AS TALLINNA VESI

Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2005 lõppenud
majandusaasta kohta

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus Majandusaasta lõpp	1. jaanuar 2005 31. detsember 2005
Ettevõtte nimetus	AS TALLINNA VESI
Ettevõtte vorm	Aktsiaselts
Äriregistri number	10257326
Aadress	Ädala tn. 10, Tallinn, Eesti
Tegevjuht	Robert John Gallienne
Telefon	+372 6 262 202
Faks	+372 6 262 300
Elektronposti aadress	tvesi@tvesi.ee
Interneti lehekülg	www.tallinnavesi.ee
Põhitegevusala	Vee tootmine, puhastamine ja tarbijate veega varustamine ning heit- ja sadevete ärajuhtimine ja puhastamine
Audiitorkontroll	AS Deloitte Audit Eesti
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid	Kasumi jaotamise ettepanek Audiitori järeldusotsus

R. J. Gall

Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

SISUKORD

	Lk.
TEGEVUSARUANNE	3
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	
JUHATUSE DEKLARATSIOON	6
BILANSID	7
KASUMIARUANDED	8
RAHAKÄIBE ARUANDED	9
OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED	10
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	11
LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID	16
LISA 3. NÕUDED OSTJATE VASTU	16
LISA 4. VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED	16
LISA 5. VARUD	16
LISA 6. VARAD MÜÜGIKS	17
LISA 7. PIKAAJALISED INVESTEERINGUD	17
LISA 8. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA	18
LISA 9. LÜHI- JA PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED	19
LISA 10. HANKIJATE JA MUUD VÕLAD	20
LISA 11. MAKSUVÕLAD	20
LISA 12. ERALDISED	21
LISA 13. TULEVASTE PERIOODIDE TULUD	21
LISA 14. AKTSIAKAPITAL JA KOHUSTUSLIK RESERVKAPITAL	21
LISA 15. MÜÜGITULU	22
LISA 16. TÖÖJÕUKULUD	22
LISA 17. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD	23
LISA 18. FINANTSTULUD JA -KULUD	24
LISA 19. DIVIDENDID	24
LISA 20. KASUM JA DIVIDENDID AKTSIA KOHTA	24
LISA 21. RAHAKÄIBE ARUANDE LISAD	25
LISA 22. SIDUVAD KOHUSTUSED	26
LISA 23. POTENTSIAALNE TULUMAKS DIVIDENDIDELT	27
LISA 24. LAENU TAGATIS JA PANDITUD VARA	27
LISA 25. SEOTUD OSAPOOLED	28
LISA 26. REKLASSIFITSEERIMINE	28
LISA 27. FINANTSRISKIDE JUHTIMINE	29
LISA 28. FINANTSSUHTARVUD	30
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	31
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS	32
JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS	33

Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

TEGEVUSARUANNE (Juhatuse esimehe pöördumine)

Aasta 2005 kujunes silmapaistvalt edukaks nii ettevõtte kui ka tema aktsionäride jaoks. Märkimisväärsed edusammud pea kõikidel tegevuslaladel on väljendunud paremates tulemustes paljude näitajate osas.

Edukas noteerimine Tallinna Börsil

2005.a veebruaris võtsid meie aktsionärid vastu otsuse noteerida ettevõte Tallinna Börsil ning müüa 30% neile kuuluvast aktsiapakist tuues seeläbi turule 6 miljonit vabalt kaubeldavat aktsiat. AS Tallinna Vesi oli esimene ettevõte, kelle aktsiad noteeriti pärast 6-aastast vaheaega Tallinna Börsil. Seadsime endale kindla eesmärgi teha seda kõrgel professionaalsel tasemel ning tagada seeläbi noteerimise õnnestumine. Ettevõte valmistas koos oma nõustajatega ette väga põhjaliku noteerimisprospekti, mis avaldati täpselt ajakavas määratud kuupäeval. Aktsiate vastu näitasid suurt huvi üles nii institutsionaalsed- kui jaeinvestorid ning pakkumine märgiti 6-kordselt üle.

Esmase noteerimise käigus määrati aktsia hinnaks 9,25 eurot ja kauplemine ettevõtte aktsiatega algas 1. juunil 2005. AS-i Tallinna Vesi aktsiad on püsivalt olnud üheks enimkaubeldud aktsiatest Tallinna Börsil ja ka laiemalt Balti Väärtpaberiturul. 2005. a lõpuks oli aktsiahind tõusnud 46% võrra 13.50 euro tasemele, andes ettevõtte aktsiakapitali väärtuseks 270 miljonit eurot ehk 4,2 miljardit krooni. Aktsiate esmane avalik pakkumine tähendas tõelist edu nii ettevõttele kui aktsionäridele, aga ka Tallinna Börsile. Kõigil protsessis osalenutel on põhjust sellise suurepärase saavutuse üle uhkust tunda.

Teenuslepingu täitmine

2005.aastal jätkas ettevõte Linnaga sõlmitud lepinguga seatud teenusetasemete täimist ja ületamist. Joogivee kvaliteet saavutas kõrgeima taseme, olles 99,9% vastavuses kehtivate mikrobioloogiliste normidega ja 99,7% vastavuses keemiliste normidega. Nimetatud tulemused näitavad, et oleme juba praegu, 12 kuud varem, saavutanud vastavuse 1. jaanuarist 2007.a kehtima hakkavate standarditega. Me jätkame tööd lekete vähendamisel, mille tulemusena on lekete tase praegu alla 18,0%, mis on 50% vähem kui 5 aastat tagasi ning enam kui 8% madalam lepinguga seatud eesmärgist. 2005.aastast hakkas kehtima uus teenusetase, mille kohaselt ei tohi planeerimata veekatkestus kesta kauem kui 12 tundi. Kasutades lisainvesteeringute abi ning olemasolevat kompetentsi õnnestus meil 2005. aastal taoliste veekatkestuste arvu vähendada 90% võrra. Esines kõigest 3 juhtumit ning ettevõte jätkab tööd eesmärgiga välistada planeerimata veekatkestused täielikult.

Puhtam keskkond

Keskkonnahoidlikkus on endiselt üks meie prioriteete ning ka 2005. aastal tegime mahukaid investeeringuid tehnoloogiasse, mis aitavad kaitsta meie elukeskkonda. Paljassaare kompostiväljakute ehituse esimene etapp on lõpule jõudnud, 100% reoveesettest töödeldakse ümber väärtuslikuks kasvumullaks. Lisaks lõpetati 2005. aastal Paljassaare reoveepuhastusjaamas lämmastiku ärastusprotsessi ümberhäälestamine, 2006. aasta keskpaigani kestab protsessi järelhäälestamine. Kogu projekti eesmärgiks on vähendada Tallinna lahte suunatava lämmastiku kogust 25% võrra. Nõuetekohased heitvee kvaliteedi näitajad aitavad muuhulgas kaitsta Läänemerd HELCOM soovituste kohaselt.

Esimene EMAS ettevõte

Oleme äärmiselt uhked Keskkonnaministeeriumi pädeva asutuse poolt välja antud Euroopa Liidu keskkonnajuhtimis- ja auditeerimissüsteemi (EMAS) tunnistuse üle, mille saime esimese ettevõttena Eestis ja kogu Baltikumis. Sertifikaat väljastati ettevõttele 14. oktoobril 2005, peale tulemuslikku koostööd Keskkonnaministeeriumi ja Hollandi Majandusministeeriumi koordineeritud projektis ning peale põhjalikku välisauditit. Tunnustus on lisakinnitus, et mõistame meil lasuvaid keskkonnaga seotud kohustusi ning suudame neid ka täita. Juunis 2005 pikendasime olemasolevat ISO 14001 keskkonnajuhtimissüsteemi sertifikaati.

Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

TEGEVUSARUANNE (Juhatuse esimehe pöördumine)

Suurepärased finantstulemused

2005. aastal ettevõtte finantstulemused taas kord veenvalt paranenud. Meie juhid otsivad koostöös oma meeskondadega aktiivselt kulude vähendamise viise ning võimalusi teenuste mahu kasvuks. Selle tulemusena moodustas meie 2005. aastal teenitud kasum enne tulumaksustamist 13,4 miljonit eurot, mis on 5% võrra rohkem kui 2004. aastal, seda isegi pärast ühekordsete erakorraliste kulude kandmist 2005. aastal.

Pärast edukat noteerimist Tallinna Börsil otsustati vaadata üle ettevõtte pikaajaliste laenude struktuur. Selle tulemusel maksti tagasi ligikaudu 50% EBRD laenust ning alles jäänud 37,5 miljoni euro suuruse laenu tingimusi muudeti läbirääkimiste tulemusel tunduvalt soodsamaks. Tagasimakstud EBRD laenuosa asendati 37,5 miljoni euro suuruse Nordea Panga laenuga, mis samuti sõlmiti varasema laenuga võrreldes märksa soodsamatel tingimustel. Ettevõte on nüüdseks rakendanud finantseerimise struktuuri, mille kohaselt vähenevad meie intressikulud ca 25% aastas ning mis ühtlasi võimaldab paindlikumalt kasutada meie raha reserve. See on tugev vundament tulevikule.

Äritegevust toetavate IT projektide käivitamine

2005. aastal rakendati kaks uut infotehnoloogia süsteemi, mille tulemusena täiustub kulude arvestus ning paraneb klienditeeninduse tase nii 2006. aastal kui ka edaspidi . 2005. aasta alguses käivitunud Maximo varahaldus- ja tööplaneerimissüsteem võimaldab meie varade käitluskulusid analüüsida ning tööd efektiivsemalt planeerida. 2005. aasta lõpus käivitus meie uus kliendiinfo- ja arveldussüsteem, mis esialgu kehtis paralleelselt varasema süsteemiga. Uuele süsteemile lülituti lõplikult ümber novembris, pärast edukat testimisperioodi. Tegu oli äärmiselt keeruka projektiga, mille tähtaegne ja eelarvekohane käivitamine nõudis suurt jõupingutust. Uue süsteemi rakendumine annab võimaluse kasutada mitut maksevõimalust, sealhulgas otsearveldust, ning võimaldab klientidel meiega internetipõhiselt suhelda.

Töötajad – ettevõtte põhiline väärtus

Meie töötajad on meie kõige suurem varandus ning ka 2005. aastal vastati vapralt kõikidele esitatud väljakutsetele. Tänan kõiki töötajaid kogu südamest nii enda poolt kui ka ettevõtte juhatuse nimel. Viisime läbi järjekordse personali arvamusuuringu, millele vastas üle 50% töötajatest. Mul on hea meel tõdeda, et 2005. aastal on meie töötajate rahulolu tõusnud kõrgemale tasemele kui kunagi varem. Vastajate arv ja rahulolu tase näitavad, et oleme õigel teel, kuid jätkame püüdlemist paremuse poole. Oleme tänaseks välja töötanud tegevusplaanid, mis on vajalikud uuringus välja toodud kitsaskohtade lahendamiseks.

Meie töötervishoid ja -ohutus on jätkuvalt väga kõrgel tasemel. 2005. aastal leidis sarnaselt 2004. aastaga aset vaid kaks tööõnnetust, tunduvalt on vähenenud kaotsi läinud töötundide arv ning õnnetuste raskusaste. Tihe koostöö meie töövõtjatega on samuti andnud tulemusi– 2005. aastal ei juhtunud nendega ASi Tallinna Vesi territooriumil ühtegi õnnetust.

Ulatuslikud investeeringud

2005. aastal oleme oluliselt investeerinud oma varadesse – töid on tehtud 14 miljoni euro eest, mis on 41% rohkem kui 2004. aastal. Peamiste investeeringutena võib nimetada investeeringud järgmistesse valdkondadesse: võrkude asendamisse ja taastamisse 3,4 miljonit eurot, võrkude laiendamise 4,7 miljonit eurot, Paljassaare reoveepuhastusjaama kompostimisväljade lämmastikuprojekti moderniseerimisse ja laiendamisse 1,9 miljonit eurot, Ülemiste veepuhastusjaama toorveeseadmete ja biomanipulatsiooniprojekti täiustamisse 767 tuhat eurot, varahalduse ja klienditeeninduse uute IT-süsteemide käivitamisse 831 tuhat eurot, Ülemiste ja Paljassaare maa erastamisse 1,3 miljonit eurot.

2005. aastal toimunud olulised muutused ja edasiminekud on rajanud tugeva vundamendi, millelt 2006. aastal edasi minna ning täiustada tegevusi veelgi mitmetes valdkondades. Meie 2006. aasta investeerimisprogramm on veelgi mahukam ulatudes peaaegu 16 miljoni euroni. Ka sel aastal on

Juhatuse esimees:

meie peatähelepanu võrkude laiendamisel ja taastamisel, rõhuasetusega veekvaliteedile, millele plaanime kulutada ligemale 9,6 miljonit eurot. Lisaks tahame investeerida 959 tuhat eurot Ülemiste veepuhastusjaama, samuti keskendudes toorvee kvaliteedile. Paljassaare reoveepuhastusjaama kavatseme investeerida üle 3,2 miljoni euro, et täiustada reoveesette käitlemise protsessi ning laiendada komposteerimisväljakuid. Nimetatud investeeringud näitavad selgelt, et pühendume jätkuvalt oma teenuste taseme säilitamisele ja parendamisele.

Pühendumine klientidele

2006. aastal käivitame oma klientidele suunatud programmi "Meie lubadused", mis on meile teadaolevalt esimene omataoline ulatuslik süsteem Balti riikides. Selle skeemi raames lubab ettevõte täita enam kui 20 teenusetaset, mille saavutamata jätmise korral makstakse kliendile rahalist kompensatsiooni. Sellise süsteemi rakendamisega näitame selgelt, kuivõrd me oma kliente väärtustame ning usku meie suutlikkusesse teenuseid nõutaval tasemel pakkuda. Seda skeemi toetab ka 2005. aasta lõpus tõhusama klienditeeninduse eesmärgil käivitatud kliendiinfo- ja arveldussüsteem, mille täielikku positiivset mõju saavad kõik meie kliendid tunda 2006. aastal.

Tõhusam äriühingu juhtimine

2005. aastal toimusid meie nõukogu koosseisus mitmed muudatused ning siinkohal tahaksin tänada kõiki nõukogu liikmeid toetuse eest keerulisel ajal. Ettevõtte noteerimise järgselt Tallinna Väärtpaberibörsil on meil juures kaks sõltumatut direktorit, Helo Meigas ja Valdur Laid, kes mõlemad on meie nõukogusse väga teretulnud ning kellega meil on rõõm edaspidi koostööd teha.

Sõltumatute liikmete kaasamine nõukogusse tugevdab veelgi ettevõtte kui äriühingu üldist juhtimist, mille parendamise nimel oleme tööd teinud terve 2005. aasta, muuhulgas Finantsinspektsiooniga tihedat koostööd tehes täiustamaks ettevõtte finantsaruandluse läipaistvust ja kvaliteeti. 2005. aasta septembris andis Tallinna Väärtpaberibörs välja täiendatud äriühingu juhtimise hea tava soovitused, mis jõustuvad ASi Tallinna Vesi jaoks järgmisest aruandlusperioodist – 1. jaanuarist 2006. Kavatseme nimetatud soovitusi nõuetekohaselt täita. Tallinna Väärtpaberibörsi poolt ja raamatupidamise seadusega nõutav informatsioon, mis ei ole kaetud käesolevas pöördumises, on 2005. aasta andmete osas avalikustatud raamatupidamise aastaaruandes ja selle lisades.

Oleme möödunud aastal astunud pika sammu edasi ning on selge, et me poleks suutnud kõike ülalkirjeldatut saavutada ilma oma suurepäraste töötajate toetuse ja pühendumiseta. Hindamatu väärtusega on olnud ka Tallinna linna ja Keskkonnaministeeriumi poolt pakutud toetus ja nõuanded. 2005. aastal saavutasime silmapaistvaid tulemusi teenuste kvaliteedi, teenindustaseme ja finantseesmärkide osas. Ma usun, et me võime olla uhked selle üle, et oleme maailmaklassi kuuluv vee-ettevõte.

Robert John Gallienne
Juhatuse esimees

Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

JUHATUSE DEKLARATSIOON 31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus deklareerib oma vastutust AS Tallinna Vesi raamatupidamise aastaaruande koostamise eest 31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kohta.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite nõudeid nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning see kajastab õigesti ja õiglaselt AS Tallinna Vesi finantsseisundit, majandustegevuse tulemust ja rahavoogusid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad AS Tallinna Vesi varasid ja kohustusi seisuga 31. detsember 2005 ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil AS Tallinna Vesi seisundist ning kavatsustest ja riskidest seisuga 31. detsember 2005. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

Aruande koostamise käigus on hinnatud kõiki olulisi asjaolusid, mis mõjutavad varade ja kohustuste väärtust ja mis ilmnesid aruande koostamise kuupäevani 10. veebruar 2006.

Juhatuse hinnangul on AS Tallinna Vesi jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Robert John Gallienne	juhatuse esimees	R.J.Gall	10/2/2006
Roch Jean Guy Antoine Cheroux	juhatuse liige		10/2/2006
Ian John Alexander Plenderleith	juhatuse liige	I.J.A. Plenderleith	10/2/2006

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

AS TALLINNA VESI

BILANSID SEISUGA 31. DETSEMBER 2005 JA 2004

(tuhat EUR)

VARAD	Lisa	2005	2004
KÄIBEVARA			
Raha ja pangakontod	2	13 234	6 455
Nõuded ostjate vastu	3	4 265	3 301
Viitlaekumised ja ettemaksed	4	338	253
Varud	5	202	209
Varad müügiks	6	89	104
KOKKU KÄIBEVARA		**18 128**	**10 321**
PÕHIVARA			
Pikaajalised investeeringud	7	0	5 041
Materiaalne põhivara	8	117 503	113 756
Immateriaalne põhivara	8	2 811	1 180
Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	8	6 058	6 560
Lõpetamata torustikud - uued liitumised	8	6 979	5 092
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	8	222	233
KOKKU PÕHIVARA		**133 573**	**131 861**
VARAD KOKKU		**151 701**	**142 182**
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	9	86	5 679
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad	10	3 420	3 560
Maksuvõlad	11	1 452	1 312
Lühiajalised eraldised	12	18	58
Tulevaste perioodide tulud	13	4 382	1 188
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		**9 359**	**11 798**
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Kapitalirent	9	27	108
Pangalaenud	9	74 471	66 416
Muud võlad	10	6	6
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		**74 504**	**66 531**
KOKKU KOHUSTUSED		**83 863**	**78 329**
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital	14	12 782	12 782
Ülekurss		24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital	14	1 278	5 969
Eelmiste perioodide kogunenud kasum		17 901	9 314
Perioodi puhaskasum		11 143	11 054
KOKKU OMAKAPITAL		**67 839**	**63 853**
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		**151 701**	**142 182**

Juhatuse esimees:

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

AS TALLINNA VESI

KASUMIARUANDED 31. DETSEMBRIL 2005 JA 2004 LÕPPENUD AASTA KOHTA (tuhat EUR)

	Lisa	2005	2004
Põhitegevuse tulud	15	35 146	30 602
Põhitegevusega seotud muud tulud	15	2 691	4 456
Müügitulu		**37 838**	**35 057**
Müüdud toodete/teenuste kulud	16,17	-12 914	-12 607
Põhitegevusega seotud muud kulud	17	-2 450	-4 117
BRUTOKASUM		**22 474**	**18 334**
Turustuskulud	16,17	-433	-392
Üldhalduskulud	16,17	-4 107	-2 604
Muud äritulud/-kulud (-)	17	125	954
ÄRIKASUM		**18 059**	**16 292**
Finantstulud/-kulud (-)	18	-4 655	-3 559
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		**13 404**	**12 734**
Dividendide tulumaks	19	-2 260	-1 679
PERIOODI PUHASKASUM		**11 143**	**11 054**
Jaotatav:			
A- aktsia omanikele		11 143	11 054
B- aktsia omanikule		0,64	0,64
Kasum aktsia kohta eurodes	20	**0,56**	**0,55**

Juhatuse esimees:

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

RAHAKÄIBE ARUANDED 31. DETSEMBRIL 2005 JA 2004 LÕPPENUD AASTA KOHTA (tuhat EUR)

	Lisa	2005	2004
ÄRITEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Ärikasum		18 059	16 292
Korrigeerimine kulumiga	17	5 032	5 081
Korrigeerimine rajamistulude ja -kuludega	21A	-241	-339
Muud finantstulud ja -kulud		-1 279	-245
Kasum põhivara müügist		-759	-182
Kuluks kantud põhivarad		25	121
Tegevuskuludest kapitaliseeritud põhivaraks		-1 488	-2 491
Äritegevusega seotud käibevara muutus	21B	3 691	-3 130
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	21B	410	-706
Makstud intressid		-3 825	-3 676
Rahajäägi muutus äritegevusest		**19 626**	**10 726**
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Sidusettevõtte aktsiate müügitulu		0	400
Põhivara soetamine, sh liitumisehitised	21C	-12 774	-8 545
Rajamistasudest finantseeritavate torustike eest laekumine	21A	3 355	3 794
Põhivara müügitulu ja saadud ettemaksed		3 026	243
Kinnisvarainvesteeringu müügitulu		748	144
Saadud intressid		324	170
Rahajäägi muutus investeerimistegevusest		**-5 322**	**-3 794**
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Võetud pikaajalised laenud	9	44 503	2 000
Tasutud pikaajalised laenud	9	-42 500	-1 214
Tasutud kapitalirendi maksed	9	-109	-168
Tasutud dividendid	19	-7 158	-4 793
Tulumaks dividendidelt	19	-2 260	-1 679
Rahajäägi muutus finantseerimistegevusest		**-7 525**	**-5 855**
Rahajäägi kogumuutus		**6 779**	**1 077**
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES		**6 455**	**5 378**
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS	2	**13 234**	**6 455**

Juhatuse esimees:

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

AS TALLINNA VESI

(tuhat EUR)

OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED 31. DETSEMBRIL 2005 JA 2004 LÕPPENUD AASTA KOHTA

	Aktsiakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide kogunenud kasum	Puhaskasum	Omakapital kokku
31. detsember 2003	**12 782**	**24 734**	**5 969**	**7 426**	**6 681**	**57 593**
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	**0**	**0**	**0**	**6 681**	**-6 681**	**0**
Dividendid	**0**	**0**	**0**	**-4 793**	**0**	**-4 793**
Aruandeaasta puhaskasum	**0**	**0**	**0**	**0**	**11 054**	**11 054**
31. detsember 2004	**12 782**	**24 734**	**5 969**	**9 314**	**11 054**	**63 853**
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	11 054	-11 054	0
Kohustusliku reservkapitali suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	-4 691	4 691	0	0
Dividendid	0	0	0	-7 158	0	-7 158
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	11 143	11 143
31. detsember 2005	**12 782**	**24 734**	**1 278**	**17 901**	**11 143**	**67 839**

Juhatuse esimees:

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

2005. aasta raamatupidamise aastaaruanne (siin ja edaspidi aruanded) on koostatud lähtudes rahvusvahelistest finantsaruandluse standarditest (siin ja edaspidi IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Finantsaruande koostamisel on rakendatud kõiki alates 1. jaanuarist 2005 jõustunud ning ettevõttele kohaldatavaid IFRS-e. Finantsaruande koostamisel ei ole kohaldatud jõustumata standardit IFRS 7 "Finantsinstrumendid: avalikustamine", mille rakendamisest tulenevat võimalikku mõju peab Ettevõte ebaoluliseks.

Ettevõtte majandustegevus toimub Eesti kroonides. Raamatupidamise aastaaruanne on algselt koostatud Eesti kroonides ümardatuna lähima tuhandeni. Vastavalt Tallinna Väärtpaberibörsi nõuetele on aastaaruanne informatiivsel eesmärgil avaldatud ka eurodes, samuti ümardatuna lähima tuhandeni.

Eurodesse on finantsaruanded konverteeritud sama perioodi kohta kroonides koostatud finantsaruande alusel Eesti Panga ametlikult fikseeritud kursiga 15.6466 EEK/EUR.

Finantsaruanded ei sisalda segmendiaruandlust, kuna Ettevõtte tegevusvaldkonnas puuduvad geograafilised ja selgelt eristatavad ärilised segmendid.

Peamised arvestuspõhimõtted, mida kasutati raamatupidamise aastaaruande koostamisel, on toodud allpool.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud välisvaluutakursside alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes saldeerituna.

Finantsvarad ja -kohustused

Finantsvaradeks loetakse raha, ostjatelt laekumata arveid, viitlaekumisi, muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid, sh positiivse väärtusega tuletisinstrumente. Finantskohustusteks loetakse hankijatele tasumata arveid, viitvõlgasid, muid lühi- ja pikaajalisi võlakohustusi, sh negatiivse väärtusega tuletisinstrumente.

Finantsvarad ja -kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustuse eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus.

Finantsvarad ja -kohustused kajastatakse bilansis hetkel, mil ettevõttele läheb üle omandiõigus vastavalt finantsvara või -kohustuse lepingu tingimustele.

Laenud on arvestatud saadud laenusummas, millest on maha arvatud otsesed laenu tehingukulud, millised kajastatakse kasumiaruandes tekkepõhiselt ja proportsionaalselt laenulepingu kehtivusaja jooksul. Kuna laenu tehingukulud on ebaolulised võrreldes saadud laenusummadega ei ole efektiivse intressimäära meetodi kohaldamist otstarbekaks peetud.

Juhatuse esimees:

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid bilansis ja rahakäibe aruandes koosnevad rahast kassas ja pangakontodel ja likviidsetest, riskivabadest ja lühiajalistest pangadeposiitidest, mis on konverteeritavad rahaks kolme kuu jooksul ilma trahvita.

Nõuete hindamine

Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Ostjate laekumata arved, mille laekumine on ebatõenäoline, on kajastatud kasumiaruande real "Muud ärikulud" ning vastav reserv on moodustatud bilansis real "Nõuded ostjate vastu". Aruandeperioodil laekunud, kuid eelnevalt kuludesse kantud nõuded on kajastatud samal kulukirjel kreeditkandena. Nõuded, mille sissenõudmiseks ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada, on hinnatud lootusetuks ning bilansist välja kantud.

Ebatõenäoliselt laekuva võlasumma hindamiseks grupeeritakse individuaalsed nõuded vanuse järgi ja ebatõenäoliselt laekuva summa arvutamisel kasutatakse järgmisi määrasid vastava grupi võla summast:

61 kuni 90 päeva	10%;
91 kuni 180 päeva	30%;
181 kuni 360 päeva	70%;
üle 360 päeva	100%.

Varud

Tooraine ja materjal võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud veo- ning teistest otsestest väljaminekutest, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Tasuta saadud varud võetakse arvele 0-maksumusega.

Varud on bilansis kajastatud, lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Kõik varude allahindlused on kajastatud kasumiaruande real "Muud ärikulud". Varude soetusmaksumuse arvestamisel on kasutatud kaalutud keskmise soetushinna meetodit.

Varad müügiks

Tavapärase äritegevuse käigus müügi eesmärgil hoitavad maad ja hooned on klassifitseeritud müügiootel varaks, kuna juhtkond on müügiotsuse teinud ja teeb igakülgseid jõupingutusi selle otsuse elluviimiseks järgmisel aruandeaastal.

Varad müügiks on kajastatud soetusmaksumuse meetodil. Müügiks olevate varade puhul on amortiseerimine peatatud peale otsust liigitada vastavad varad müügiootel varaks.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 128 eurot. Põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest

Juhatuse esimees:

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

mittetagastatavatest maksudest ja muudest põhivara kasutuselevõtuga otseselt seonduvatest väljaminekutest, sh sisemistest tööjõukuludest. Tööjõukulud kapitaliseeritakse töötaja poolt vara soetamisel osaletud töötundide arvu alusel. Lisaks palgakuludele on kõik töötajatega seotud kulud kapitaliseeritud sama proportsiooniga.

Lõpetamata ehituste kirjetele (sh lõpetamata torustikud - uued liitumised) kapitaliseeritakse põhivarade soetamise ajal finantseerimisallikana kasutatud laenude intressikulu proportsionaalselt lõpetamata ehituste summa ja vastavate laenude bilansis kajastatud summa suhtele.

Lõpetamata torustikud - uued liitumised sisaldavad vee- ja kanalisatsioonitorustike soetamiseks tehtud kulutusi. Peale ehitustööde lõpetamist ja liitumislepingu sõlmimist kliendiga kajastatakse vastava torustiku soetamisega seotud kulutused realiseeritud toodete kuludes, tagades tulude ja kulude vastavuse aruandeperioodil. Ülejäänud ehitusega seotud kulud, mida ettevõttele otseselt ei kompenseerita, on võetud arvele soetusmaksumuses põhivarana bilansikirjel "Materiaalne põhivara".

Kulumi arvestamisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Kuluminorm määratakse igale põhivara grupile eraldi sõltuvalt selle kasulikust tööeast järgmiste määrade järgi:

- hooned 1,25-2,0 % aastas;
- rajatised 1,0-8,33 % aastas;
- masinad ja seadmed 3,33-50 % aastas;
- tööriistad, sisseseade jm 10-20 % aastas;
- immateriaalne põhivara 20-33 % aastas.

Maad ei amortiseerita.

Erandjuhtudel võivad kuluminormid erineda ülaltoodust, kui on ilmne, et põhivara kasulik tööiga erineb oluliselt vastavale varade grupile kehtestatud normist.

Ettemakse põhivara eest, lõpetamata ehitisi ja torustikke kajastatakse põhivarana, mida ei amortiseerita.

Põhivara parendused kuuluvad kapitaliseerimisele juhul, kui nendega seoses parendatakse konkreetse vara omadusi oluliselt või kui parenduse tulemusel pikeneb põhivara kasulik eluiga või kui nähakse vara kasutusest tulenevaid täiendavaid tulusid. Jooksvad hooldus- ja remonditööd on kajastatud perioodikuluna.

Identifitseeritavate ja kontrollitavate arendusprojektide kulu, mis tulevikus tõenäoliselt tulu teenib, ning tarkvara soetamise kulu kapitaliseeritakse bilansis immateriaalse põhivarana, mida amortiseeritakse lineaarsel meetodil kuni 5 aasta jooksul. Kui tarkvara on vajalik riistvara kasutuselevõtuks, siis kapitaliseeritakse sellise tarkvara soetuskulu riistvara soetusmaksumuses ning amortiseeritakse koos riistvaraga lähtudes viimase kasulikust tööeast. Uurimisväljaminekud kantakse kuludesse.

Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse langus

Igal bilansipäeval hindab ettevõte materiaalse ja immateriaalse vara bilansilist maksumust, et tuvastada, kas on mingeid märke varade väärtuse languse kohta. Üksikud realiseerimisväärtuseta varad on tootmisest kõrvaldatud ja nende bilansiline jääkmaksumus on kajastatud kasumiaruande ridadel "Müüdud toodete/teenuste kulu", " Turustuskulud", "Üldhalduskulud" vastavalt sellele, millisel eesmärgil vara enne väärtuse kaotamist kasutati.

Juhatuse esimees:

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

Kohustused

Pikaajaliste kohustustena on bilansis kajastatud kohustused, mille maksetähtaeg on hiljem kui üks aasta peale bilansikuupäeva. Ülejäänud kohustused on kajastatud lühiajalistena.

Ükski pikaajaline töötajate tasustamisskeem ei ole ettevõttele kehtiv. Ettevõte on teinud sisemise otsuse maksta tulemustasu töötajatele ettevõtte aruandeaasta majandustulemuste ja individuaalsete tegevuskriteeriumite alusel. Eeldatav kulu on kajastatud kuluna kasumiaruandes ning on bilansis üles võetud lühiajalise kohustusena.

Kuna Eestis ei ole kasum maksustamise objekt, siis ei ole edasilükkunud tulumaksu põhimõtted ettevõttele kohaldatavad. Maksustamist on põhjalikumalt käsitletud lisades 11 ja 23.

Eraldised

Eraldistena kajastatakse bilansis aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel tekkinud kohustusi, millel on seaduslik või lepinguline alus, mis nõuab tulevikus varast loobumist ja mille maksumust saab usaldusväärselt määrata, kuid mille lõplik maksumus või maksetähtaeg ei ole kindlalt fikseeritud, kuid mis eksisteerivad kohustustena sõltumatult ettevõtte edasistest tegevustest. Eraldised on kajastatud Ettevõtte juhtkonna parima hinnangu alusel ja nende tehingute tegelikud kulud võivad erineda antud hinnangutest.

Tingimuslikud kohustused ei ole bilansis kohustustena kajastatud ning aruannete koostamise ajal ei olnud ettevõttel ühtegi teadaolevat tingimuslikku kohustust.

Reservid

Vastavalt Äriseadustiku nõuetele on aruandes kajastatud kohustuslik reservkapital, mis moodustatakse puhaskasumist tehtavatest eraldistest. Iga-aastase eraldise suurus peab olema vähemalt 5% aruandeaasta kinnitatud puhaskasumist kuni 10% sissemakstud aktsiakapitali suuruse reservkapitali saavutamiseni.

Rendiarvestus

Rendilepingut loetakse kapitalirendiks juhul, kui kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Vastasel juhul on rendileping loetud kasutusrendiks.

Kasutusrendi puhul kajastatakse põhivara rendimaksed perioodikuluna ehk seda vara bilansis põhivarana ei kajastata ja amortisatsiooni ei arvestata.

Kapitalirendi tingimustel renditud vara ja kapitalirendikohustus võetakse bilansis arvele. Kui renditud objekti omandiõigus läheb üle rentnikule, arvestatakse amortisatsiooni tavakorras.

Tulude arvestus

Müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt saadud või saadaoleva tasu õiglases väärtuses. Müügitulu kajastab müüdud kaupade ja osutatud teenuste eest saadavaid summasid, millest on maha arvestatud hinnaalandid.

Juhatuse esimees:

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised kauba omamisega seotud riskid ja hüved on ostjale üle läinud, müügist saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Teenuse müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil, kui teenuse osutamise eest saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja teenuse osutamisega seotud kulu on usaldusväärselt määratav.

Liitumistulu on kajastatud kui ehitus on lõpetatud ja liitumisleping on sõlmitud, tagades tulude ja kulude vastavuse samas arvestusperioodis. Kui liitumiste ehituskulu ei kompenseerita kinnistuomaniku poolt ja kompenseerimine toimub liitumislepingu sõlmimise perioodist erineval ajal, siis kajastatakse tulu ja kulu perioodis, kui kinnitus kompenseerimise osas saadakse.

Juhatuse esimees:

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA (tuhat EUR)

LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

	2005	2004
Raha ja pangakontod	2 992	5 449
Lühiajalised deposiidid	10 242	1 006
Raha ja raha ekvivalendid kokku	**13 234**	**6 455**

LISA 3. NÕUDED OSTJATE VASTU

	2005	2004
Ostjatelt laekumata arved	4 738	3 795
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-473	-495
Nõuded ostjate vastu kokku	**4 265**	**3 301**
Nõuete allahindluse kulu:		
Lootusetult laekuvaks tunnistatud arved	-69	-110
Lootusetult laekuvaks tunnistatud arvete laekumine	14	12
Ebatõenäoliselt laekuvate arvete vähenemine	22	273

LISA 4. VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED

	2005	2004
Intressid	11	18
Muud viitlaekumised	1	6
Maksude ettemaksed	71	0
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud	255	229
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	**338**	**253**

LISA 5. VARUD

Varud koosnevad tootmises kasutatavatest materjalidest ja on kajastatud allahindluste võrra vähendatud summas. Vanad materjalid, millistel on spetsiifiline väärtus ainult ettevõtte jaoks, on käsitletud üleliigsetena eeldusel, et ettevõtte juhtkond on teinud mõistlikke jõupingutusi mittevajalike varude müümiseks aruandeaasta jooksul. Kõige tõenäolisem väljund enamuse vanade varude realiseerimiseks on vanarauana töötlemine ilma olulise tuluta ettevõtte jaoks. Sellised varud on täielikult kuluks kantud summas 14 tuhat eurot ja 96 tuhat eurot vastavalt 2005. ja 2004. aastal. Nende varude müügist hiljem saadud tulu on olnud ebaoluline ja selle võrra on vähendatud kuluks kantavaid summasid.

Juhatuse esimees:

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 6. VARAD MÜÜGIKS

	2005	2004
Maa ja hooned müügiks	32	44
Ettemaksud müügiks olevate varadega seotud maa eest	57	59
Varad müügiks kokku	**89**	**104**

LISA 7. PIKAAJALISED INVESTEERINGUD

	2005	2004
Pikaajaline deposiit	0	4 956
Kinnisvarainvesteeringud (soetusväärtuses)	0	114
Kinnisvarainvesteeringute akumuleeritud kulum	0	-29
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	**0**	**5 041**

Pikaajalised finantsinvesteeringud sisaldasid 2004. ja 2005. aastal pikaajalist deposiiti ja kinnisvara-investeeringut aadressil Järvevana tee 3, Tallinn. Pikaajalise deposiidi hoidmise kohustus summas ligikaudu 5,1 miljonit eurot tulenes 2002. aastal Euroopa Rekonstruktsiooni- ja Arengupangaga (edaspidi EBRD) sõlmitud laenulepingust. 2005. aastal toimunud laenu restruktureerimise ja lepingu muudatuse käigus (vt lisa 9) loobus EBRD pikaajalise deposiidi hoidmise nõudest. Osundatud kinnistu müüdi 2005. aasta I kvartalis müügi-kasumiga 665 tuhat eurot, mis on kajastatud kasumiaruande kirjel "Muud äritulud/-kulud".

	2005*	2004
Kinnisvarainvesteeringute renditulud, väljaarvatud käibemaks	17	68
Renditulu tagamiseks tehtavad otsesed tegevuskulud	6	29
Hoone täituvus (keskmine aruandlusperioodil)	84%	93%

* Andmed on kajastatud kolmekuulise perioodi kohta kuni vara müügini ettevõtte poolt.

Juhatuse esimees:

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

(tuhat EUR)

LISA 8. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Pooleliolevad varad			Immateriaalsed varad		
Soetusmaksumus	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	Lõpetamata torustikud liitumis-tasude arvelt	Põhivara ettemaks	Arenguväljaminekud	Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara	Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
31.12.2003	**19 416**	**119 111**	**30 178**	**953**	**4 013**	**5 955**	**547**	**535**	**1 625**	**182 334**
Soetamine	0	0	0	0	6 663	3 459	0	0	0	10 122
Põhivara müük	-93	0	-141	0	0	0	0	0	0	-235
Mahakandmine	-13	-184	-288	-26	0	0	0	0	0	-512
Kanne teisele bilansi kontole	21	0	0	0	11	0	-5	0	0	27
Kanne kuludesse	0	0	0	0	-32	0	0	0	0	-32
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-4 117	0	0	0	-4 117
Reklassifitseerimine pooleliolevatest varadest	575	2 475	1 241	118	-4 096	-205	-309	78	124	0
31.12.2004	**19 907**	**121 401**	**30 990**	**1 044**	**6 560**	**5 092**	**233**	**613**	**1 748**	**187 589**
Soetamine	0	0	0	0	8 243	4 753	1 266	0	0	14 262
Põhivara müük	-5	-8	-191	0	0	0	0	0	0	-205
Mahakandmine	-65	-205	-1 019	-12	0	0	0	0	-12	-1 312
Kanne teiselt bilansikontolt põhivaraks	0	15	0	0	0	0	0	0	0	15
Kanne kuludesse	0	0	0	0	-4	0	-11	0	0	-15
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-2 450	0	0	0	-2 450
Reklassifitseerimine pooleliolevatest varadest	2 529	3 177	2 405	191	-8 741	-416	-1 266	271	1 849	0
31.12.2005	**22 365**	**124 380**	**32 185**	**1 223**	**6 058**	**6 979**	**222**	**885**	**3 585**	**197 883**
Akumuleeritud kulum										
31.12.2003	**3 161**	**35 901**	**15 887**	**618**	**0**	**0**	**0**	**392**	**403**	**56 362**
Kulum	265	1 782	2 574	70	0	0	0	58	329	5 078
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum (-)	-46	-183	-417	-26	0	0	0	0	0	-672
Reklassifitseerimine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2004	**3 380**	**37 500**	**18 044**	**662**	**0**	**0**	**0**	**450**	**732**	**60 768**
Kulum	248	1 911	2 297	87	0	0	0	153	336	5 032
Müüdud ja mahakantud põhivara kulum (-)	-70	-213	-1 184	-12	0	0	0	0	-12	-1 491
31.12.2005	**3 559**	**39 198**	**19 156**	**737**	**0**	**0**	**0**	**603**	**1 056**	**64 309**
Jääkmaksumus										
31.12.2003	**16 255**	**83 210**	**14 291**	**335**	**4 013**	**5 955**	**547**	**143**	**1 222**	**125 972**
31.12.2004	**16 526**	**83 901**	**12 946**	**382**	**6 560**	**5 092**	**233**	**163**	**1 016**	**126 821**
31.12.2005	**18 807**	**85 182**	**13 029**	**486**	**6 058**	**6 979**	**222**	**282**	**2 529**	**133 573**

Põhivara on maha kantud juhul kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmistegevuse eesmärgil.
Kapitalirendi jääkmaksumus oli 274 tuhat eurot ja 607 tuhat eurot vastavalt 2005. ja 2004. aastal.
Põhivaradele kapitaliseeriti intresse 69 tuhat eurot ja 172 tuhat eurot vastavalt 2005.a. ja 2004. aastal.

Juhatuse esimees:

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

(tuhat EUR)

LISA 9. LÜHI- JA PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED

Ettevõtte lühi- ja pikajalised võlakohustused seisuga 31.12.2005 ning 2005.aasta jooksul neis toimunud muudatused oli järgmised:

Pangalaenud	Laenu kuupäev	Saadud laenu-summa	Laenujääk 31.12.2004	Laenu tagasimaksed 2005	Laenu välja võetud 2005	Laenujääk 31.12.2005	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Intressi %	Tagasi-maksmise tähtaeg
EBRD	12.2002	80 000	72 997	-42 500	7 003	37 500	0	37 500		05.2015
sh. A laen		55 000	50 186	-17 500	4 815	37 500	0	37 500	4,67	
sh. B laen		25 000	22 812	-25 000	2 188	0	0	0	6 kuu Euribor + 1,5	
EBRD laenukulud	12.2002	-1 112	-1 015	0	0	-510	0	-510		05.2015
Nordea Pank	11.2005	37 500	0	0	37 500	37 500	0	37 500	6 kuu Euribor + 0,24	05.2015
Nordea Panga laenukulud	11.2005	-19	0	0	0	-19	0	-19		05.2015
Kokku pangalaenud		**116 369**	**71 982**	**-42 500**	**44 503**	**74 471**	**0**	**74 471**		
Kapitalirent		**1 017**	**221**	**109**	**0**	**112**	**86**	**27**	3,56-9,28	06.2007
Kokku võlakohustused		**117 386**	**72 204**	**-42 391**	**44 503**	**74 583**	**86**	**74 498**		

Novembris 2005 toimus EBRD laenu restruktureerimine, mille käigus tasuti kogu B laenu osa ja osa A-laenust ning muudeti soodsamaks A laenu fikseeritud intress 5,69%-lt 4,67%-le.
Kõik lühiajalised võlakohustused on bilansis osundatud real "Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa".
Kapitalirendi ja pangalaenude pikaajaline osa on vastavalt kajastatud bilansi ridadel "Kapitalirent" ja "Pangalaenud".
Laenude tagatised vaata lisa 24.

Nimetus	Tagasimaksete tähtajad
EBRD	Laenu tagasimaksmine algab 2008. aastal. Tagasimaksed toimuvad kaks korda aastas mais ja novembris vastavalt laenulepingule.
Nordea Pank	Laenu tagasimaksmine algab 2011. aastal. Tagasimaksed toimuvad kaks korda aastas mais ja novembris vastavalt laenulepingule.
Kapitalirent	Tagasimaksed igakuiselt või kvartaalselt vastavalt lepingule.

Järgmistel perioodidel maksmisele kuuluvad summad:

	Alla 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku	Tagasimakse periood alates
EBRD	0	21 429	16 071	37 500	9 aastat
Nordea Pank	0	7 500	30 000	37 500	9 aastat
Kapitalirent	86	27	0	112	2 aastat
Kokku	**86**	**28 955**	**46 071**	**75 112**	

Juhatuse esimees:

LISA 10. HANKIJATE JA MUUD VÕLAD

Kohustused	Kogusumma 31.12.2004	Kogusumma 31.12.2005	Lühiajaline osa 31.12.2005	Pikaajaline osa 31.12.2005	Tagasimaksmise tähtaeg
Võlad hankijatele - tegevuskulud	960	1 022	1 022	0	kuni 31.12.2006
Võlad hankijatele - investeeringud	1 333	1 235	1 235	0	kuni 31.12.2006
Faktooring	18	0	0	0	kuni 31.12.2006
Võlad emaettevõtjale	97	155	155	0	kuni 31.12.2006
Võlad töötajatele	822	741	741	0	kuni 31.12.2006
Intressivõlad	327	264	264	0	kuni 31.12.2006
Muud viitvõlad	2	3	3	0	kuni 31.12.2006
Pikaajalised tagatisrahad*	6	6	0	6	04.2102
Kokku	**3 567**	**3 426**	**3 420**	**6**	

*Pikaajaline tagatisraha on näidatud soetusväärtuses.

LISA 11. MAKSUVÕLAD

	31.12.2005	31.12.2004
Kinnipeetud tulumaks	97	102
Käibemaks	293	265
Veekasutusõiguse tasu	149	146
Saastekahjuhüvitis*	720	593
Sotsiaalkindlustus	183	180
Muud maksud	11	27
Kokku	**1 452**	**1 312**

* Saastekahjuhüvitis sisaldab 10,5 miljoni krooni suurust eraldist, mis katab täismahus maksude summa, mille tasumine seisuga 31. detsember 2005 on edasi lükatud vastavalt Keskkonnaministeeriumiga sõlmitud kokkuleppele asendada maks heitveepuhastus-jaama tehtavate investeeringutega, mida ettevõte on kohustatud tegema. Hetkel ei ole ettevõte suuteline mingi tõenäosusega ennustama 2006. aasta esimesel poolaastal teostatavaid tasutavate maksude summat määravaid mõõtmistulemusi, mistõttu on kohustus üles võetud.

Juhatuse esimees:

LISA 12. ERALDISED

Eraldised hõlmavad eeldatavaid kahjumeid seoses alljärgnevaga:

	2005	2004
Lepingulised kohustused	0	58
Servituudid	18	0
Kokku eraldised	**18**	**58**

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei too ükski käimasolevatest kohtuvaidlustest kaasa kulu, mida oleks vaja kajastada bilansis või osundada bilansivälise kohustusena. Servituutide provisjonina on kajastatud juhtkonna hinnang tõenäoliselt väljamakstava summa osas, mis edaspidi tuleb tasuda eramaa omanikele tulenevalt maakasutusega seotud piirangutest juhul, kui Ettevõtte torustikud nende maal asuvad.

LISA 13. TULEVASTE PERIOODIDE TULUD

	2005	2004
Põhitegevuse tulud, sh liitumiste tulu	1 468	1 188
Põhivara müügi ettemaks*	2 914	0
Kokku tulevaste perioodide tulud	**4 382**	**1 188**

* Ettevõte sai 2005. aastal ettemakse põhivarade, sh kinnistute müügi eelkokkulepete alusel. Tegelik müügihind võib muutuda lepingute lõpliku sõlmimise käigus.

LISA 14. AKTSIAKAPITAL JA KOHUSTUSLIK RESERVKAPITAL

31. detsember 2005 on aktsiakapital nimiväärtuses umbes 12 782 394 eurot (200 001 000 krooni), mis jaguneb 20 000 000 umbes 0,64 eurose (10 kroonise) nimiväärtusega aktsiaks (A- aktsia) ja üheks umbes 64 euroseks (1 000 krooniseks) eelisaktsiaks (B- aktsia).

B - aktsia annab aktsionärile vetoõiguse järgmiste küsimuste otsustamisel: põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmine, ettevõtte lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine, oma aktsiate omandamine, juhatuse või nõukogu nõudel Ettevõtte tegevusega seotud küsimuste otsustamine, mis ei ole antud seadusega Üldkoosoleku ainupädevusse. B-aktsia annab aktsionärile eelisõiguse saada dividende kokkulepitud summas umbes 640 eurot (10 tuhat krooni).

2004. aastal omas United Utilities (Tallinn) B.V. 10 086 957 (50,4%) AS Tallinna Vesi A- aktsiat ja Tallinna linn 9 913 043 A- aktsiat (49,6%) ja 1 B- aktsiat. 2005. aasta mais toimus aktsiate esmane noteerimine börsil, mille käigus mõlemad aktsionärid suunasid proportsionaalselt müüki kokku 6 000 000 neile kuuluvat aktsiat. Ettevõtte aktsiad noteeriti Tallinna Väärtpaberi Börsil 1. juunil 2005. Selle tulemusena omab United Utilities (Tallinn) B.V. 7 060 870 (35,3%) A- aktsiat ja Tallinna linn 6 939 130 (34,7%) A- aktsiat, 6 000 000 aktsiat on vabas ringluses.

Seisuga 31.12.2005 omasid Nordea Bank Finland Plc kliendid 2 312 667 (11,6%) aktsiat. Teised aktsionärid omasid seisuga 31.12.2005 alla 5% aktsiaid.

Nõukogu ja juhatuse liikmetest omasid aktsiaid ainult Ian John Alexander Plenderleith ja Roch Jean Guy Antoine Cheroux, vastavalt 110 ja 262 aktsiat. Mõlema osalus aktsiakapitalist oli seisuga 31.12.2005 nulli lähedane.

Aktsionärid vähendasin kohustuslikku reservkapitali 5 969 tuhandelt eurolt 1 278 tuhande euroni 3. veebruaril 2005. Aktsiakapitali vähendamine toimus 2002. aastal, kuid kohustuslikku reservkapitali, mis peab olema 10% aktsiakapitalist, samaaegselt ei vähendatud.

Juhatuse esimees:

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

LISA 15. MÜÜGITULU

Põhitegevuse tulud	**2005**	**2004**
Veemüügi tulud	16 789	14 105
Reoveeteenuse tulud	14 882	13 070
Sademetevee kogumise ja puhastamise teenus	2 977	2 859
Tuletõrjehüdrantide teenus	130	125
Muud tööd ja teenused	368	444
Kokku põhitegevuse tulud	**35 146**	**30 602**
Põhitegevusega seotud muud tulud		
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise tulu	2 691	4 456
KOKKU MÜÜGITULU	**37 838**	**35 057**

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis.

LISA 16. TÖÖJÕUKULUD

	2005	**2004**
Töötasu	-3 384	-3 097
Sotsiaalmaks ja ettevõtte töötuskindlustus	-1 134	-1 038
Tööjõukulud kokku	**-4 518**	**-4 135**
Töötajate keskmine arv aruandeperioodi jooksul	**337**	**343**

Juhatuse esimees:

LISA 17. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD

Müüdud toodete ja teenuste kulu

	2005	2004
Vee erikasutuse tasu	-578	-593
Kemikaalid	-861	-600
Elekter	-1 510	-1 671
Saastekahjuhüvitis	-441	-536
Tööjõukulu	-2 920	-2 853
Arenduskulud	-12	-5
Kulum	-4 703	-4 785
Muud	-1 888	-1 564
Müüdud toodete ja teenuste kulu kokku	**-12 914**	**-12 607**

Põhitegevusega seotud muu kulu

Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise ehituskulu	-2 450	-4 117

Turustuskulud

Tööjõukulu	-305	-271
Kulum	-12	-7
Muud	-116	-114
Turustuskulud kokku	**-433**	**-392**

Üldhalduskulud

Tööjõukulu	-904	-1 011
Aktsiate esmase noteerimise boonus töötajatele	-388	0
Aktsiate esmase noteerimise teenused	-731	0
Kulum	-317	-289
Muud	-1 766	-1 304
Üldhalduskulud kokku	**-4 107**	**-2 604**

Muud äritulud/-kulud sisaldavad 2005. aastal esmase aktsiate avaliku noteerimisega seotud teenuste kulusid summas 543 tuhat eurot; 2004. ja 2005. aastal perioodi jooksul müüdud 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.

31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kulud sisaldavad esmase aktsiate avaliku noteerimisega seotud otseseid kulusid kokku summas 1 662 tuhat eurot, mis koosneb 1 274 tuhandest eurost teenustega seotud kuludest ja 388 tuhandest eurost töötajatele makstud boonusest vastavalt ülalosundatule.

Juhatuse esimees:

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

LISA 18. FINANTSTULUD JA -KULUD

	2005	2004
Intressitulud	317	178
Intressikulud	-3 694	-3 500
Laenu restruktureerimiskulud	-1 246	0
Muud finantstulud/-kulud (-)	-52	-224
Kasum/kahjum (-) valuutakursi muutustest	19	-13
Finantstulud ja-kulud kokku	**-4 655**	**-3 559**

LISA 19. DIVIDENDID

	2005	2004
Perioodil jaotatud dividendid	7 158	4 793
Perioodil makstud dividendid	7 158	4 793
Tulumaks jaotatud dividendidelt	-2 260	-1 684
Saadud dividendidelt makstud tulumaks	0	5
Arvestatud dividendide tulumaks	**-2 260**	**-1 679**

Tulumaksumäärad olid 26/74 ja 24/76 vastavalt 2004 ja 2005.

LISA 20. KASUM JA DIVIDENDID AKTSIA KOHTA

	2005	2004
Kasum aktsia kohta jätkuvatest tegevustest:		
Kasum aktsia kohta kasumi arvestamiseks (perioodi puhaskasum, millest on lahutatud B-aktsia eelisõigused)	11 143	11 054
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	20 000 000	20 000 000
Kasum aktsia kohta eurodes	0,56	0,55
Dividend A-aktsia kohta eurodes	0,36	0,24
Dividend B-aktsia kohta eurodes	639	639

Lahustunud puhaskasum aktsia kohta on võrdne ülalosundatud näitajaga kasum aktsia kohta 31. detsembril 2005 ja 31. detsembril 2004 lõppenud perioodidel.

Juhatuse esimees:

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

LISA 21. RAHAKÄIBE ARUANDE LISAD

LISA 21A. RAJAMISTASUDEST FINANTSEERITAVAD TORUSTIKUD

	2005	2004
Tulud		
Käiku antud torustike rajamistasud	2 691	4 456
Torustike eest saadud ettemaksude suurenemine/vähenemine(-)	495	-1 220
Torustike eest laekumata arvete ja järelmaksude vähenemine	213	559
Tasaarveldus võla osas	-45	0
Laekumine rajamistasudest	**3 355**	**3 794**
Käiku antud torustike soetuskulu	-2 450	-4 117

Äritegevuse rahakäibest on elimineeritud investeerimise rahakäibes kajastatud käiku antud torustike rajamistasude ja soetuskulude netosummad -241 tuhat eurot ja -339 tuhat eurot vastavalt 2005. ja 2004. aastal.

LISA 21B. KÄIBEVARA JA KOHUSTUSTE MUUTUS

Lisaks bilansis toimunud muutustele on äritegevusega seotud käibevara ja kohustusi korrigeeritud järgmiselt:

	2005	2004
Käibevara		
Muutus bilansis	-7 807	-539
korrigeerimised:		
Raha jäägi muutus	6 779	1 077
Põhivarade ja käibevarade vaheline muutus	-15	-27
Müügiootel varade müük	0	-144
Intresside ja pikaajaliste laenude muutus	-6	8
Tasaarveldus võla osas	-2	0
Rajamistasude võla ja järelmaksude muutus	-213	-559
Pikaajalise deposiidi muutus	4 956	-2 946
Käibevara muutus kokku	**3 691**	**-3 130**
Kohustused		
Muutus bilansis	-2 496	1 281
korrigeerimised:		
Kapitalirendi ja laenukulude muutus	6 199	-4 292
Põhivara ostudega seotud võla vähenemine	116	1 086
Põhivara müügi ettemaksed	-2 914	0
Rajamistasude ettemaksude muutus	-495	1 220
Kohustuste muutus kokku	**410**	**-706**

Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA (tuhat EUR)

LISA 21. RAHAKÄIBE ARUANDE LISAD (järg)

LISA 21C. PÕHIVARADE EEST TASUMINE

	2005	2004
Põhivarade soetus	-14 262	-10 122
Korrigeerimised:		
Põhivara ostudega seotud võla vähenemine	-116	-1 086
Tasaarveldus hankijate võla osas	47	0
Kapitaliseeritud intressikulud	69	172
Tegevuskuludest kapitaliseeritud kulud	1 488	2 491
Kokku makstud põhivarade eest	**-12 774**	**-8 545**

LISA 22. SIDUVAD KOHUSTUSED

Renditud varad

	2005	2004
Kokku arvutite ja sõidukite kasutusrendikulu	307	261

Minimaalsed kasutusrendi maksed:

Alla 1 aasta	320
1-5 aastat	390
Kokku minimaalsed rendimaksed	**710**

Seisuga 31.12.2005 oli Ettevõte võtnud kohustusi kapitaliinvesteeringute osas, st sõlminud lepinguid ja väljastanud ostutellimusi summas 4 944 tuhat eurot.

Juhatuse esimees:

LISA 23. POTENTSIAALNE TULUMAKS DIVIDENDIDELT

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu mitte teenitud, vaid jaotatud kasumilt. Nimetatud seaduse § 50 alusel maksustatakse alates 2003. aasta 1. jaanuarist äriühingu poolt väljamakstud dividendid tulumaksuga olenemata dividendide saajast. Maksumäär on 2006. aastal 23/77 väljamakstud dividendi summalt, 2005. aastal oli maksumäär 24/76.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust Ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali dividendidena väljamaksmisel. Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte vaba omakapital seisuga 31. detsember 2005 moodustas 29 044 tuhat eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 8 676 tuhat eurot.

LISA 24. LAENU TAGATIS JA PANDITUD VARA

Seoses EBRD ja Ettevõte ning Nordea Bank Plc Eesti filiaali (edaspidi Nordea Pank) ja Ettevõtte vahel sõlmitud laenulepingutega on sõlmitud ja kehtivad alljärgnevad tagatislepingud, mis puudutavad Ettevõtte varasid:

(a) Kommertspandileping EBRD kasuks summas 120 000 tuhat eurot;

(b) EBRD kasuks on seatud eraldi hüpoteegid Ettevõttele kuuluvatele Ülemiste veepuhastusjaama ja Paljassaare heitveepuhastusjaama kinnistutele, kusjuures mõlema hüpoteegi summaks on 18 750 tuhat eurot;

(c) Nordea Panga kasuks on seatud ühishüpoteek Ülemiste veepuhastusjaama ja Paljassaare heitveepuhastusjaama kinnistutele summas 37 500 tuhat eurot.

Nordea Panga ja EBRD kasuks seatud hüpoteegid on ühel ja samal järjekohal.

(d) EBRD ja Nordea Panga vahel on sõlmitud Tagatiste jagamise leping (*Security Sharing Agreement*).

Juhatuse esimees:

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

LISA 25. 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 2004. ja 2005. aastal toimunud tehingud ning saldod seisuga 31.12.2004 ja 31.12.2005 on järgnevad:

	Tallinna Linnavalitsus ja tema ametid	United Utilities (Tallinn) B.V. ja samasse kontserni kuuluvad ettevõtted
2004		
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis		
Nõuded ostjate vastu	99	0
Hankijate ja muud võlad	0	97
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud		
Müügitulu	6 341	3
Üldhalduskulud	0	490
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod		
Põhivara, s.h. lõpetamata varad ja torustikud - uued liitumised	0	914
2005		
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis		
Tulevaste perioodide tulud	5	0
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad	0	155
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud		
Müügitulu	4 951	0
Üldhalduskulud	0	830
Muud äritulud (-) /-kulud	0	32
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod		
Põhivara, s.h. lõpetamata varad ja torustikud - uued liitumised	0	862

	2005	2004
Juhatuse liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	136	132
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	4	1

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.

LISA 26. REKLASSIFITSEERIMINE

Kasumiaruandes muutusid 2004. aasta andmed seoses põhivarade väärtuse languse kulu reklassifitseerimisega kasumiaruande kirjete vahel.

Kasumiaruande kirje	Algsaldo	Reklassifit-seerimine	Korrigeeritud saldo
Müüdud toodete/teenuste kulu	-12 494	-113	-12 607
Muud äritulud/-kulud (-)	841	113	954

2004. a. kasumiaruandes ühe reana kajastatud "Müügitulu" ja "Müüdud toodete/teenuste kulu" on 2005.a. aruande kasumiaruandes mõlemad kajastatud kahe reana vastavalt sellele, kas tulu/kulu tulenes otsesest põhitegevusest või sellega seotud tegevusest.

Juhatuse esimees:

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

LISA 27. FINANTSRISKIDE JUHTIMINE

Ettevõte tegutseb ainult Eestis ja rahvusvaheliste tehingute arv on piiratud eriotstarbeliste ostude ja laenutehingutega. Siiski otsib ettevõte võimalusi potentsiaalsete negatiivsete efektide minimiseerimiseks ettevõtte finantstegevusele. Vastavalt juhatuse instruktsioonidele teostab riskijuhtimist rahandusosakond.

Ettevõtte rahvusvahelised tehingud on peamiselt eurodes, mille vahetuskurss on Eesti krooni suhtes fikseeritud. Teistes valuutades toimuvaid tehinguid võib pidada ebaoluliseks. Seetõttu on tõenäosus saada kahju valuutakursi riskist tulenevalt kursimuutustest madal ja seega ei ole praegusel perioodil tarvis mingeid erilisi toiminguid valuutakursiriski maandamiseks.

Ettevõtte tulu ja tegevuskulude rahavood on olemuselt sõltumatud turul toimuvatest intressimäärade muutustest. Ettevõttel ei ole mingeid märkimisväärseid intressi tootvaid varasid. Ettevõttel on kaks laenu, millest esimene on fikseeritud intressimääraga, teine on jagatud kaheks: esimese osa intressi arvestatakse 6 kuu euribori baasil, mille ülemine ja alumine piir on määratud piiramaks riski, ülejäänud osa on turuintressimääraga, kuid ebaolulises summas.

Ettevõttel ei ole märkimisväärset krediidiriski. Ettevõttes on kehtestatud protseduurid, mis tagavad, et toodete ja teenuste müük ning ostud toimuvad alati vastavuses Ettevõtte poliitikaga. Võlatöötlusgrupp osaleb erandlike maksetingimuste ja -graafikute kokkuleppimisel hõlbustamaks arvete laekumist. Võlatöötlusgrupp jälgib igapäevaselt klientide maksedistsipliini, saates vajadusel välja meeldetuletusi, kontakteerudes kliendiga telefoni teel või rakendades muid meetmeid võla sissenõudmiseks.

Likviidsusriski juhtimisel on ettevõte ettevaatliku hoiakuga, tagades piisava hulga raha ja kiiresti realiseeritavate väärtpaberite kättesaadavuse, et täita võetud krediidikohustusi. Pidev rahavoogude planeerimine ja kontroll on igapäevase likviidsusriski juhtimise loomulikud osad.

Ettevõte on kindlustatud ootamatu füüsilise kahju ja purustuste, ärikatkemise ja erakordsete kulude ning võimalike ettevõtte vastu esitatavate kolmandate osapoolte nõuete vastu. Muuhulgas on kindlustusega kaetud ootamatu keskkonnakahju, kriminaalsüüdistused ettevõtte vastu, juhtkonna vastutus (hõlmab nõukogu ja juhatuse ning juhtkonna liikmeid), töötajate õnnetusjuhtumid, mootorsõidukite õnnetusjuhtumid, vargus, vandalism jms.

Juhatuse esimees:

Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

LISA 28. FINANTSSUHTARVUD

	2005	2004
Ärikasumi marginaal [1]	47,7%	46,5%
Puhaskasumi marginaal [2]	29,5%	31,5%
Omakapitali tootlus [3]	16,9%	18,2%
Varade tootlus [4]	8%	8%
Kohustuste suhe omakapitali [5]	1,2	1,2
Likviidsuskatte kordaja [6]	1,9	0,9

Märkused:
[1] Ärikasum protsendina müügitulust
[2] Puhaskasum protsendina müügitulust
[3] Puhaskasum protsendina keskmisest omakapitalist
[4] Puhaskasum protsendina keskmisest koguvarast
[5] Kõikide kohustuste summa jagatud omakapitali summaga
[6] Kogu käibevara jagatud lühiajaliste kohustuste summaga

Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS Tallinna Vesi jaotamisele kuuluv vaba omakapital on 31. detsembri 2005 seisuga järgmine:

Eelmiste perioodide kogunenud kasum	17 901 tuhat eurot
Aruandeaasta puhaskasum	11 143 tuhat eurot
Kokku	**29 044 tuhat eurot**

AS Tallinna Vesi juhatus teeb ettepaneku 2005. aasta lõpuks kogunenud vabast omakapitalist maksta dividendidena aktsionäridele 10 034 tuhat eurot.

10. veebruar 2006

Robert John Gallienne
Juhatuse esimees

Deloitte.

AS Deloitte Audit Eesti
Roosikrantsi 2
10119 Tallinn
Estonia

Tel: +372 640 6500
Fax: +372 640 6503
www.deloitte.com

Reg. kood 10687819

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS-i Tallinna Vesi aktsionäridele:

Oleme auditeerinud AS-i Tallinna Vesi (edaspidi "Ettevõte") 31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet. Selle aruande õigsuse eest vastutab Ettevõtte juhatus. Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal.

Meie audit on läbi viidud vastavalt Rahvusvahelistele Auditeerimisstandarditele. Nimetatud standardite kohaselt planeerime ja viime auditi läbi saamaks piisavat kinnitust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ning valeandmeid. Audit hõlmab tõendusmaterjalide, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajad ja avalikustatud informatsioon, väljavõttelist kontrolli. Audit hõlmab ka hinnangu andmist kasutatud arvestuspõhimõtetele ja juhtkonna poolt antud olulisematele raamatupidamislikele hinnangutele ning seisukoha võtmist raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi suhtes. Usume, et meie poolt läbiviidud audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks.

Oleme seisukohal, et raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt Ettevõtte finantsseisundit seisuga 31. detsember 2005, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega ja Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Sander Kallasmaa
Vannutatud audiitor
10. veebruar 2006

Deloitte

AS Deloitte Audit Eesti

AS TALLINNA VESI

JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS 31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on 10. veebruaril 2006 koostanud AS Tallinna Vesi tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande.

AS Tallinna Vesi nõukogu on läbi vaadanud juhatuse poolt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhatuse ettepaneku kasumi jaotamise kohta ja audiitori järeldusotsuse ning üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik juhatuse ja nõukogu liikmed.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Robert John Gallienne	juhatuse esimees		10/2/2006
Roch Jean Guy Antoine Cheroux	juhatuse liige		10/2/2006
Ian John Alexander Plenderleith	juhatuse liige		10/2/2006
Michael James Southworth	nõukogu esimees		6/4/06
David John Kilgour	nõukogu liige		6/4/06.
Karl Olof Joakim Forsberg	nõukogu liige		22/03/06
Marion Elaine Price	nõukogu liige		14/3/06
Toivo Tootsen	nõukogu liige		14/3/06
Rein Ratas	nõukogu liige		14.03.06
Elmar Sepp	nõukogu liige		14.03.2006.
Helo Meigas	nõukogu liige		14.03.06
Valdur Laid	nõukogu liige		14/3/06