
AS TALLINNA VESI

*Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2005 lõppenud
majandusaasta kohta*

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2005
Majandusaasta lõpp	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



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:

TEGEVUSARUANNE (Juhatuse esimehe pöördumine)

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

Edukas noteerimine Tallinna Börsil

2005.a veebruaris võtsid meie aktsionärid vastu otsuse noteerida ettevõtte Tallinna Börsil ning müüa 30% neile kuuluvast aktsiapakist tuues seeläbi turule 6 miljonit vabalt kaubeldavat aktsiat. AS Tallinna Vesi oli esimene ettevõtte, kelle aktsiad noteeriti pärast 6-aastast vaheaega Tallinna Börsil. Seadsime endale kindla eesmärgi teha seda kõrgel professionaalsel tasemel ning tagada seeläbi noteerimise õnnestumine. Ettevõtte 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 ettevõtte 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 ettevõtte 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 soovitude kohaselt.

Esimene EMAS ettevõtte

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 välisauditi. 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:

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 209,7 miljonit krooni, 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. Ettevõtte 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. Täna 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 töötavishoid 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 223 miljoni krooni eest, mis on 41% rohkem kui 2004. aastal. Peamiste investeeringutena võib nimetada investeeringud järgmistesse valdkondadesse: võrkude asendamisse ja taastamisse 53 miljonit krooni, võrkude laiendamise 74 miljonit krooni, Paljassaare reoveepuhastusjaama kompostimisväljade lämmastikuprojekti moderniseerimisse ja laiendamisse 30 miljonit krooni, Ülemiste veepuhastusjaama torveeseadmete ja biomanipulatsiooniprojekti täiustamisse 12 miljonit krooni, varahalduse ja klienditeeninduse uute IT-süsteemide käivitamisse 13 miljonit krooni, Ülemiste ja Paljassaare maa erastamisse 21 miljonit krooni.

2005. aastal toimunud olulised muutused ja edasimineked on rajanud tugeva vundamendi, millelt 2006. aastal edasi minna ning täiustada tegevusi veelgi mitmetes valdkondades. Meie 2006. aasta investeerimisprogramm on veelgi mahukam ulatudes peaaegu 250 miljoni kroonini. Ka sel aastal on meie peatähelepanu võrkude laiendamisel ja taastamisel, rõhuasetusega veekvaliteedile, millele planeerime kulutada ligemale 150 miljonit krooni. Lisaks tahame investeerida 15 miljonit krooni Ülemiste veepuhastusjaama, samuti keskendudes torvee kvaliteedile. Paljassaare reoveepuhastusjaama kavatsame investeerida üle 50 miljoni krooni, et täiustada reoveesete käitlemise protsessi ning laiendada


Juhatuse esimees:

TEGEVUSARUANNE (Juhatuse esimehe pöördumine)

komposteerimisväljakuid. Nimetatud investeeringud näitavad selgelt, et pühendumine 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 ettevõtte 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 soovitusel, mis jõustuvad ASi Tallinna Vesi jaoks järgmisest aruandlusperioodist – 1. jaanuarist 2006. Kavatsime 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 ülalkirjeldatud 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-ettevõtte.



Robert John Gallienne
Juhatuse esimees



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

JUHATUSE DEKLARATSIOON

31. DETSEMBRIL 2005 LÖPPENUD 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.

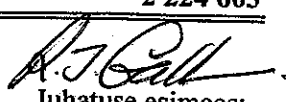
Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad AS Tallinna Vesi varasid ja kohustusi seisuga 31. detsember 2005 ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil 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 ilmsid aruande koostamise kuupäevani 10. veebruar 2006.

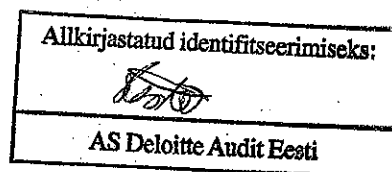
Juhatuse hinnangul on AS Tallinna Vesi jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Nimi	Ametinimetuse	Allkiri	Kuupäev
Robert John Gallienne	juhatuse esimees		<u>10/2/2006</u>
Roch Jean Guy Antoine Cheroux	juhatuse liige		<u>10/2/2006</u>
Ian John Alexander Plenderleith	juhatuse liige	<u>I. J. A. Plenderleith</u>	<u>10/2/2006</u>

VARAD	Lisa	2005	2004
KÄIBEVARA			
Raha ja pangakontod	2	207 067	101 000
Nõuded ostjate vastu	3	66 737	51 644
Viitlaekumised ja ettemaksed	4	5 286	3 952
Varud	5	3 156	3 266
Varad müügiks	6	1 390	1 621
KOKKU KÄIBEVARA		283 636	161 483
PÕHIVARA			
Pikaajalised investeeringud	7	0	78 868
Materiaalne põhivara	8	1 838 528	1 779 897
Immateriaalne põhivara	8	43 981	18 460
Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	8	94 793	102 634
Lõpetamata torustikud - uued liitumised	8	109 190	79 675
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	8	3 479	3 648
KOKKU PÕHIVARA		2 089 971	2 063 182
VARAD KOKKU		2 373 607	2 224 665
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	9	1 340	88 863
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad	10	53 507	55 707
Maksuvõlad	11	22 724	20 534
Lühiajalised eraldised	12	289	912
Tulevaste perioodide tulud	13	68 569	18 582
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		146 429	184 598
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Kapitalirent	9	415	1 685
Pangalaenu	9	1 165 219	1 039 192
Muud võlad	10	100	100
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		1 165 734	1 040 977
KOKKU KOHUSTUSED		1 312 163	1 225 575
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital	14	200 001	200 001
Ülekurss		387 000	387 000
Kohustuslik reservkapital	14	20 000	93 394
Eelmiste perioodide kogunenud kasum		280 089	145 734
Perioodi puhaskasum		174 354	172 961
KOKKU OMAKAPITAL		1 061 444	999 090
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		2 373 607	2 224 665


 Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI



KASUMIARUANDED 31. DETSEMBRIL 2005 JA 2004 LÖPPENUD AASTA KOHTA (tuhat EEK)

	Lisa	2005	2004
Põhitegevuse tulud	15	549 918	478 814
Põhitegevusega seotud muud tulud	15	42 111	69 715
Müügitulu		592 029	548 529
Müüdud toodete/teenuste kulud	16,17	-202 055	-197 255
Põhitegevusega seotud muud kulud	17	-38 338	-64 410
BRUTOKASUM		351 636	286 864
Turustuskulud	16,17	-6 778	-6 134
Üldhalduskulud	16,17	-64 257	-40 739
Muud äritulud/-kulud (-)	17	1 959	14 927
ÄRIKASUM		282 560	254 918
Finantstulud/-kulud (-)	18	-72 838	-55 680
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		209 722	199 238
Dividendide tulumaks	19	-35 368	-26 277
PERIOODI PUHASKASUM		174 354	172 961
Jaotatav:			
A- aktsia omanikele		174 344	172 951
B- aktsia omanikule		10	10
Kasum aktsia kohta kroonides	20	8,72	8,65


Juhatuse esimees:

RAHAKÄIBE ARUANDED 31. DETSEMBRIL 2005 JA 2004 LÖPPENUD AASTA KOHTA

(tuhat EEK)

	Lisa	2005	2004
ÄRITEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Ärikasum		282 560	254 918
Korrigeerimine kulumiga	17	78 741	79 506
Korrigeerimine rajamistulude ja -kuludega	21A	-3 773	-5 305
Muud finantstulud ja -kulud		-20 012	-3 835
Kasum põhivara müügist		-11 870	-2 844
Kuluks kantud põhivarad		394	1 900
Tegevuskuludest kapitaliseeritud põhivaraks		-23 280	-38 974
Äritegevusega seotud käibevara muutus	21B	57 754	-48 978
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	21B	6 414	-11 045
Makstud intressid		-59 854	-57 513
Rahajäägi muutus äritegevusest		307 074	167 830
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Sidusettevõtte aktsiate müügitulu		0	6 259
Põhivara soetamine, sh liitumisehitised	21C	-199 875	-133 705
Rajamistasudest finantseeritavate torustike eest laekumine	21A	52 494	59 370
Põhivara müügitulu ja saadud ettemaksed		47 345	3 799
Kinnisvarainvesteeringu müügitulu		11 700	2 250
Saadud intressid		5 067	2 661
Rahajäägi muutus investeerimistegevusest		-83 269	-59 366
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Võetud pikaajalised laenud	9	696 318	31 293
Tasutud pikaajalised laenud	9	-664 981	-19 001
Tasutud kapitalirendi maksed	9	-1 707	-2 632
Tasutud dividendid	19	-112 000	-75 000
Tulumaks dividendidelt	19	-35 368	-26 277
Rahajäägi muutus finantseerimistegevusest		-117 738	-91 617
Rahajäägi kogumuutus		106 067	16 847
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES		101 000	84 153
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÖPUS	2	207 067	101 000


 Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

(tuhat EEK)

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

	Aktsiakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide kogunenud kasum	Puhaskasum	Omakapital kokku
31. detsember 2003	200 001	387 000	93 394	116 193	104 541	901 129
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmist perioodide kasumisse	0	0	0	104 541	-104 541	0
Dividendid	0	0	0	-75 000	0	-75 000
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	172 961	172 961
31. detsember 2004	200 001	387 000	93 394	145 734	172 961	999 090
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmist perioodide kasumisse	0	0	0	172 961	-172 961	0
Kohustusliku reservkapitali suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	-73 394	73 394	0	0
Dividendid	0	0	0	-112 000	0	-112 000
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	174 354	174 354
31. detsember 2005	200 001	387 000	20 000	280 089	174 354	1 061 444


 Juhatuse esimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**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 Ettevõtte ebaoluliseks.

Ettevõtte majandustegevus toimub Eesti kroonides. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides ümardatuna lähima tuhandeni, kui ei ole eraldi viidatud mõnele teisele mõõtühikule. Aruanded on koostatud soetusmaksumuse meetodil, kui ei ole märgitud teisiti. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki otseseid vara või kohustuse soetamisega seotud kulusid.

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:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA
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 kuldesse kantud nõuded on kajastatud samal kulukirjel krediidikandena. 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 müügiotel 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 müügiotel varaks.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Põhivaraks loetakse varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 2 000 krooni. Põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja muudest põhivara kasutuselevõtuga otseselt seonduvatest

A. J. Ball
Juhatuse esimees:

AS Deloitte Audit Eesti

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

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 ettevõtte 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.

Juhatus esimees:



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

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. Ettevõtte 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.

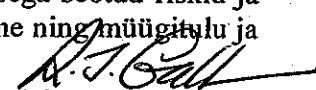
Kasutusrendi puhul kajastatakse põhivara rendimaksed perioodikuluna ehk seda vara bilansis põhivarana ei kajastata ja amortisatsiooni ei arvestata.

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 õiglasest väärtusest. Müügitulu kajastab müüdud kaupade ja osutatud teenuste eest saadavaid summasid, millest on maha arvestatud hinnaalandid.

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


Juhatuse esimees:



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

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:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

	2005	2004
Raha ja pangakontod	46 822	85 253
Lühiajalised deposiidid	160 245	15 747
Raha ja raha ekvivalendid kokku	207 067	101 000

LISA 3. NÕUDED OSTJATE VASTU

	2005	2004
Ostjatelt laekumata arved	74 133	59 383
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-7 396	-7 739
Nõuded ostjate vastu kokku	66 737	51 644

Nõuete allahindluse kulu:

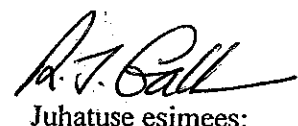
Lootusetult laekuvaks tunnistatud arved	-1 074	-1 723
Lootusetult laekuvaks tunnistatud arvete laekumine	216	190
Ebatõenäoliselt laekuvate arvete vähenemine	343	4 273

LISA 4. VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED

	2005	2004
Intressid	173	274
Muud viitlaekumised	20	92
Maksude ettemaksed	1 105	3
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud	3 988	3 583
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	5 286	3 952

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 222 tuhat krooni ja 1 508 tuhat krooni vastavalt 2005. ja 2004. aastal. Nende varude müügist hiljem saadud tulu on olnud ebaoluline ja selle võrra on vähendatud kuluks kantavaid summasid.


Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 6. VARAD MÜÜGIKS

	2005	2004
Maa ja hooned müügiks	494	693
Ettemaksud müügiks olevate varadega seotud maa eest	896	928
Varad müügiks kokku	1 390	1 621

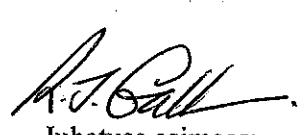
LISA 7. PIKAAJALISED INVESTEERINGUD

	2005	2004
Pikaajaline deposiit	0	77 538
Kinnisvarainvesteeringud (soetusväärtuses)	0	1 786
Kinnisvarainvesteeringute akumulieeritud kulum	0	-456
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud kokku	0	78 868

Pikaajalised finantsinvesteeringud sisaldasid 2004. ja 2005. aastal pikaajalist deposiiti ja kinnisvarainvesteeringut aadressil Järvevana tee 3, Tallinn. Pikaajalise deposiidi hoidmise kohustus summas ligikaudu 80 miljonit krooni 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 müügikasumiga 10,4 miljonit krooni, mis on kajastatud kasumiaruande kirjel "Muud äritulud/-kulud".

	2005*	2004
Kinnisvarainvesteeringute renditulud, väljaarvatud käibemaks	266	1 064
Renditulu tagamiseks tehtavad otsesed tegevuskulud	98	456
Hoone täituvus (keskmine aruandlusperioodil)	84%	93%

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


 Juhatuse esimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 8. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

Kasutusel olevad materiaalsed varad										
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Poololevad varad			Immateriaalsed varad		
					Lõpetamata varad - v.a. liitumise ehitised	Lõpetamata torustikud	Põhivara ettemaks	Arenguajaline minnekud	Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara	Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
Soetusmaksumus	303 802	1 863 685	472 187	14 905	62 797	93 176	8 565	8 375	25 421	2 852 913
31.12.2003.	0	0	0	0	104 254	54 125	0	0	0	158 379
Soetamine	-1 462	0	-2 204	-6	0	0	0	0	0	-3 672
Põhivara müük	-205	-2 885	-4 504	-412	0	0	0	0	0	-8 006
Mahakandmine	331	0	0	0	173	0	-81	0	0	423
Kanne teisele bilansi kontole	0	0	0	0	-495	-1	0	0	0	-496
Kanne kulusse	0	0	0	0	0	-64 410	0	0	0	-64 410
Torustike kulude kandmine	0	0	0	0	0	-3 215	0	0	0	0
Reklassifitseerimine poololevatest varadest	9 004	38 719	19 416	1 848	-64 095	79 675	-4 836	1 223	1 936	0
31.12.2004	311 470	1 899 519	484 895	16 335	102 634	79 675	3 648	9 598	27 357	2 935 131
Soetamine	0	0	0	0	128 979	74 363	19 803	0	0	223 145
Põhivara müük	-83	-126	-2 994	-5	0	0	0	0	0	-3 208
Mahakandmine	-1 011	-3 212	-15 943	-181	0	0	0	0	-184	-20 531
Kanne teiselt bilansikontolt põhivaraks	0	229	0	0	0	0	0	0	0	229
Kanne kulusse	0	0	0	0	-59	-3	-169	0	0	-231
Torustike kulude kandmine	0	0	0	0	0	-38 339	0	0	0	-38 339
Reklassifitseerimine poololevatest varadest	39 565	49 711	37 630	2 994	-136 761	-6 506	-19 803	4 243	28 927	0
31.12.2005	349 941	1 946 121	503 588	19 143	94 793	109 190	3 479	13 841	56 100	3 096 196
Akumuleeritud kulum										
31.12.2003	49 466	561 724	248 581	9 669	0	0	0	6 136	6 299	881 875
Kulum	4 141	27 883	40 275	1 102	0	0	0	905	5 155	79 461
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-718	-2 857	-6 530	-414	0	0	0	0	0	-10 519
Reklassifitseerimine	0	-3	3	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2004	52 889	586 747	282 329	10 357	0	0	0	7 041	11 454	950 817
Kulum	3 886	29 905	35 934	1 359	0	0	0	2 389	5 261	78 734
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-1 094	-3 334	-18 531	-182	0	0	0	0	-185	-23 326
31.12.2005	55 681	613 318	299 732	11 534	0	0	0	9 430	16 530	1 006 225
Jääkmaksumus										
31.12.2003	254 336	1 301 961	223 606	5 236	62 797	93 176	8 565	2 239	19 122	1 971 038
31.12.2004	258 581	1 312 772	202 566	5 978	102 634	79 675	3 648	2 557	15 903	1 984 314
31.12.2005	294 260	1 332 803	203 856	7 609	94 793	109 190	3 479	4 411	39 570	2 089 971

Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmis- või teenustamis- eesmärgide saavutamiseks.

Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmistegevuse eesmärgil. Kapitalilrendi jääkmaksumus oli 4 283 tuhat krooni ja 9 434 tuhat krooni vastavalt 2005. ja 2004. aastal.

2004. aastal.

AS Deloitte Audit Eesti

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 9. LÜHI- JA PIKAAJALISED VÕLAKOHUSTUSED

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

Pangalaenu	Laenu kuupäev	Saadud laenu-summa	Laenujääk 31.12.2004	Laenu tagasimaksed 2005	Laenu vältja võetud 2005	Laenujääk 31.12.2005	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Intressi %	Tagasimaksmise tähtaeg
EBRD	12.2002	1 251 731	1 142 157	-664 983	109 574	586 747	0	586 747		05.2015
sh. A laen		860 565	785 233	-273 817	75 332	586 747	0	586 747	4,67	
sh. B laen		391 166	356 924	-391 166	34 242	0	0	0	6 kuu Euribor + 1,5	
EBRD laenukulud	12.2002	-17 404	-15 879	0	0	-7 985	0	-7 985		05.2015
Nordea Pank	11.2005	586 747	0	0	586 747	586 747	0	586 747	6 kuu Euribor + 0,24	05.2015
Nordea Panga laenukulud	11.2005	-290	0	0	0	-290	0	-290		05.2015
Kokku pangalaenu		1 820 784	1 126 278	-664 983	696 321	1 165 219	0	1 165 219		
Kapitalirent		15 905	3 462	1 707	0	1 755	1 340	415	3,56-9,28	06.2007
Kokku võlakohustused		1 836 689	1 129 740	-663 276	696 321	1 166 974	1 340	1 165 634		

Nimetus Tagasimaksede tähtajad

EBRD Laenu tagasimaksimine algab 2008. aastal. Tagasimaksed toimuvad kaks korda aastas mais ja novembris vastavalt laenulepingule.
 Nordea Pank Laenu tagasimaksimine 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	Tagasimaks period
EBRD	0	335 284	251 463	586 747	9 aastat
Nordea Pank	0	117 349	469 398	586 747	9 aastat
Kapitalirent	1 340	415	0	1 755	2 aastat
Kokku	1 340	453 048	720 861	1 175 249	

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

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	15 025	15 984	15 984	0	kuni 31.12.2006
Võlad hankijatele - investeringud	20 855	19 318	19 318	0	kuni 31.12.2006
Faktooring	282	0	0	0	kuni 31.12.2006
Võlad emattevõtjale	1 523	2 423	2 423	0	kuni 31.12.2006
Võlad töötajatele	12 865	11 597	11 597	0	kuni 31.12.2006
Intressivõlad	5 120	4 131	4 131	0	kuni 31.12.2006
Muud viitvõlad	37	54	54	0	kuni 31.12.2006
Pikaajalised tagatisrahad*	100	100	0	100	04.2102
Kokku	55 807	53 607	53 507	100	

*Pikaajaline tagatisraha on näidatud soetusväärtuses.

LISA 11. MAKSUVÕLAD

	31.12.2005	31.12.2004
Kinnipeetud tulumaks	1 515	1 593
Käibemaks	4 588	4 147
Veekasutusõiguse tasu	2 333	2 289
Saastekahjuhüvitis*	11 259	9 274
Sotsiaalkindlustus	2 859	2 815
Muud maksud	170	416
Kokku	22 724	20 534

* 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- ja teavate investeringutega, mida ettevõtte on kohustatud tegema. Hetkel ei ole ettevõtte suuteline mingi tõenäosusega ennustama 2006. aasta esimesel poolaastal teostatavaid tasutavate maksude summat määravaid mõõtmistulemusi, mistõttu on kohustus üles võetud.

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 12. ERALDISED

Eraldised hõlmavad eeldatavaid kahjumeid seoses alljärgnevaga:

	2005	2004
Lepingulised kohustused	0	912
Servituudid	289	0
Kokku eraldised	289	912

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	22 969	18 582
Põhivara müügi ettemaks*	45 600	0
Kokku tulevaste perioodide tulud	68 569	18 582

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

LISA 14. AKTSIAKAPITAL JA KOHUSTUSLIK RESERVKAPITAL

31. detsember 2005 on aktsiakapital nimiväärtuses 200 001 000 (kakssada miljonit üks tuhat) krooni, mis jaguneb 20 000 000 kümne (10) kroonise nimiväärtusega aktsiaks (A- aktsia) ja üheks 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, juhatusel või nõukogu nõudel Ettevõtte tegevusega seotud küsimuste otsustamine, mis ei ole antud seadusega Üldkoosoleku ainupädevusse. B-aktsia annab aktsionärile eelisõiguse saada dividende kokkulepitud summas 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 vähendasid kohustuslikku reservkapitali 93 394 tuhandelt kroonilt 20 000 tuhande kroonini 3. veebruaril 2005. Aktsiakapitali vähendamine toimus 2002. aastal, kuid kohustuslikku reservkapitali, mis peab olema 10% aktsiakapitalist, samaaegselt ei muudetud.


 Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 15. MÜÜGITULU

Põhitegevuse tulud	2005	2004
Veemüügi tulud	262 693	220 688
Reoveeteenuse tulud	232 852	204 494
Sademetevee kogumise ja puhastamise teenus	46 574	44 731
Tuletõrjehüdrantide teenus	2 040	1 959
Muud tööd ja teenused	5 759	6 942
Kokku põhitegevuse tulud	549 918	478 814
Põhitegevusega seotud muud tulud		
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise tulu	42 111	69 715
KOKKU MÜÜGITULU	592 029	548 529

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis.

LISA 16. TÖÖJÕUKULUD

	2005	2004
Töötasu	-52 949	-48 461
Sotsiaalmaks ja ettevõtte töötuskindlustus	-17 739	-16 235
Tööjõukulud kokku	-70 688	-64 696
Töötajate keskmine arv aruandeperioodi jooksul	337	343


Juhatuse esimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

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

Müüdnud toodete ja teenuste kulu

	2005	2004
Vee erikasutuse tasu	-9 049	-9 272
Kemikaalid	-13 477	-9 387
Elekter	-23 628	-26 151
Saastekahjuhüvitis	-6 905	-8 380
Tööjõukulu	-45 692	-44 643
Arenduskulud	-186	-85
Kulum	-73 582	-74 873
Muud	-29 536	-24 464

Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-202 055	-197 255
--	----------	----------

Põhitegevusega seotud muu kulu

Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise ehituskulu	-38 338	-64 410
---	---------	---------

Turustuskulud

Tööjõukulu	-4 777	-4 240
Kulum	-192	-113
Muud	-1 809	-1 781

Turustuskulud kokku	-6 778	-6 134
---------------------	--------	--------

Üldhalduskulud

Tööjõukulu	-14 151	-15 813
Aksiade esmase noteerimise boonus töötajatele	-6 068	0
Aksiade esmase noteerimise teenused	-11 445	0
Kulum	-4 967	-4 520
Muud	-27 626	-20 406

Üldhalduskulud kokku	-64 257	-40 739
----------------------	---------	---------

Muud äritulud/-kulud sisaldavad 2005. aastal esmase aksiade avaliku noteerimisega seotud teenuste kulusid summas 8 490 tuhat krooni; 2004. ja 2005. aastal perioodi jooksul müüdnud põhivarade müügikasumit, muutust ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud arvetes ning aruandeperioodil kajastatud (kuluks kantud ja tühistatud) eraldisi. Samuti sisaldab kirje Tadžikistani Vabariigis läbiviidava konsultatsiooniprojektiga seotud tuluseid ja kulusid.

31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kulud sisaldavad esmase aksiade avaliku noteerimisega seotud otseseid kulusid kokku summas 26 003 tuhat krooni, mis koosneb 19 935 tuhandest kroonist teenustega seotud kuludest ja 6 068 tuhandest kroonist töötajatele makstud boonusest vastavalt ülalosundatule.


Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat BEK)

LISA 18. FINANTSTULUD JA -KULUD

	2005	2004
Intressitulud	4 966	2 780
Intressikulud	-57 791	-54 757
Laenu restruktureerimiskulud	-19 497	0
Muud finantstulud/-kulud (-)	-811	-3 504
Kasum/kahjum (-) valuutakursi muutustest	295	-199
Finantstulud ja -kulud kokku	-72 838	-55 680

LISA 19. DIVIDENDID

	2005	2004
Perioodil jaotatud dividendid	112 000	75 000
Perioodil makstud dividendid	112 000	75 000
Tulumaks jaotatud dividendidelt	-35 368	-26 351
Saadud dividendidelt makstud tulumaks	0	74
Arvestatud dividendide tulumaks	-35 368	-26 277

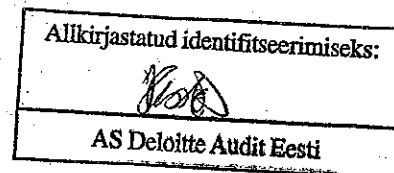
Tulumaksumäärad olid 26/74 ja 24/76 vastavalt 2004 ja 2005.

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)	174 344	172 951
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	20 000 000	20 000 000
Kasum aktsia kohta kroonides	8,72	8,65
Dividend A-aktsia kohta kroonides	5,60	3,75
Dividend B-aktsia kohta kroonides	10 000,00	10 000,00

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

AS TALLINNA VESI



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 21. RAHAKÄIBE ARUANDE LISAD

LISA 21A. RAJAMISTASUDEST FINANTSEERITAVAD TORUSTIKUD

	2005	2004
Tulud		
Käiku antud torustike rajamistasud	42 111	69 715
Torustike eest saadud ettemaksude suurenemine/vähene mine(-)	7 750	-19 088
Torustike eest laekumata arvete ja järelmaksude vähenemine	3 340	8 743
Tasaarveldus võla osas	-707	0
Laekumine rajamistasudest	52 494	59 370
 Käiku antud torustike soetuskulu	 -38 338	 -64 410

Äritegevuse rahakäibest on elimineeritud investeerimise rahakäibes kajastatud käiku antud torustike rajamistasude ja soetuskulude netosummad -3 773 tuhat krooni ja -5 305 tuhat krooni 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	-122 154	-8 438
<i>korrigeerimised:</i>		
Raha jäägi muutus	106 067	16 847
Põhivarade ja käibevarade vaheline muutus	-229	-423
Müügiototel varade müük	0	-2 250
Intresside ja pikaajaliste laenude muutus	-101	119
Tasaarveldus võla osas	-26	0
Rajamistasude võla ja järelmaksude muutus	-3 340	-8 743
Pikaajalise deposiidi muutus	77 537	-46 090
Käibevara muutus kokku	57 754	-48 978
 Kohustused		
Muutus bilansis	-39 048	20 040
<i>korrigeerimised:</i>		
Kapitalirendi ja laenukulude muutus	96 994	-67 163
Põhivara ostudega seotud võla vähenemine	1 818	16 990
Põhivara müügi ettemaksed	-45 600	0
Rajamistasude ettemaksude muutus	-7 750	19 088
Kohustuste muutus kokku	6 414	-11 045

Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

Alkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 21. RAHAKÄIBE ARUANDE LISAD (järg)

LISA 21C. PÕHIVARADE EEST TASUMINE

	2005	2004
Põhivarade soetus	-223 145	-158 379
<i>Korrigeerimised:</i>		
Põhivara ostudega seotud võla vähenemine	-1 818	-16 990
Tasaarveldus hankijate võla osas	733	0
Kapitaliseeritud intressikulud	1 075	2 690
Tegevuskuludest kapitaliseeritud kulud	23 280	38 974
Kokku makstud põhivarade eest	-199 875	-133 705

LISA 22. SIDUVAD KOHUSTUSED

Renditud varad

	2005	2004
Kokku arvutite ja sõidukite kasutusrendikulu	4 804	4 077
<u>Minimaalsed kasutusrendi maksed:</u>		
Alla 1 aasta	5 005	
1-5 aastat	6 103	
Kokku minimaalsed rendimaksed	11 108	

Seisuga 31.12.2005 oli Ettevõtte võtnud kohustusi kapitaliinvesteeringute osas, st sõlminud lepinguid ja väljastanud ostutellimusi summas 77 355 tuhat krooni.

Juhatuse esimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

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 454 443 tuhat krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 135 743 tuhat krooni.

LISA 24. LAENU TAGATIS JA PANDITUD VARA

Seoses EBRD ja Ettevõtte 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 1 877 592 tuhat krooni;
- (b) EBRD kasuks on seatud eraldi hüpoteegid Ettevõttele kuuluvatele Ülemiste veepuhastusjaama ja Paljassaare heitveepuhastusjaama kinnistutele, kusjuures mõlema hüpoteegi summaks on 293 374 tuhat krooni;
- (c) Nordea Panga kasuks on seatud ühishüpoteek Ülemiste veepuhastusjaama ja Paljassaare heitveepuhastusjaama kinnistutele summas 586 748 tuhat krooni.

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*).



Juhatusesimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

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:

United Utilities
(Tallinn) B.V. ja
samasse kontserni
Tallinna Linnavalitsus ja
tema ametid kuuluvad ettevõtte

2004

Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis

Nõuded ostjate vastu

1 551

0

Hankijate ja muud võlad

0

1 523

Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud

Müügitulu

99 216

40

Üldhalduskulud

0

7 663

Muudel bilansikontodel kajastatud saldod

Põhivara, s.h. lõpetamata varad ja torustikud - uued liitumised

0

14 306

2005

Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis

Tulevaste perioodide tulud

71

0

Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad

0

2 423

Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud

Müügitulu

77 465

0

Üldhalduskulud

0

12 990

Muud äritulud (-) /-kulud

0

504

Muudel bilansikontodel kajastatud saldod

Põhivara, s.h. lõpetamata varad ja torustikud - uued liitumised

0

13 480

Juhatusel liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta

2005

2 121

2004

2 059

70

18

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

LISA 26. REKLASSIFITSEERIMINE

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

Kasumiaruande kirje	Algsaldo	Reklassifitseerimine	Korrigeeritud saldo
Müüdnud toodete/teenuste kulu	-195 486	-1 769	-197 255
Muud äritulud/-kulud (-)	13 158	1 769	14 927

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

Juhatusel esimees:

LISA 27. FINANTSRIISKIDE JUHTIMINE

Ettevõtte tegutseb ainult Eestis ja rahvusvaheliste tehingute arv on piiratud eriotstarbeliste ostude ja laenu tehingutega. Siiski otsib ettevõtte võimalusi potentsiaalsete negatiivsete efektide minimeerimiseks ettevõtte finantstegevusele. Vastavalt juhatuse instruksioonidele 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 märkimisväärsed 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.

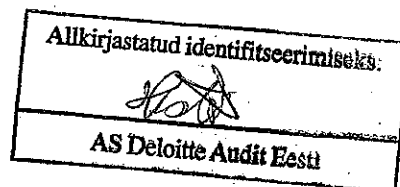
Ettevõttel ei ole märkimisväärset krediidiriski. Ettevõttes on kehtestatud protseduurid, mis tagavad, et toodete ja teenuste müük ning ostud toimuvad alati vastavuses Ettevõtte poliitikaga. Võlatöötlusgrupp osaleb erandlike maksetingimuste ja -graafikute kokkuleppimisel hõlbustamaks arvete laekumist.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

Likviidsusriski juhtimisel on ettevõtte 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.

Ettevõtte 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:

AS TALLINNA VESI



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

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⁾	7,6%	8,0%
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 koguvarest

⁽⁵⁾ Kõikide kohustuste summa jagatud omakapitali summaga

⁽⁶⁾ Kogu käibevara jagatud lühiajaliste kohustuste summaga

A handwritten signature in dark ink, likely belonging to the Chairman of the Board.

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	280 089 tuhat krooni
Perioodi puhaskasum	174 354 tuhat krooni
Kokku	454 443 tuhat krooni

AS Tallinna Vesi juhatus teeb ettepaneku 2005. aasta lõpuks kogunenud vabast omakapitalist maksta dividendidena aktsionäridele 157 000 tuhat krooni.

10. veebruar 2006



Robert John Gallienne
Juhatuse esimees

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS-i Tallinna Vesi aktsionäridele:

Oleme auditeerinud AS-i Tallinna Vesi (edaspidi "Ettevõtte") 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, väljavõtetist 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

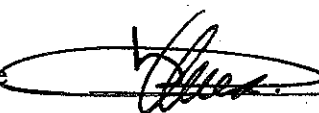
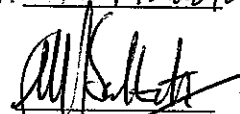
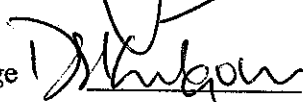
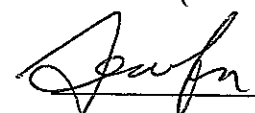
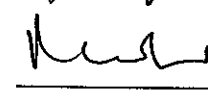
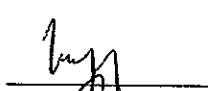
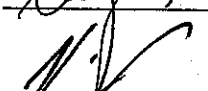
JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS

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	I. J. A. Plenderleith	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		19.03.06
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