	6
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		71 912	74 534
KOKKU KOHUSTUSED		84 679	84 318
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital		12 782	12 782
Ülekurss		24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital		1 278	1 278
Elmiste perioodide kogunenud kasum		22 336	19 010
Perioodi puhaskasum		17 757	15 853
KOKKU OMAKAPITAL		78 887	73 658
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		163 567	157 976

Juhatusesimees:

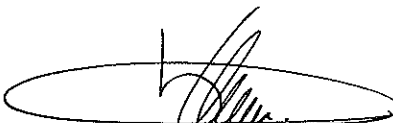


AS TALLINNA VESI

KASUMIARUANDED 31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÕPPENUD AASTA KOHTA

(tuhat EUR)

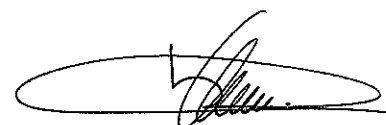
	Lisa	IV kvartal		31. detsembriga lõppenud aasta	
		2007	2006	2007	2006
Põhitegevuse tulud	4	10 591	9 517	41 436	37 655
Põhitegevusega seotud muud tulud	4	6 688	3 746	11 021	6 650
Müügitulu		17 278	13 263	52 457	44 305
Müüdnud toodete/teenuste kulud	5,6	-3 801	-3 721	-13 848	-14 095
Põhitegevusega seotud muud kulud	6	-6 348	-3 563	-10 110	-6 206
BRUTOKASUM		7 130	5 979	28 499	24 005
Turustuskulud	5,6	-245	-158	-866	-612
Üldhalduskulud	5,6	-976	-968	-3 633	-3 280
Muud äritulud/-kulud (-)	6	60	-95	118	1 485
ÄRIKASUM		5 968	4 758	24 118	21 597
Finantstulud/-kulud (-)	7	-730	-725	-2 827	-2 747
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		5 238	4 033	21 291	18 850
Dividendide tulumaks	8	0	0	-3 533	-2 997
PERIOODI PUHASKASUM		5 238	4 033	17 757	15 853
Jaotatav:					
A- aktsia omanikele		5 238	4 033	17 757	15 852
B- aktsia omanikule		0,64	0,64	0,64	0,64
Kasum aktsia kohta eurodes	9	0,26	0,20	0,89	0,79



Juhatusesimees:

RAHAKÄIBE ARUANDED 31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÖPPENUD AASTA KOHTA


	2007	2006
ÄRITEGEVUSE RAHAKÄIVE		
Ärikasum	24 118	21 597
Korrigeerimine kulumiga	5 064	5 180
Korrigeerimine rajamistulude ja -kuludega	-911	-444
Muud finantstulud ja -kulud	-101	-34
Kasum (-) / kahjum (+) põhivara müügist	-155	-1 592
Kuluks kantud põhivarad	30	71
Tegevuskuludest kapitaliseeritud põhivaraks	-1 263	-1 337
Äritegevusega seotud käibevara muutus	-2 053	-265
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-17	383
Makstud intressid	-3 386	-3 071
Rahajäägi muutus äritegevusest	21 326	20 487
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE		
Põhivara soetamine, sh liitumisehitised	-16 997	-12 274
Rajamistasudest finantseeritavate torustike eest laekumine	6 509	7 200
Põhivara müügitulu ja saadud/tagastatud(-) ettemaksud	25	-83
Müügiotel varade ja kinnisvarainvesteeringu müügitulu	15	71
Saadud intressid	676	418
Rahajäägi muutus investeerimistegevusest	-9 773	-4 667
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE		
Tasutud kapitalirendi maksed	-30	-82
Tasutud dividendid	-12 527	-10 034
Tulumaks dividendidelt	-3 533	-2 997
Rahajäägi muutus finantseerimistegevusest	-16 091	-13 113
Rahajäägi kogumuutus	-4 537	2 706
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES	15 940	13 234
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÖPUS	11 403	15 940



Juhatusesimees:

OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED 31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÕPPENUD AASTA KOHTA

	Aktsiakapital	Ülekurss	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
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	17 757	17 757
31. detsember 2007	12 782	24 734	1 278	22 336	17 757	78 887



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÕPPENUD AASTA KOHTA

(tuhat EUR)

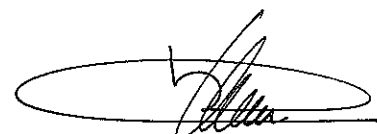
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Vahearuande koostamisel on järgitud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite nõudeid nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Aruanne kajastab õigesti ja õiglaselt AS Tallinna Vesi finantsseisundit, majandustegevuse tulemust ja rahavoogusid. Vahearuandes on järgitud samasid arvestuspõhimõtteid, mida on kirjeldatud ettevõtte viimases aastaaruandes. Vahearuanne on koostatud vastavuses Rahvusvahelise Raamatupidamise Standardiga (IAS) 34 Vahearuandlus.

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

LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

	2007	2006
Raha ja pangakontod	2 418	3 432
Lühiajalised deposiidid	8 985	12 508
	<hr/>	<hr/>
	11 403	15 940



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÕPPENUD AASTA 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	Masinate ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata varad - v.a. liitumise ehitised	Lõpetamata varad - v.a. forustikud	Põhivara ettemaks	Arenguväljaminekud	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 teiselt 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 kulude 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	9 475	8 634	167	0	0	0	18 276
Põhivara müük	-96	0	-96	0	0	0	0	0	0	0	-192
Mahakandmine	-2	-84	-880	-31	0	0	0	-22	-40	0	-1 059
Kanne teisele bilansikontole	0	0	0	0	-11	-130	0	0	0	0	-141
Kanne kulusse	0	0	0	0	-29	0	0	0	0	0	-29
Torustike kulude kandmine	0	0	0	0	0	-10 110	0	0	0	0	-10 110
Reklassifitseerimine poololevatest varadest	1 320	7 628	3 008	42	-12 224	-126	0	116	237	0	0
31.12.2007	23 276	136 449	36 200	1 132	3 070	5 756	345	978	4 507		211 713
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	253	2 150	2 018	70	0	0	0	123	451		5 064
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-2	-84	-971	-31	0	0	0	-22	-40		-1 150
31.12.2007	4 052	43 036	21 859	736	0	0	0	830	1 515		72 027
Jääknaksumus											
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
31.12.2007	19 224	93 413	14 341	396	3 070	5 756	345	149	2 992		139 686

Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmistevõime eesmärgil. Kapitalirendi jääknaksumus oli 2006 aasta lõpus 156 tuhat eurot, seisuga 31.12.2007 kehtivaid kapitalirendi lepinguid ei olnud.



Juhatause esimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÕPPENUD AASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 4. MÜÜGITULU

	IV kvartal		31. detsembriga lõppenud aasta	
	2007	2006	2007	2006
Põhitegevuse tulud				
Veemüügi tulud	5 148	4 647	20 368	18 486
Reoveeteenuse tulud	4 554	4 215	17 954	16 600
Sademetevee kogumise ja puhastamise teenus	684	480	2 392	1 921
Tuletõrjehüdrantide teenus	46	53	151	192
Muud tööd ja teenused	160	121	571	456
Kokku põhitegevuse tulud	10 591	9 517	41 436	37 655
Põhitegevusega seotud muud tulud				
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise tulu	6 688	3 746	11 021	6 650
KOKKU MÜÜGITULU	17 278	13 263	52 457	44 305

100% AS Tallinna Vesi teenustest realiseeriti Eesti Vabariigis.

LISA 5. TÖÖJÕUKULUD

	IV kvartal		31. detsembriga lõppenud aasta	
	2007	2006	2006	2006
Töötasu	-1 123	-870	-3 686	-3 230
Sotsiaalmaks ja ettevõtte töötuskindlustus	-374	-290	-1 227	-1 076
Tööjõukulud kokku	-1 497	-1 160	-4 913	-4 305
Töötajate arv aruandeperioodi lõpus	312	318	312	318

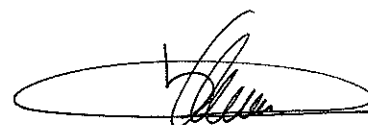


Juhatuse esimees:

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	-168	-162	-671	-642
Kemikaalid	-330	-386	-1 341	-1 319
Elekter	-416	-401	-1 686	-1 572
Saastekahjuhüvitis	-110	-165	397	-766
Tööjõukulu	-974	-792	-3 299	-2 973
Arenduskulud	-2	-6	-6	-8
Kulum	-1 173	-1 207	-4 653	-4 683
Muud	-628	-602	-2 589	-2 131
Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-3 801	-3 721	-13 848	-14 095
Põhitegevusega seotud muu kulu				
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise ehituskulu	-6 348	-3 563	-10 110	-6 206
Turustuskulud				
Tööjõukulu	-122	-80	-390	-301
Kulum	-58	-26	-227	-157
Muud	-65	-52	-248	-154
Turustuskulud kokku	-245	-158	-866	-612
Üldhalduskulud				
Tööjõukulu	-401	-288	-1 224	-1 031
Kulum	-45	-134	-184	-340
Muud	-531	-546	-2 225	-1 909
Üldhalduskulud kokku	-976	-968	-3 633	-3 280

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



Juhatusesimees:

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

(tuhat EUR)

LISA 7. FINANTSTULUD JA -KULUD

	2007	2006
Intressitulud	694	450
Intressikulud	-3 420	-3 096
Muud finantstulud/-kulud (-)	-101	-100
Finantstulud ja -kulud kokku	-2 827	-2 747

LISA 8. DIVIDENDID

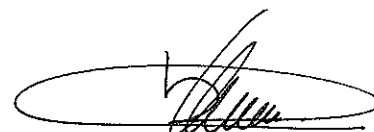
	2007	2006
Perioodil jaotatud dividendid	12 527	10 034
Perioodil makstud dividendid	12 527	10 034
Tulumaks jaotatud dividendidelt	-3 533	-2 997
Arvestatud dividendide tulumaks	-3 533	-2 997

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)	17 757	15 852
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	20 000 000	20 000 000
Kasum aktsia kohta eurodes	0,89	0,79
Dividend A-aktsia kohta eurodes	0,63	0,50
Dividend B-aktsia kohta eurodes	639	639

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



Juhatuse esimees:

19

VAHEARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÖPPENUD AASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 10. SEOTUD OSAPOOLED

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid nõukogu ja juhatuse liikmetega, nende lähikondsetega ja firmadega, milles nad omavad olulist osalust ning tehinguid olulist mõju omavate aktsionäridega. Dividendide maksed on näidatud omakapitali liikumise aruandes.


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

	Tallinna Linnavalitsus ja tema ametid	United Utilities (Tallinn) B.V. ja samasse kontserni kuuluvad ettevõtted
2006		
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis		
Hankijate ja muud võlad	0	139
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud		
Müügitulu	5 412	0
Üldhalduskulud	0	941
Muud äritulud (-) /-kulud	0	1
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod		
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised	0	741
2007		
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis		
Nõuded ostjate vastu	7 071	0
Hankijate ja muud võlad	0	261
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud		
Müügitulu	10 145	0
Üldhalduskulud	0	1 126
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod		
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised	0	373
	2007	2006
Juhatusel liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	135	134
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	37	32

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 Chéroutx 1000 ja Siiri Lahe 180 AS Tallinna Vesi aktsiat.



Juhatusel esimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÕPPENUD AASTA KOHTA

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



Juhatuse esimees: