

## AS TALLINNA VESI

### 2005. aasta esialgsed majandustulemused, auditeerimata

#### Peamised majandusnäitajad

<i>Summad miljonites eurodes</i>	2005	2004	Muutus
Müügitulu	37,8	35,1	7,9%
Põhitegevuse tulud	35,1	30,6	14,9%
Põhitegevusega seotud muud tulud	2,7	4,5	-39,6%
Brutokasum	22,5	18,3	22,6%
Brutokasumi marginaal %	59,4%	52,3%	13,6%
Ärikasum	18,1	16,3	10,8%
Ärikasumi marginaal %	47,7%	46,5%	2,7%
Kasum enne tulumaksustamist	13,4	12,7	5,3%
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	35,4%	36,3%	-2,5%
Puhaskasum	11,1	11,1	0,8%
Vara puhasrentaablus %	7,3%	7,8%	-5,5%
Kohustuste osatähtsus koguarast	55,3%	55,1%	0,3%

*Vara puhasrentaablus – puhaskasum / vara kokku*

*Kohustuste osatähtsus koguarast – kohustused kokku / vara kokku*

#### Müügitulud

2005. aasta 4. kvartalis olid ettevõtte põhitegevuse tulud 9,0 miljonit eurot, so 14,6% suuremad võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Tulud veemüügist ja reoveeteenusest kasvasid 2004. aasta 4. kvartaliga võrreldes 16,3%.

Ettevõtte põhitegevuse tulud kogu 2005. aasta osas olid 35,1 miljonit eurot st 14,9% kasvu võrreldes eelmise aastaga. Tulud veemüügist ja reoveeteenusest kasvasid 16,5%. See oli kooskõlas ootustega ning tulenes peamiselt 15,75%-i era- ja äriklientide vee- ja kanalisatsiooniteenuste tariifide tõusust 2005. aastal.

Müük eraklientidele kasvas võrreldes 2004. aastaga 17% tulenevalt tariifi tõusust ning 0,8%-lisest tarbimismahu kasvust.

Müük äriklientidele kasvas võrreldes 2004. aastaga 16% tulenevalt tariifi tõusust ning 1,1%-lisest tarbimismahu kasvust. Need numbrid sisaldavad endas ka väljapoole teeninduspiirkonda osutatud teenuste koguseid, mis ulatusid 2005. aastal ligi 1,2 miljoni m<sup>3</sup>-ni, so 19%-line kasv võrreldes 2004.aastaga.

Tulud sademetevee kogumise ja puhastamise teenusest, tuletõrje vee ning hüdrantide hoolduse teenusest ning muudest töödest ja teenustest kasvasid 3,48 miljoni euroni so 1,4%-i võrra kõrgem võrreldes 2004. aastaga.

## **Kulud ja tulukus**

Kasum põhitegevusega seotud muudest tegevustest (peamiselt vee- ja kanalisatsioonitorustikuga liitumistest) oli 2005. aastal 0,24 miljonit eurot, mis on 0,1 miljoni euro võrra vähem võrreldes 2004. aastaga.

Põhitegevusega seotud müüitud toodete ja teenuste kulu oli 2005. aastal 12,9 miljonit eurot, so 0,31 miljonit eurot ehk 2,4% enam kui 2004. aasta samal perioodil. Antud kasv oli tingitud suurenenud kemikaali kuludest (suurenes metanooli kasutamine reoveepuhastuses seoses nõudega vähendada heitvee lämmastiku sisaldust) ning vähenenud kulude kapitaliseerimisest.

Ettevõtte brutokasum oli 2005. aastal 22,5 miljonit eurot, mis on 4,14 miljoni euro ehk 22,6%-i võrra suurem võrreldes 2004. aasta 18,3 miljoni euro suuruse brutokasumiga.

Eelnevate tegurite tõttu oli ettevõtte brutokasumi marginaal 2005. aastal 59,4%-i võrreldes 2004. aasta 52,3%-ga. See peegeldab ettevõtte võimet kontrollida tegevuskulusid ning saavutada müügitulu kasvu arvelt suuremat kasumit.

Üldhalduskulud kasvasid 1,5 miljoni euro võrra 2,6 miljonilt eurolt 2004. aastal 4,1 miljoni euroni 2005. aastal. See tulenes peamiselt ühekordsetest aktsiate esmase avaliku pakkumise (IPO) kuludest, ettevõtte Tallinna Börsil noteerimise kuludest ning madalamast tegevuskulude kapitaliseerimisest.

Muud ärikulud/-tulud olid 2005. aastal 0,13 miljonit eurot, mis on 0,83 miljoni euro võrra vähem võrreldes 2004. aastaga. 2005. aastal vähendas tulu üleliigse maa müügist ühekordne IPO kulu summas 1,66 miljonit eurot, samas kui 2004. aastal andsid põhivara müük ja provisjonide vabastamine kasumiaruandesse oluliselt suurema tulu.

2005. aasta 31. detsembri tulemused sisaldavad ühekordseid IPO kulusid summas 1,66 miljonit eurot, millest 1,27 miljonit eurot moodustasid teenustasud ja maksud ning 0,39 miljonit eurot personali lisatasud.

Ettevõtte ärikasum oli 2005. aastal 18,1 miljonit eurot, so 1,77 miljoni euro ehk 10,8%-i võrra enam kui 16,3 miljoni euro suurune ärikasum 2004. aastal.

Ettevõtte finantstulud/-kulud olid 2005. aastal 4,65 miljonit eurot, mis on 1,09 miljoni euro võrra enam võrreldes 2004. aastaga. Ühekordsed finantskulud summas 1,16 miljonit eurot olid seotud EBRD laenu osalise tagasimakse ning restruktureerimisega 2005. aasta novembris.

Dividendide tulumaks kasvas seoses suurenenud dividendimaksetega 0,58 miljonit eurot, 1,68 miljonilt eurolt 2004. aastal 2,26 miljoni euroni 2005. aastal.

Ettevõtte 2005. aasta puhaskasum, mis sisaldas ka erakorralisi IPO ning laenu restruktureerimise kulusid, oli 11,1 miljonit eurot, so 0,09 miljonit eurot enam kui 2004. aastal.

## **Laenu restruktureerimine**

2005. aasta novembris kirjutas ettevõtte alla olemasoleva EBRD laenulepingu muudatused ning allkirjastas uue laenulepingu Norde Bank Finland Plc Eesti filiaaliga 37,5 miljoni euro suuruse ja 10-aasta pikkuse laenu saamiseks.

Ettevõtte maksis olemasolevast EBRD laenust ettenähtust varem tagasi 36,837 miljonit eurot ning selle tulemusena jäi laenu jäägiks 37,5 miljonit eurot. Tehtud muudatuste kohaselt on laenu fikseeritud baasintressi määr 4,19%, baasintressile lisanduv riskipremia 0,48% ja põhiosa tagasimakseid alustatakse kolme aasta pärast.

37,5 miljoni euro suuruse Nordea laenulepingu kohaselt on baasintressi määraks EURIBOR, riskipremiaks 0,24% ning laen lõpeb 2015 novembris, kusjuures põhiosa tagasimakseid alustatakse 5 aasta pärast.

Osaline ettenähtust varasem EBRD laenu tagasimakse pluss täiendavad administreerimise ning lepingu muutmise seotud õigusteenuste kulud moodustasid 0,7 miljonit eurot. Täiendavalt pidi ettevõtte kandma kasumiaruandes kulusse 0,47 miljonit eurot esialgse 80 miljoni euro suuruse EBRD laenu võtmise seotud amortiseeritavaid kulusid. Need kulud olid seotud laenu ettemakstava tasu (*front-end fee*) ning muude juriidiliste kuludega, mida kapitaliseeriti esialgse laenu kasuliku eluea jooksul.

Seoses laenu restruktureerimisega vähenes oluliselt ettevõtte kaalutud keskmine intress ning aastased intressikulud. Kui enne restruktureerimist olid ettevõtte kaalutud keskmine intressikulu 4,9% aastas, siis peale restruktureerimist vähenes see ligi 3,6%-ni aastas, andes võrreldes 2005.aasta intressikuludega ligikaudu 0,96 miljoni eurose säästu aastas.

Laenu põhiosa tagasimaksede alustamise hetke edasilükkamine 3 ja 5 aasta võrra võimaldab ettevõttel säilitada oma kapitalstruktuuri praegusel optimaalsel tasemel ning vabastab 5,1 miljonit eurot raha, mida tulnuks varasemate tingimuste kohaselt hoida laenu teenindamise reservi kontol kuni laenu lõppemiseni 2015. aastal.

## **Bilanss**

Ettevõtte koguvara oli 2005. aasta 31. detsembri seisuga 151,7 miljonit eurot, mis on 9,5 miljoni euro võrra enam võrreldes 2004. aastaga. Käibevara kasvas 7,8 miljoni euro võrra, peamiselt äritegevusest saadud vahendite suurenemise ning laenu teenindamise reservi vabastamise tulemusena (laenu teenindamise reserv oli enne kajastatud muude pikaajaliste finantsinvesteeringute all).

Materiaalne ja immateriaalne põhivara koos lõpetamata ehitusega oli 2005. aasta 31. detsembri seisuga 126,3 miljonit eurot, kasvades 4,9 miljoni euro võrra võrreldes eelneva aastaga ning kajastades ettevõtte investeeringuid varadesse, mis omakorda tõstab klientidele pakutavate teenuste kvaliteeti.

Lühiajalised kohustused vähenesid 2,5 miljoni euro võrra, kuna pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa vähenes 2004. aasta 31. detsembri 5,7 miljonilt eurolt 0,03 miljoni euroni 2005. aasta 31. detsembriks. See oli tingitud laenu põhiosa tagasimaksede alustamise hetke edasilükkamisest, mida osaliselt kompenseeris tulevaste perioodide tulude kasv (2,9 miljoni euro suurune ettemakse põhivarade müügist). Pikaajalised kohustused kasvasid 2005. aasta detsembri lõpuks 8,0 miljoni euro võrra 74,6 miljoni euroni. Pikaajalised kohustused koosnevad peaaegu täielikult laenude jäägist.

## **Rahakäive**

2005. aastal oli ettevõtte äritegevuse rahakäive 19,6 miljonit eurot, mis on 8,9 miljoni euro ehk 83% võrra enam kui 2004. aastal. See peegeldab ettevõtte suurenenud ärikasumit ning käibevarade muutust (5,1 miljonit eurot vabastati laenu teenindamise reservist 2005. aasta detsembris).

Raha sissevool 2005. aastal oli 6,8 miljonit eurot võrreldes 1,1 miljoni euro suuruse sissevooluga 2004. aastal. Raha ja raha ekvivalendid olid 2005. aasta 31. detsembri seisuga 13,2 miljonit eurot, võrreldes 6,5 miljoni euroga 2004. aasta 31. detsembril.

## **Investeeringud**

2005. aastal investeeris Ettevõtte põhivaradesse 14,3 miljonit eurot.

- Investeeringud veevõrku ning veepuhastusjaama tagavad vee kvaliteedi parandamise. Need investeeringud võimaldasid ettevõttel saavutada vastavuse Euroopa Komisjoni joogiveekvaliteedi direktiivi nõuetele 12 kuud enne tähtaega ning aitasid ühtlasi vähendada veekadusid võrgus 2004. aasta 21,4%-lt 17,95%-le 2005. aastal. See on 8% madalam kui teenuslepinguga nõutud tase.
- Investeeringud reoveepuhastusjaama parandasid puhastatud heitvee kvaliteeti. Käimasolev lämmastiku eraldamise programm on püsinud seatud eesmärgi saavutamise sihil ning ettevõtte jätkab oma keskkonnasõbralikku reoveesette töötlemise poliitikat, mille kohaselt 100% tekkivast jääkmudast komposteeritakse.
- Uue kliendarveldussüsteemi käivitamine aitab täiendavalt parandada klienditeeninduse kvaliteeti.
- Võrgulaiendused teenuspiirkonnas viisid 600 uue kanalisatsiooni liitumispunkti ning 10,8 km uue sadeveetorustiku ehitamiseni.

## **Töötajad**

2005. aasta 31. detsembril töötas Ettevõttes 334 töötajat, kellest 285 olid hõivatud teenindus- ja tootmisdivisjonis ning 49 kommerts- ja korporatiivteenuste divisjonis. 2004. aasta detsembris töötas ettevõttes 351 töötajat, kellest 297 oli hõivatud teenindus- ja tootmisdivisjonis ning 54 teistes üksustes.

## **Dividendid ja aktsiahinna muutused**

2005. aastal maksis Ettevõtte 7,16 miljonit eurot dividende 2004. aasta tulemuse eest.

2005. majandusaasta esialgsete tulemuste põhjal teatas ASi Tallinna Vesi juhatus nõukogule, et eeldatavasti on ASil Tallinna Vesi võimalik dividendidena välja maksta 10,04 miljonit eurot. Selle peavad heaks kiitma Ettevõtte audiitorid (AS Deloitte Eesti Audit), nõukogu ja aktsionäride üldkoosolek. Viimane toimub 2006. aasta mais. Heakskiitmise korral on dividend 0,5 eurot aktsia kohta.

Alates 2005. aasta 1. juunist on AS Tallinna Vesi aktsiad noteeritud Tallinna Börsi põhinimekirjas. Seisuga 31. detsember 2005, omasid üle 5% Ettevõtte aktsiatest:

United Utilities (Tallinn) BV	35.3%
Tallinna Ettevõtlusamet	34.7%
Nordea Bank Finland Plc kliendikontod	11.56%

Aruandeperioodi lõpus, 31. detsembril 2005, oli ASi Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 13,48 eurot, mis on 45,8% kõrgem võrreldes aktsiate esmase pakkumise lõpphinnaga 9,25 eurot.

## **Väljavaade 2006.aastaks**

Projektid:

- Ettevõtte plaanib parandada klienditeeninduse kvaliteeti läbi "Meie lubadused" programmi ellu viimise (esimesena Baltikumis) kui ka otsekorralduse ning veebi-põhiste teenuste kaudu.
- Lõpetatakse Paljassaare lämmastiku projekt.

Investeeringud:

- 2006.aasta investeeringute programm keskendub peamiselt vee-, kanalisatsiooni- ning sadeveetorustiku ehitusele. Investeeringud võrkude renoveerimisse kasvavad jätkuvalt ning tagavad juba saavutatud vee kvaliteedi paranemise. Samal ajal võrgu laiendused võimaldavad viia vee- ja kanalisatsiooni teenuseid suuremale hulgale klientidele. Olulisi investeeringuid tehakse ka Paljassaare reoveepuhastusjaama mudatöötuses ning kompostimisväljakutel, sest nende abil saab ettevõtte säilitada ning parandada keskkonnasõbralikku reovee töötlemist.
- 2006. aasta investeeringute plaan on 15,7 miljonit eurot
  - o 9,7 miljonit eurot – võrgulaiendused ning võrkude renoveerimised
  - o 0,97 miljonit eurot – vee kvaliteet (Ülemiste veepuhastusjaam ning pinnavesi)
  - o 3,3 miljonit eurot – Paljassaare reoveepuhastusjaam
  - o 1,76 miljonit eurot – muud investeeringud (IT, veearvestid jms)

Eteri Haring  
Rahandus- ja investorsuhete juht  
Tel. + 372 6262 225  
eteri.haring@tvesi.ee

# AS TALLINNA VESI

## *Aruanne 31. detsembril 2005 lõppenud aasta kohta*

Valuuta	tuhandetes eurodes
Aruandlusperioodi algus	1. jaanuar 2005
Aruandlusperioodi lõpp	31. detsember 2005
Aadress	Tallinn, Ädala 10
Juhatuse esimees	Robert John Gallienne
Äriregistri kood	10 257 326
Telefon	+372 62 62 202
Fax	+372 62 62 300
E-mail	<a href="mailto:tvesi@tvesi.ee">tvesi@tvesi.ee</a>
Interneti kodulehekül	<a href="http://www.tallinnavesi.ee">www.tallinnavesi.ee</a>
Tegevusala	Vee tootmine, puhastamine ja tarbijate vee varustamine ning heit- ja sadevete ärajuhtimine ja puhastamine

## SISUKORD

	Lk
JUHTKONNA KINNITUS	1
LÜHENDATUD BILANSID	2
LÜHENDATUD KASUMIARUANDED	3
LÜHENDATUD RAHAKÄIBE ARUANDED	4
LÜHENDATUD OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED	5
ARUANDE LISAD	
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	6
LISA 2. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA	7
LISA 3. MÜÜGITULU	8
LISA 4. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD	9
LISA 5. DIVIDENDID	10
LISA 6. KASUM JA DIVIDEND AKTSIA KOHTA	10
LISA 7. KOHUSTUSLIKU RESERVKAPITALI VÄHENDAMINE	10
LISA 8. SEOTUD OSAPOOLED	11

## AS TALLINNA VESI

### JUHTKONNA KINNITUS

---

Juhatus on koostanud AS Tallinna Vesi (siin ja edaspidi ettevõtte) vahearuanne 31. detsembril 2005 lõppenud perioodi kohta. Vahearuanne ei ole audiitorite poolt läbi vaadatud.

Vahearuanne koostamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad AS Tallinna Vesi varasid ja kohustusi seisuga 31. detsember 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.

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

Aruande koostamise käigus on hinnatud kõiki olulisi asjaolusid, mis ilmsid aruande koostamise kuupäevani 20. jaanuar 2006.

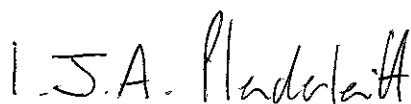
Ettevõtte on jätkuvalt tegutsev.



**Robert John Gallienne**  
Juhatusesimees



**Roch Jean Guy Antoine Cheroux**  
Juhatuseliige



**Ian John Alexander Plenderleith**  
Juhatuseliige

20. jaanuar 2006

## AS TALLINNA VESI

BILANSID SEISUGA 31. DETSEMBER 2005 JA 2004

(tuhat EUR)

AKTIVA	Lisa	2005	2004
<b>KÄIBEVARA</b>			
Raha ja pangakontod		13 234	6 455
Nõuded ostjate vastu		4 255	3 301
Mitmesugused nõuded		10	4
Viitlaekumised ja ettemaksed		338	248
Varud		202	209
Varad müügiks		89	104
<b>KOKKU KÄIBEVARA</b>		<b>18 128</b>	<b>10 321</b>
<b>PÕHIVARA</b>			
Pikaajaline deposiit		0	4 956
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud		0	85
Materiaalne põhivara	2	117 503	113 756
Immateriaalne põhivara	2	2 811	1 180
Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	2	6 058	6 560
Lõpetamata torustikud - uued liitumised	2	6 979	5 092
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	2	222	233
<b>KOKKU PÕHIVARA</b>		<b>133 573</b>	<b>131 861</b>
<b>AKTIVA KOKKU</b>		<b>151 701</b>	<b>142 182</b>
<b>PASSIVA</b>			
<b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED</b>			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa		29	5 679
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad		3 420	3 560
Maksuvõlad		1 452	1 312
Lühiajalised eraldised		18	58
Tulevaste perioodide tulud		4 382	1 188
<b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>9 302</b>	<b>11 798</b>
<b>PIKAAJALISED KOHUSTUSED</b>			
Kapitalirent		27	108
Pangalaenu		74 527	66 416
Muud võlad		6	6
<b>PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>74 560</b>	<b>66 531</b>
<b>KOKKU KOHUSTUSED</b>		<b>83 863</b>	<b>78 329</b>
<b>OMAKAPITAL</b>			
Aktiivkapital		12 782	12 782
Ülekurs		24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital		1 278	5 969
Eelmiste perioodide kogunenud kasum		17 901	9 314
Perioodi puhaskasum		11 143	11 054
<b>KOKKU OMAKAPITAL</b>		<b>67 839</b>	<b>63 853</b>
<b>PASSIVA KOKKU</b>		<b>151 701</b>	<b>142 182</b>

Juhatusesimees:



## AS TALLINNA VESI

**KASUMIARUANDED 31. DETSEMBRIL 2005 JA 2004 LÖPPENUD AASTA KOHTA**

(tuhat EUR)

	Lisa	2005	2004	2005 IV kvartal	2004 IV kvartal
Põhitegevuse tulud	3	35 146	30 602	8 967	7 826
Põhitegevusega seotud muud tulud		2 691	4 456	701	1 427
<b>Müügitulu</b>	3	<b>37 838</b>	<b>35 057</b>	<b>9 668</b>	<b>9 252</b>
Müüdid toodete/teenuste kulu	4	-12 914	-12 607	-3 448	-3 149
Põhitegevusega seotud muu kulu	4	-2 450	-4 117	-678	-1 423
<b>BRUTOKASUM</b>		<b>22 474</b>	<b>18 334</b>	<b>5 542</b>	<b>4 681</b>
Turustuskulud	4	-433	-392	-5	-103
Üldhalduskulud	4	-4 107	-2 604	-843	-685
Muud äritulud/-kulud (-)		125	954	13	-46
<b>ÄRIKASUM</b>		<b>18 059</b>	<b>16 292</b>	<b>4 707</b>	<b>3 847</b>
Finantstulud/-kulud (-)		-4 655	-3 559	-2 014	-951
<b>KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST</b>		<b>13 404</b>	<b>12 734</b>	<b>2 693</b>	<b>2 896</b>
Dividendide tulumaks	5	-2 260	-1 679	0	0
<b>PERIOODI PUHASKASUM</b>		<b>11 143</b>	<b>11 054</b>	<b>2 693</b>	<b>2 896</b>
Jaotatav:					
A- aktsia omanikele		11 143	11 054	2 692	2 896
B- aktsia omanikule		0,6	0,6	0,6	0,6
<b>Kasum aktsia kohta eurodes</b>	6	<b>0,56</b>	<b>0,55</b>	<b>0,13</b>	<b>0,14</b>



Juhatuse esimees:

**RAHAKÄIBE ARUANDED 31. DETSEMBRIL 2005 JA 2004 LÖPPENUD AASTA KOHTA**

(tuhat EUR)

	2005	2004
<b>ÄRITEGEVUSE RAHAKÄIVE</b>		
Ärikasum	18 059	16 292
Korrigeerimine kulumiga	5 032	5 081
Korrigeerimine rajamistulude ja -kuludega	-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	3 691	-3 130
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	410	-706
Makstud intressid	-3 825	-3 676
<b>Rahajäägi muutus äritegevusest</b>	<b>19 626</b>	<b>10 726</b>
<b>INVESTEEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE</b>		
Sidusettevõtte aktsiate müügitulu	0	400
Põhivara soetamine, sh liitumisehitised	-12 774	-8 545
Rajamistasudest finantseeritavate torustike eest laekumine	3 355	3 794
Põhivara müügitulu ja saadud ettemaksed	3 026	243
Kinnisvarainvesteeringu müügitulu	748	144
Saadud intressid	324	170
<b>Rahajäägi muutus investeerimistegevusest</b>	<b>-5 322</b>	<b>-3 794</b>
<b>FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE</b>		
Võetud pikaajalised laenud	44 503	2 000
Tasutud pikaajalised laenud	-42 500	-1 214
Tasutud kapitalirendi maksed	-109	-168
Tasutud dividendid	-7 158	-4 793
Tulumaks dividendidelt	-2 260	-1 679
<b>Rahajäägi muutus finantseerimistegevusest</b>	<b>-7 525</b>	<b>-5 855</b>
<b>Rahajäägi kogumuutus</b>	<b>6 779</b>	<b>1 077</b>
<b>RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES</b>	<b>6 455</b>	<b>5 378</b>
<b>RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS</b>	<b>13 234</b>	<b>6 455</b>



Juhatuse esimees:

## AS TALLINNA VESI

(tuhat EUR)

**OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED 31. DETSEMBRIL 2005 JA 2004 LÖPPENUD AASTA KOHTA**

	Aksiakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide kogunenud kasum	Puhaskasum	Omakapital kokku
<b>31. detsember 2003</b>	<b>12 782</b>	<b>24 734</b>	<b>5 969</b>	<b>7 426</b>	<b>6 681</b>	<b>57 593</b>
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
<b>31. detsember 2004</b>	<b>12 782</b>	<b>24 734</b>	<b>5 969</b>	<b>9 314</b>	<b>11 054</b>	<b>63 853</b>
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
Perioodi puhaskasum	0	0	0	0	11 143	11 143
<b>31. detsember 2005</b>	<b>12 782</b>	<b>24 734</b>	<b>1 278</b>	<b>17 901</b>	<b>11 143</b>	<b>67 839</b>



Juhatuse esimees:

## AS TALLINNA VESI

### VAHEARUANDE LISAD

### 31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

#### LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

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

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

Muudetud on põhivara kiirendatud kulumi kajastamist jääkväärtusega põhivarade mahakandmise korral. 2004. a. kajastati mahakandmise hetke jääkväärtus muude ärikulude grupis, 2005. aastast on vastav kulu kajastatud kulumina tootmiskuluna või muus õiges kulugrupis. 2004.a. numbrid on aruandes vastavalt reklassifitseeritud.



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 2. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad					Pooleiolevad varad			Immateriaalsed varad			Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku	
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinaid ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata varad - y.a. liitumis-ehitused	Lõpetamata varad - y.a. liitumis-ehitused	Lõpetamata varad - y.a. liitumis-ehitused	Lõpetamata varad - y.a. liitumis-ehitused	Lõpetamata varad - y.a. liitumis-ehitused	Lõpetamata varad - y.a. liitumis-ehitused	Lõpetamata varad - y.a. liitumis-ehitused		Lõpetamata varad - y.a. liitumis-ehitused
<b>Soetusmaksumus</b>													
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 kulusse	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 pooleiolevatest varadest	575	2 475	1 241	118	-4 096	-205	-309	78	124	0			
<b>31.12.2004</b>	<b>19 907</b>	<b>121 401</b>	<b>30 990</b>	<b>1 044</b>	<b>6 560</b>	<b>5 092</b>	<b>233</b>	<b>613</b>	<b>1 748</b>	<b>187 589</b>			
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 bilansist põhivaraks	0	15	0	0	0	0	0	0	0	15			
Kanne kulusse	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 pooleiolevatest varadest	2 529	3 177	2 405	191	-8 741	-416	-1 266	271	1 849	0			
<b>31.12.2005</b>	<b>22 365</b>	<b>124 380</b>	<b>32 185</b>	<b>1 223</b>	<b>6 058</b>	<b>6 979</b>	<b>222</b>	<b>885</b>	<b>3 585</b>	<b>197 883</b>			
<b>Akumuleeritud kulum</b>													
31.12.2003	3 161	35 901	15 887	618	0	0	0	392	403	56 362			
Kulum	260	1 765	2 485	69	0	0	0	58	329	4 965			
Müüdnud ja mahakantud põhivara kulum (-)	-41	-166	-328	-25	0	0	0	0	0	-559			
Reklassifitseerimine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
<b>31.12.2004</b>	<b>3 380</b>	<b>37 500</b>	<b>18 044</b>	<b>662</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>450</b>	<b>732</b>	<b>60 768</b>			
Kulum	244	1 864	2 212	85	0	0	0	153	336	4 894			
Müüdnud ja mahakantud põhivara kulum (-)	-65	-165	-1 100	-10	0	0	0	0	-12	-1 352			
<b>31.12.2005</b>	<b>3 559</b>	<b>39 199</b>	<b>19 156</b>	<b>737</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>603</b>	<b>1 056</b>	<b>64 310</b>			
<b>Jäämaksumus</b>													
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	85 181	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 tootmisteguse eesmärgil. Kapitalirendi jääkmaksumus oli 274 tuhat eurot ja 603 tuhat eurot vastavalt 2005. a. ja 2004. aastal. Põhivaradele kapitaliseeriti intresse 59 tuhat eurot ja 172 tuhat eurot vastavalt 2005. a. ja 2004. aastal.

Juhatuse esimees  
A. P. ...

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 3. MÜÜGITULU

	2005	2004	2005 IV kvartal	2004 IV kvartal
<b>Põhitegevuse tulud</b>				
Veemüügi tulud	16 789	14 105	4 233	3 523
Reoveeteenuse tulud	14 882	13 070	3 877	3 450
Sademetevee kogumise ja puhastamise teenus	2 977	2 859	744	715
Tuletõrjehüdrantide teenus	130	125	33	31
Muud tööd ja teenused	368	444	80	107
<b>Kokku põhitegevuse tulud</b>	<b>35 146</b>	<b>30 602</b>	<b>8 967</b>	<b>7 826</b>
<b>Põhitegevusega seotud muud tulud</b>				
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise tulu	2 691	4 456	701	1 427
<b>KOKKU MÜÜGITULU</b>	<b>37 838</b>	<b>35 057</b>	<b>9 668</b>	<b>9 252</b>

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis.



Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 4. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD

Müüdnud toodete ja teenuste kulu

	2005	2004	2005 IV kvartal	2004 IV kvartal
Vee erikasutuse tasu	-578	-593	-149	-146
Kemikaalid	-861	-600	-285	-138
Elekter	-1 510	-1 671	-365	-468
Saastekahjuhüvitis	-441	-536	-95	-135
Tööjõukulu	-2 920	-2 853	-840	-641
Arenduskulud	-12	-5	-6	-3
Kulum	-4 703	-4 785	-1 220	-1 166
Muud	-1 888	-1 564	-488	-451
<b>Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku</b>	<b>-12 914</b>	<b>-12 607</b>	<b>-3 448</b>	<b>-3 149</b>

Põhitegevusega seotud muu kulu

	2005	2004	2005 IV kvartal	2004 IV kvartal
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise ehituskulu	-2 450	-4 117	-678	-1 423

Turustuskulud

	2005	2004	2005 IV kvartal	2004 IV kvartal
Tööjõukulu	-305	-271	-84	-72
Kulum	-12	-7	-6	-1
Muud	-116	-114	-29	-29
<b>Turustuskulud kokku</b>	<b>-433</b>	<b>-392</b>	<b>-120</b>	<b>-103</b>

Üldhalduskulud

	2005	2004	2005 IV kvartal	2004 IV kvartal
Tööjõukulu	-904	-1 011	-179	-363
Aktsiate esmase noteerimise boonus töötajatele	-388	0	0	0
Kulum	-317	-289	-93	-73
Muud	-1 766	-1 304	-457	-248
Aktsiate esmase noteerimise teenused	-731	0	0	0
<b>Üldhalduskulud kokku</b>	<b>-4 107</b>	<b>-2 604</b>	<b>-729</b>	<b>-685</b>

Muud äritulud/-kulud sisaldab perioodi jooksul müüdnud põhivarade müügikasumit, muutust ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistanud arvetes ning finantsperioodil kajastatud (üles võetud ja eemaldatud) eraldisi. Samuti sisaldab see kirje Tadžikis läbiviidava konsultatsiooniprojektiga seotud tulusid ja kulusid. 2005. aastal sisaldavad muud ärikulud esmase aktsiate avaliku noteerimisega seotud teenuste kulusid summas 543 tuhat eurot.

31. detsembril 2005 lõppenud aasta tulemused 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 ülalosalendatule.



Juhatuse esimees:

## AS TALLINNA VESI

### VAHEARUANDE LISAD

#### 31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

#### LISA 5. 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
<b>Arvestatud dividendide tulumaks</b>	<b>-2 260</b>	<b>-1 679</b>

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

#### LISA 6. KASUM JA DIVIDEND 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.

#### LISA 7. KOHUSTUSLIKU RESERVKAPITALI VÄHENDAMINE

Aksionärid vähendasid 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, ei muudetud samaaegselt.



AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 8. SEOTUD OSAPOOLED

Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid ema-, tütar- ja sidusettevõtjaga, nõukogu ja juhatuse liikmetega, nende lähikondsetega ja firmadega, milles nad omavad olulist osalust. 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 United Utilities International*
<b>2004</b>		
<b>Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis</b>		
Nõuded ostjate vastu	99	0
Hankijate ja muud võlad	0	97
<b>Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud</b>		
Müügitulu	6 341	3
Üldhalduskulud	0	490
<b>Muudel bilansikontodel kajastatud saldod</b>		
Põhivara, s.h. lõpetamata varad ja torustikud - uued liitumised	0	914
<b>2005</b>		
<b>Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis</b>		
Tulevaste perioodide tulud	5	0
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad	0	155
<b>Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud</b>		
Müügitulu	4 951	0
Üldhalduskulud	0	830
Muud äritulud (-) /-kulud		32
<b>Muudel bilansikontodel kajastatud saldod</b>		
Põhivara, s.h. lõpetamata varad ja torustikud - uued liitumised	0	862

Tehingutes seotud osapooltega on rakendatud turu-/kokkuleppehindasid.

\*United Utilities (Tallinn) B.V. omab 35,3% ettevõttest. United Utilities (Tallinn) B.V. üle kontrolli omavad emasettevõtted on EBRD ja United Utilities Plc. United Utilities International Ltd. on United Utilities Plc. omanduses.

	2005	2004
Juhatus liikmetele makstud tasud ilma sotsiaalmaksuta	136	132
Nõukogu liikmetele makstud tasud ilma sotsiaalmaksuta	1,0	1,2



Juhatusesimees: