

## AS TALLINNA VESI

### 2005. aasta esialgsed majandustulemused, auditeerimata

#### Peamised majandusnäitajad

<i>Summad miljonites kroonides</i>	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>Muutus</b>
Müügitulu	592,0	548,5	7,9%
Põhitegevuse tulud	549,9	478,8	14,9%
Põhitegevusega seotud muud tulud	42,1	69,7	-39,6%
Brutokasum	351,6	286,9	22,6%
Brutokasumi marginaal %	59,4%	52,3%	13,6%
Ärikasum	282,6	254,9	10,8%
Ärikasumi marginaal %	47,7%	46,5%	2,7%
Kasum enne tulumaksustamist	209,7	199,2	5,3%
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	35,4%	36,3%	-2,5%
Puhaskasum	174,4	173,0	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 140,3 miljonit krooni, 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 549,9 miljonit krooni 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 54,4 miljoni kroonini 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 3,8 miljonit krooni, mis on 1,5 miljoni krooni võrra vähem võrreldes 2004. aastaga.

Põhitegevusega seotud müüitud toodete ja teenuste kulu oli 2005. aastal 202 miljonit krooni, so 4,8 miljonit krooni 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 351,6 miljonit krooni, mis on 64,8 miljoni krooni ehk 22,6%-i võrra suurem võrreldes 2004. aasta 286,9 miljoni krooni 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 23,5 miljoni krooni võrra 40,7 miljonilt kroonilt 2004. aastal 64,3 miljoni kroonini 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 1,96 miljonit krooni, mis on 13 miljoni krooni võrra vähem võrreldes 2004. aastaga. 2005. aastal vähendas tulu üleliigse maa müügist ühekordne IPO kulu summas 8,5 mln EEK, samas kui 2004. aastal andsid põhivara müük ja provisjonide vabastamine kasumiaruandesse oluliselt suurema tulu.

2005. aasta 31. detsembri tulemused sisaldavad ühekordseid IPO kulusid summas 26 miljonit krooni, millest 19,9 miljonit krooni moodustasid teenustasud ja maksud ning 6,1 miljonit krooni personali lisatasud.

Ettevõtte ärikasum oli 2005. aastal 282,6 miljonit krooni, so 27,6 miljoni krooni ehk 10,8%-i võrra enam kui 254,9 miljoni krooni suurune ärikasum 2004. aastal.

Ettevõtte finantstulud/-kulud olid 2005. aastal 72,8 miljonit krooni, mis on 17,2 miljoni krooni võrra enam võrreldes 2004. aastaga. Ühekordsed finantskulud summas 18,2 miljonit krooni olid seotud EBRD laenu osalise tagasimakse ning restruktureerimisega 2005. aasta novembris.

Dividendide tulumaks kasvas seoses suurenenud dividendimaksetega 9,1 miljonit krooni, 26,3 miljonilt kroonilt 2004. aastal 35,4 miljoni kroonini 2005. aastal.

Ettevõtte 2005. aasta puhaskasum, mis sisaldas ka erakorralisi IPO ning laenu restruktureerimise kulusid, oli 174,4 miljonit krooni, so 1,4 miljonit krooni 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 riskipreemia 0,48% ja põhiosa tagasimakseid alustatakse kolme aasta pärast.

37,5 miljoni euro suuruse Nordea laenulepingu kohaselt on baasintressi määraks EURIBOR, riskipreemiaks 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 muutmisega seotud õigusteenuste kulud moodustasid 10,9 miljonit krooni. Täiendavalt pidi ettevõtte kandma kasumiaruandes kulusesse 7,3 miljonit krooni esialgse 80 miljoni euro suuruse EBRD laenu võtmisega 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 15 miljoni kroonise säästu aastas.

Laenu põhiosa tagasimaksete alustamise hetke edasilükkamine 3 ja 5 aasta võrra võimaldab ettevõttel säilitada oma kapitalstruktuuri praegusel optimaalsel tasemel ning vabastab 79,5 miljonit krooni 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 2.373,6 miljonit krooni, mis on 148,9 miljoni krooni võrra enam võrreldes 2004. aastaga. Käibevara kasvas 122,2 miljoni krooni 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 1.977,3 miljonit krooni, kasvades 76,3 miljoni krooni võrra võrreldes eelneva aastaga ning kajastades ettevõtte investeeringuid varadesse, mis omakorda tõstab klientidele pakutavate teenuste kvaliteeti.

Lühiajalised kohustused vähenesid 39 miljoni krooni võrra, kuna pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa vähenes 2004. aasta 31. detsembri 88,9 miljonilt kroonilt 0,46 miljoni kroonini 2005. aasta 31. detsembriks. See oli tingitud laenu põhiosa tagasimaksete alustamise hetke edasilükkamisest, mida osaliselt kompenseeris tulevaste perioodide tulude kasv (45,6 miljoni krooni suurune ettemakse põhivarade müügist). Pikaajalised kohustused kasvasid 2005. aasta detsembri lõpuks 125,6 miljoni krooni võrra 1.166,6 miljoni kroonini. Pikaajalised kohustused koosnevad peaaegu täielikult laenude jäägist.

## **Rahakäive**

2005. aastal oli ettevõtte äritegevuse rahakäive 307,1 miljonit krooni, mis on 139,2 miljoni krooni ehk 83% võrra enam kui 2004. aastal. See peegeldab ettevõtte suurenenud ärikasumit ning käibevarade muutust (79,5 miljonit krooni vabastati laenu teenindamise reservist 2005. aasta detsembris).

Raha sissevool 2005. aastal oli 106,1 miljonit krooni võrreldes 16,8 miljoni krooni suuruse sissevooluga 2004. aastal. Raha ja raha ekvivalendid olid 2005. aasta 31. detsembri seisuga 207,1 miljonit krooni, võrreldes 101 miljoni krooniga 2004. aasta 31. detsembril.

## **Investeeringud**

2005. aastal investeeris Ettevõtte põhivaradesse 223 miljonit krooni.

- 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 112 miljonit krooni 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 157 miljonit Eesti krooni (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 7,85 Eesti krooni (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 210,92 krooni (13,48 eurot), mis on 45,8% kõrgem võrreldes aktsiate esmase pakkumise lõpphinnaga 144,73 krooni (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 mudatöötluses ning kompostimisväljakutel, sest nende abil saab ettevõtte säilitada ning parandada keskkonnasõbralikku reovee töötlemist.
- 2006. aasta investeeringute plaan on 246 miljonit krooni
  - o 151,7 miljonit krooni – võrgulaiendused ning võrkude renoveerimised
  - o 15,2 miljonit krooni – vee kvaliteet (Ülemiste veepuhastusjaam ning pinnavesi)
  - o 51,5 miljonit krooni – Paljassaare reoveepuhastusjaam
  - o 27,5 miljonit krooni – 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 kroonides
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 kodulehekülg	<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

JUHTKONNA KINNITUS	Lk 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) vahearuarande 31. detsembril 2005 lõppenud perioodi kohta. Vahearuaranne ei ole audiitorite poolt läbi vaadatud.

Vahearuarande koostamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt eeldab 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.

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

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

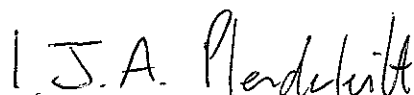
Ettevõtte on jätkuvalt tegutsev.



**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 EEK)

AKTIVA	Lisa	2005	2004
<b>KÄIBEVARA</b>			
Raha ja pangakontod		207 067	101 000
Nõuded ostjate vastu		66 576	51 644
Mitmesugused nõuded		161	66
Viitlaekumised ja ettemaksed		5 286	3 886
Varud		3 156	3 266
Varad müügiks		1 390	1 621
<b>KOKKU KÄIBEVARA</b>		<b>283 636</b>	<b>161 483</b>
<b>PÕHIVARA</b>			
Pikaajaline deposiit		0	77 538
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud		0	1 330
Materiaalne põhivara	2	1 838 528	1 779 897
Immateriaalne põhivara	2	43 981	18 460
Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	2	94 793	102 634
Lõpetamata torustikud - uued liitumised	2	109 190	79 675
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	2	3 479	3 648
<b>KOKKU PÕHIVARA</b>		<b>2 089 971</b>	<b>2 063 182</b>
<b>AKTIVA KOKKU</b>		<b>2 373 607</b>	<b>2 224 665</b>
<b>PASSIVA</b>			
<b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED</b>			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa		461	88 863
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad		53 507	55 707
Maksuvõlad		22 724	20 534
Lühiajalised eraldised		289	912
Tulevaste perioodide tulud		68 569	18 582
<b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>145 550</b>	<b>184 598</b>
<b>PIKAAJALISED KOHUSTUSED</b>			
Kapitalirent		415	1 685
Pangalaenu		1 166 098	1 039 192
Muud võlad		100	100
<b>PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>1 166 613</b>	<b>1 040 977</b>
<b>KOKKU KOHUSTUSED</b>		<b>1 312 163</b>	<b>1 225 575</b>
<b>OMAKAPITAL</b>			
Aktsiakapital		200 001	200 001
Ülekurss		387 000	387 000
Kohustuslik reservkapital		20 000	93 394
Eelmiste perioodide kogunenud kasum		280 089	145 734
Perioodi puhaskasum		174 354	172 961
<b>KOKKU OMAKAPITAL</b>		<b>1 061 444</b>	<b>999 090</b>
<b>PASSIVA KOKKU</b>		<b>2 373 607</b>	<b>2 224 665</b>

Juhatusesimees:





## AS TALLINNA VESI

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

(tuhat EEK)

	Lisa	2005	2004	2005 IV kvartal	2004 IV kvartal
Põhitegevuse tulud	3	549 918	478 814	140 309	122 446
Põhitegevusega seotud muud tulud		42 111	69 715	10 970	22 322
<b>Müügitulu</b>	3	<b>592 029</b>	<b>548 529</b>	<b>151 279</b>	<b>144 768</b>
Müüdnud toodete/teenuste kulu	4	-202 055	-197 255	-53 948	-49 265
Põhitegevusega seotud muu kulu	4	-38 338	-64 410	-10 613	-22 263
<b>BRUTOKASUM</b>		<b>351 636</b>	<b>286 864</b>	<b>86 718</b>	<b>73 240</b>
Turustuskulud	4	-6 778	-6 134	-78	-1 614
Üldhalduskulud	4	-64 257	-40 739	-13 197	-10 712
Muud äritulud/-kulud (-)		1 959	14 927	209	-719
<b>ÄRIKASUM</b>		<b>282 560</b>	<b>254 918</b>	<b>73 652</b>	<b>60 195</b>
Finantstulud/-kulud (-)		-72 838	-55 680	-31 518	-14 877
<b>KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST</b>		<b>209 722</b>	<b>199 238</b>	<b>42 134</b>	<b>45 318</b>
Dividendide tulumaks	5	-35 368	-26 277	0	0
<b>PERIOODI PUHASKASUM</b>		<b>174 354</b>	<b>172 961</b>	<b>42 134</b>	<b>45 318</b>
Jaotatav:					
A- aktsia omanikele		174 344	172 951	42 124	45 308
B- aktsia omanikule		10	10	10	10
<b>Kasum aktsia kohta kroonides</b>	6	<b>8,72</b>	<b>8,65</b>	<b>2,11</b>	<b>2,27</b>

	2005	2004
<b>ÄRITEGEVUSE RAHAKÄIVE</b>		
Ärikasum	282 560	254 918
Korrigeerimine kulumiga	78 741	79 506
Korrigeerimine rajamistulude ja -kuludega	-3 773	-5 306
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	57 754	-48 978
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	6 414	-11 045
Makstud intressid	-59 854	-57 513
<b>Rahajäägi muutus äritegevusest</b>	<b>307 074</b>	<b>167 829</b>
<b>INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE</b>		
Sidusettevõtte aktsiate müügitulu	0	6 259
Põhivara soetamine, sh liitumisehitised	-199 875	-133 705
Rajamistasudest finantseeritavate torustike eest laekumine	52 494	59 371
Põhivara müügitulu ja saadud ettemaksud	47 345	3 799
Kinnisvarainvesteeringu müügitulu	11 700	2 250
Saadud intressid	5 067	2 661
<b>Rahajäägi muutus investeerimistegevusest</b>	<b>-83 269</b>	<b>-59 365</b>
<b>FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE</b>		
Võetud pikaajalised laenud	696 318	31 293
Tasutud pikaajalised laenud	-664 981	-19 001
Tasutud kapitalirendi maksed	-1 707	-2 632
Tasutud dividendid	-112 000	-75 000
Tulumaks dividendidelt	-35 368	-26 277
<b>Rahajäägi muutus finantseerimistegevusest</b>	<b>-117 738</b>	<b>-91 617</b>
<b>Rahajäägi kogumuutus</b>	<b>106 067</b>	<b>16 847</b>
<b>RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES</b>	<b>101 000</b>	<b>84 153</b>
<b>RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÖPUS</b>	<b>207 067</b>	<b>101 000</b>


  
Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

(tuhat EEK)

**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>200 001</b>	<b>387 000</b>	<b>93 394</b>	<b>116 193</b>	<b>104 541</b>	<b>901 129</b>
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste 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
<b>31. detsember 2004</b>	<b>200 001</b>	<b>387 000</b>	<b>93 394</b>	<b>145 734</b>	<b>172 961</b>	<b>999 090</b>
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste 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
Perioodi puhaskasum	0	0	0	0	174 354	174 354
<b>31. detsember 2005</b>	<b>200 001</b>	<b>387 000</b>	<b>20 000</b>	<b>280 089</b>	<b>174 354</b>	<b>1 061 444</b>

  
Juhatusesimees:

## AS TALLINNA VESI

### VAHEARUANDE LISAD

#### **31. DETSEMBRIL 2005 LÖPPENUD 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.

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:

## LISA 2. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Pooleleolevad varad			Immateriaalsed varad			Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinaid ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitised	Lõpetamata varad - v.a. torustikud	Põhivara ettemaks	Arenguvälja- minekud	Litsentsid ja muu	Immateriaalne põhivara	
<b>Soetusmaksumus</b>	<b>303 802</b>	<b>1 863 685</b>	<b>472 187</b>	<b>14 905</b>	<b>62 797</b>	<b>93 176</b>	<b>8 565</b>	<b>8 375</b>	<b>25 421</b>	<b>2 852 913</b>	
31.12.2003											
Soetamine	0	0	0	0	104 254	54 125	0	0	0	158 379	
Põhivara müük	-1 462	0	-2 204	-6	0	0	0	0	0	-3 672	
Mahakandmine	-205	-2 885	-4 504	-412	0	0	0	0	0	-8 006	
Kanne teisele bilansi kontole	331	0	0	0	173	0	-81	0	0	423	
Kanne kuldusse	0	0	0	0	-495	-1	0	0	0	-496	
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-64 410	0	0	0	-64 410	
Reklassifitseerimine pooleleolevatest varadest	9 004	38 719	19 416	1 848	-64 095	-3 215	-4 836	1 223	1 936	0	
<b>31.12.2004</b>	<b>311 470</b>	<b>1 899 519</b>	<b>484 895</b>	<b>16 335</b>	<b>102 634</b>	<b>79 675</b>	<b>3 648</b>	<b>9 598</b>	<b>27 357</b>	<b>2 935 131</b>	
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 bilansist põhivaraks	0	229	0	0	0	0	0	0	0	229	
Kanne kuldusse	0	0	0	0	-59	-3	-169	0	0	-231	
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-38 339	0	0	0	-38 339	
Reklassifitseerimine pooleleolevatest varadest	39 565	49 711	37 630	2 994	-136 761	-6 506	-19 803	4 243	28 927	0	
<b>31.12.2005</b>	<b>349 941</b>	<b>1 946 121</b>	<b>503 588</b>	<b>19 143</b>	<b>94 793</b>	<b>109 190</b>	<b>3 479</b>	<b>13 841</b>	<b>56 100</b>	<b>3 096 196</b>	
<b>Akumuleeritud kulum</b>											
31.12.2003											
Kulum	49 466	561 724	248 581	9 669	0	0	0	6 136	6 299	881 875	
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	4 061	27 624	38 874	1 073	0	0	0	905	5 155	77 692	
Reklassifitseerimine	-638	-2 598	-5 129	-385	0	0	0	0	0	-8 750	
<b>31.12.2004</b>	<b>52 889</b>	<b>586 747</b>	<b>282 329</b>	<b>10 357</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 041</b>	<b>11 454</b>	<b>950 817</b>	
Kulum	3 816	29 163	34 613	1 333	0	0	0	2 389	5 261	76 575	
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-1 024	-2 592	-17 210	-156	0	0	0	0	-185	-21 167	
<b>31.12.2005</b>	<b>55 681</b>	<b>613 318</b>	<b>299 732</b>	<b>11 534</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 430</b>	<b>16 530</b>	<b>1 006 225</b>	
<b>Jääkmaksumus</b>											
31.12.2003											
31.12.2004	254 336	1 301 961	223 606	5 236	62 797	93 176	8 565	2 239	19 122	1 971 038	
31.12.2005	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 tootmisteggevuse eesmärgil. Kapitalirendi jääkmaksumus oli 4 283 tuhat ja 9 434 tuhat krooni vastavalt 2005. ja 2004. aastal. Põhivaradele kapitaliseeritud intresse 1 075 tuhat krooni ja 2 689 tuhat krooni vastavalt 2005.a. ja 2004. aastal.

  
Juhatause esimees:

**AS TALLINNA VESI****VAHEARUANDE LISAD****31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

(tuhat EEK)

**LISA 3. MÜÜGITULU**

	2005	2004	2005 IV kvartal	2004 IV kvartal
<b>Põhitegevuse tulud</b>				
Veemüügi tulud	262 693	220 688	66 231	55 119
Reoveeteenuse tulud	232 852	204 494	60 669	53 973
Sademeteevee kogumise ja puhastamise teenus	46 574	44 731	11 644	11 183
Tuletõrjehüdrantide teenus	2 040	1 959	510	490
Muud tööd ja teenused	5 759	6 942	1 255	1 681
<b>Kokku põhitegevuse tulud</b>	<b>549 918</b>	<b>478 814</b>	<b>140 309</b>	<b>122 446</b>
<b>Põhitegevusega seotud muud tulud</b>				
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveectorustike liitumise tulu	42 111	69 715	10 970	22 322
<b>KOKKU MÜÜGITULU</b>	<b>592 029</b>	<b>548 529</b>	<b>151 279</b>	<b>144 768</b>

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis.

  
Juhatuse esimees:

## AS TALLINNA VESI

## VAHEARUANDE LISAD

## 31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

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

## Müüdnud toodete ja teenuste kulu

	2005	2004	2005 IV kvartal	2004 IV kvartal
Vee erikasutuse tasu	-9 049	-9 272	-2 333	-2 289
Kemikaalid	-13 477	-9 387	-4 461	-2 163
Elekter	-23 628	-26 151	-5 708	-7 323
Saastekahjuhüvitis	-6 905	-8 380	-1 480	-2 109
Tööjõukulu	-45 692	-44 643	-13 139	-10 033
Arenduskulud	-186	-85	-96	-47
Kulum	-73 582	-74 873	-19 088	-18 248
Muud	-29 536	-24 464	-7 643	-7 053
<b>Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku</b>	<b>-202 055</b>	<b>-197 255</b>	<b>-53 948</b>	<b>-49 265</b>

## Põhitegevusega seotud muu kulu

	2005	2004	2005 IV kvartal	2004 IV kvartal
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveectorustike liitumise ehituskulu	-38 338	-64 410	-10 613	-22 263

## Turustuskulud

	2005	2004	2005 IV kvartal	2004 IV kvartal
Tööjõukulu	-4 777	-4 240	-1 319	-1 134
Kulum	-192	-113	-97	-23
Muud	-1 809	-1 781	-458	-457
<b>Turustuskulud kokku</b>	<b>-6 778</b>	<b>-6 134</b>	<b>-1 874</b>	<b>-1 614</b>

## Üldhalduskulud

	2005	2004	2005 IV kvartal	2004 IV kvartal
Tööjõukulu	-14 151	-15 813	-2 799	-5 686
Aktsiate esmase noteerimise boonus töötajatele	-6 068	0	0	0
Kulum	-4 967	-4 520	-1 450	-1 147
Muud	-27 626	-20 406	-7 152	-3 879
Aktsiate esmase noteerimise teenused	-11 445	0	0	0
<b>Üldhalduskulud kokku</b>	<b>-64 257</b>	<b>-40 739</b>	<b>-11 401</b>	<b>-10 712</b>

**Muud äritulud/-kulud** sisaldab perioodi jooksul müüdnud põhivarade müügikasumit, muutust ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud arvetes ning finantsperioodil kajastatud (üles võetud ja eemaldatud) eraldi. Samuti sisaldab see kirje Tadžikis läbiviidava konsultatsiooniprojektiga seotud tulusid ja kulusid. 2005. aastal sisaldavad muud ärikulud esmase aktsiate avaliku noteerimisega seotud teenuste kulusid summas 8 490 tuhat krooni.

31. detsembril 2005 lõppenud aasta tulemused sisaldavad esmase aktsiate 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 ülalosalendatule.



Juhatusesimees:

## AS TALLINNA VESI

### VAHEARUANDE LISAD

#### 31. DETSEMBRIL 2005 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

##### LISA 5. 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
<b>Arvestatud dividendide tulumaks</b>	<b>-35 368</b>	<b>-26 277</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)	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.

##### LISA 7. KOHUSTUSLIKU RESERVKAPITALI VÄHENDAMINE

Aksionärid 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, ei muudetud samaaegselt.



AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2005 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

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	1 551	0
Hankijate ja muud võlad	0	1 523
<b>Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud</b>		
Müügitulu	99 216	40
Üldhalduskulud	0	7 663
<b>Muudel bilansikontodel kajastatud saldod</b>		
Põhivara, s.h. lõpetamata varad ja torustikud - uued liitumised	0	14 306
<b>2005</b>		
<b>Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis</b>		
Tulevaste perioodide tulud	71	0
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad	0	2 423
<b>Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud</b>		
Müügitulu	77 465	0
Üldhalduskulud	0	12 990
Muud äritulud (-) /-kulud		504
<b>Muudel bilansikontodel kajastatud saldod</b>		
Põhivara, s.h. lõpetamata varad ja torustikud - uued liitumised	0	13 480

Tehingutes seotud osapooltega on rakendatud turu-/kokkuleppehindasid.

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

	2005	2004
Juhatuse liikmetele makstud tasud ilma sotsiaalmaksuta	2 121	2 059
Nõukogu liikmetele makstud tasud ilma sotsiaalmaksuta	15	18

  
Juhatuse esimees: