

## AS TALLINNA VESI

### 2006. AASTA 2. KVARTALI MAJANDUSTULEMUSED

#### Peamised majandusnäitajad

<i>Summad miljonites eurodes</i>	<b>2. kv 2006</b>	<b>2. kv 2005</b>	<b>Muutus</b>	<b>6 kuud 2006</b>	<b>6 kuud 2005</b>	<b>Muutus</b>
Müügitulu	10,3	9,4	9,4%	21,5	19,4	10,9%
Põhitegevuse tulud	9,5	8,8	8,2%	18,9	17,7	6,9%
Põhitegevusega seotud muud tulud	0,8	0,6	27,7%	2,6	1,7	52,8%
Brutokasum	6,1	5,7	6,4%	12,1	11,6	4,8%
Brutokasumi marginaal %	59,1%	60,9%	-2,8%	56,4%	59,7%	-5,6%
Ärikasum	5,1	3,1	65,4%	11,8	8,9	32,7%
Ärikasumi marginaal %	49,9%	33,0%	51,2%	55,0%	46,0%	19,6%
Kasum enne tulumaksustamist	4,4	2,2	102,3%	10,5	7,2	46,3%
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	43,2%	23,4%	84,9%	48,8%	37,1%	31,8%
Puhaskasum	1,4	2,2	-34,6%	7,5	4,9	52,5%
Vara puhasrentaablus %	1,0%	1,5%	-35,9%	5,0%	3,3%	49,4%
Kohustuste osatähtsus koguvarast	56,6%	58,2%	-2,7%	56,6%	58,2%	-2,7%
Omakapitali puhasrentaablus %	2,2%	3,6%	-38,3%	11,5%	8,0%	43,9%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,7	0,9	99,9%	1,7	0,9	99,9%

*Brutokasumi marginaal – brutokasum / müügitulu*

*Ärikasumi marginaal – ärikasum / müügitulu*

*Maksustamiseelse kasumi marginaal – kasum enne tulumaksustamist / müügitulu*

*Vara puhasrentaablus – puhaskasum / vara kokku*

*Kohustuste osatähtsus koguvarast – kohustused kokku / vara kokku*

*Omakapitali puhasrentaablus – puhaskasum / omakapital kokku*

*Lühiajaliste kohustuste kattekordaja – käibevara / lühiajalised kohustused*

#### Müügitulud

2006. aasta 2. kvartalis kasvas Ettevõtte müügitulu 10,3 miljoni euron, mis on 9,4%-line kasv võrreldes 2005. aasta sama perioodiga. Ettevõtte tulu põhitegevusest oli 9,5 miljonit eurot. Põhitegevuse tulu koosneb peamiselt era- ja juriidilistele klientidele osutatud veemüügi ning reoveeteenuse tulust nii teeninduspiirkonnas kui väljaspool. Samuti sisaldab see Tallinna linnalt saadavat sademetevee kogumise ja puhastamise teenuse tasu.

Tulud veemüügist ja reoveeteenustest olid 8,8 miljonit eurot, st 11,9%-list kasvu võrreldes 2005. aasta 2. kvartaliga.

Teises kvartalis kasvas müük eraklientidele 9,9% võrra 4,6 miljoni euron. Müügikasv tulenes peamiselt 2006. aasta 1. jaanuaril aset leidnud tariifitõusust. Müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas kasvas 11,2% võrra 4,0 miljoni euron tulenevalt 2006. aasta 1. jaanuari tariifitõusust ning 1,3%-lisest vee ning reoveeteenuste mahu kasvust võrreldes 2005. aasta 2. kvartaliga. Müük juriidilistele klientidele väljaspool teeninduspiirkonda (peamiselt ümbritsevatele omavalitsustele pakutav reovee puhastamise teenus) ulatus 2006. aasta 2. kvartalis 504 tuhande

kuupmeetrini ehk 0,2 miljoni euroni, st rohkem kui 100%-list kasvu võrreldes 2005. aasta sama kvartaliga.

Need arengud näitavad, et seoses uue kliendiinfosüsteemi kasutuselevõtuga paranenud arveldamise regulaarsusega, on kasvanud müük teeninduspiirkonnas. Samuti on Ettevõtte olnud edukas väljaspool teeninduspiirkonda uute klientide ja omavalitsuste liitmisega seotud strateegia ellu viimisel.

Tulud sademetevee kogumise ja puhastamise teenustest vähenesid 35,5% 0,5 miljoni euroni. See langus kajastab Ettevõtte ja Tallinna linna vahel viimati sõlmitud lepingu tingimusi, mis kindlustab ettevõttele teenuse osutamise tulu kuni 2015. aastani.

Põhitegevusega seotud muud tulud (peamiselt liitumised ning sadeveetorustiku ehitus) kasvasid võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 27,7% võrra 0,8 miljoni euroni. See tulenes üksikliitujatelt saadud tulu kasvust. 2006. aasta 1. kvartalis olid antud tulud suuremad seoses Tallinna linnalt saadud sadevee torustike ehituse kompensatsiooniga. Antud kompensatsiooni makstakse kord aastas, märtsikuus ning see hõlmab eelmisel majandusaastal lõpetatud ehitusi.

## **Kulud ja tulukus**

Kasum põhitegevusega seotud muudest tegevustest, mis hõlmab vee-, reovee- ning sadeveeühenduste ehitamise kasumit, oli 0,06 miljonit eurot, mis on 0,007 miljoni euro võrra vähem võrreldes 2005. aasta tasemega.

Põhitegevusega seotud müüdüd toodete ja teenuste kulu oli 2006. aasta 2. kvartalis 3,5 miljonit eurot, so 0,3 miljonit eurot ehk 11,1% enam kui 2005. aasta samal perioodil. See kasv oli tingitud peamiselt suurenenud kemikaali kuludest, saastetasudest, elektrikuludest ning madalamast kulude kaptialiseerimisest.

Kemikaalikulude kasvu põhjuseks on suurenenud metanooli kasutamine eesmärgiga alandada Balti merre suunatud heitvees lämmastiku kontsentratsiooni. Koostöös Keskkonnaministeeriumiga kavatses Ettevõtte saavutada selle keskkonna jaoks olulise eesmärgi 30. juuniks 2006. Vastavalt tehtud mõõtmistele on Ettevõtte selle eesmärgi saavutanud. Järgnevalt saadab Ettevõtte põhjaliku aruande Keskkonnaministeeriumile kontrollimiseks ning heakskiitmiseks. Antud projekti raames on Ettevõtte võtnud konservatiivse hoiaku selle edukuse suhtes ning on arvestanud võimaliku ebaõnnestumisega luues võimalike maksude jaoks 0,9 miljoni euro suuruse provisjoni. Peale Keskkonnaministeeriumi lõplikku heakskiitu saab Ettevõtte 2006. aasta teises pooles antud provisjoni kasumiaruandes vabastada.

Saastetasu kulud kasvasid seoses puhastatud ning merre suunatud heitvee tariifimäärade 100%-lise kasvuga. Tariifid kehtestati Riigikogu poolt Keskkonnatasude seadusega perioodiks 2006 kuni 2009.

Elektrikulud suurenesid seoses tarbimise kasvuga, mis oli tingitud suurenenud mahtude puhastamise, lämmastiku projekti täiendava energiavajaduse ning 1. märtsil 2006 aset leidnud elektritariifide kasvuga.

Madalam kulude kaptialiseerimine 2006. aasta 2. kvartalis tulenes investeringute plaani profiili ning ajastamise erisustest – 2005. aasta alguses tehti ulatuslikke investeringuid klienditeeninduse ning varahalduse infosüsteemide arendamisesse. Kulude kaptialiseerimise ajastamisest tulenev efekt

taskaalustub 2006. aasta jooksul, kuna Ettevõtte plaanib jätkuvalt täita oma ligi 15,3 miljoni euro suurust investeringute plaani, mis on peaaegu 10% suurem kui eelmisel aastal ning suurim Ettevõtte ajaloos.

Ettevõtte brutokasum oli 2006. aasta 2. kvartalis 6,1 miljonit eurot, mis on 0,4 miljoni euro ehk 6,4% võrra suurem kui 5,7 miljoni euro suurune brutokasum 2005. aasta 2. kvartalis.

Turustuskulud kasvasid 2006. aasta 2. kvartalis 0,1 miljoni euroni, so 0,04 miljoni euro võrra. See kasv tulenes täiendavast kulumist, mis on seotud uue kliendiinfosüsteemi KLIF tööle rakendamisega.

Üldhalduskulud alanesid 1,1 miljoni euro võrra, 1,9 miljonilt eurolt 2005. aasta 2. kvartalis 0,8 miljoni euroni 2006. aastal. See tulenes peamiselt sellest, et 2005. aasta 2. kvartalis sisaldasid ülshalduskulud 1,1 miljonit eurot IPO kulusid.

Muud ärikulud/-tulud olid 2006. aasta 2. kvartalis -0,01 miljonit eurot võrreldes 2005. aasta 2. kvartali -0,6 miljoni euroga. 2005. aasta 2. kvartalis sisaldasid muud tulud 0,5 miljonit eurot IPO kulusid.

Ettevõtte ärikasum oli 2006. aasta 2. kvartalis 5,1 miljonit eurot, so 65,4% või 2,0 miljonit eurot enam kui 3,1 miljoni euro suurune ärikasum 2005. aasta 2. kvartalis. Ärikasumi marginaal kasvas vastavatel perioodidel 33%-lt 49,9%-ni.

Ettevõtte finantstulud/-kulud olid 2006. aasta 2. kvartalis 0,7 miljonit eurot, mis on 0,2 miljoni euro võrra vähem kui 2005. aasta 2. kvartalis. See tuleneb 2005. aasta novembris läbi viidud laenude restruktureerimisest, mis alandas Ettevõtte laenude intressi riskimarginaale. Seda positiivset efekti vähendas 6 kuu Euribor, mis kasvas 2,097%-lt 2005.a juuni lõpu seisuga 3,245%-ni 2006. aasta juuni lõpu seisuga.

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2006. aasta 2. kvartalis 4,4 miljonit eurot, so 102% või 2,2 miljonit eurot enam kui 2,2 miljoni euro suurune maksustamiseelne kasum 2005. aasta 2. kvartalis.

## **Bilanss**

Ettevõtte koguvara oli 2006. aasta 30. juuni seisuga 150,6 miljonit eurot, mis on 1,1 miljoni euro võrra vähem võrreldes 2005. aasta 31.detsembriga. Käibevara kasvas 0,5 miljoni euro võrra, mis tuleneb peamiselt ostjatelt laekumata arvete kasvust seoses suurenenud vee- ja reoveeteenuste müügiga.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara koos lõpetamata ehitusega oli 2006. aasta 30. juuni seisuga 126,1 miljonit eurot, vähenedes aasta esimese kuue kuuga 0,3 miljoni euro võrra. See tulenes peamiselt varade müügist ning Tallinna linnalt saadud sadeveetorustike ehituse kompensatsioonist. Aasta esimese kuue kuuga investeeris Ettevõtte 4,3 miljonit eurot ning kavatseb teisel poolaastal täita valdava enamuse ligi 15,3 miljoni euro suurusest investeringute plaanist.

Lühiajalised kohustused kasvasid kuue kuu jooksul 1,4 miljoni euro võrra 10,7 miljoni euroni. See tulenes peamiselt dividendide tulumaksukohustuse kajastamisest – see on ajastamise mõju, mis taandub kolmandas kvartalis.

Pikaajalised kohustused olid 2006. aasta juuni lõpus 74,5 miljonit eurot, mis koosneb peaaegu täielikult laenude jäägist.

## **Rahakäive**

2006. aasta 2. kvartalis oli Ettevõtte äritegevuse rahakäive 10,4 miljonit eurot, mis on 3,3 miljoni euro ehk 47,3% võrra enam kui 2005. aasta samal perioodil. Peamisteks teguriteks, mis äritegevuse rahakäivet mõjutasid, olid kasumi kasv (nagu eelnevalt kirjeldatud) ning positiivsed muutused käibekapitalis.

Investeeringustegevuse rahakäive oli -0,4 miljonit eurot, st 0,8 miljoni euro suurust positsiooni halvenemist võrreldes 2005. aasta kuue kuuga. Selle tingis peamiselt 2005. aasta esimeses pooles saadud varade müügiga seotud ettemaks.

Finantseerimistegevuse rahakäive oli aasta esimese kuue kuu jooksul -10,1 miljonit eurot, sisaldades dividendi väljamakset 2006. aasta juunis. 2005. aasta esimese kuue kuuga oli finantseerimistegevuse rahakäive -5,3 miljonit eurot, 4,8 miljonit eurot vähem. Antud oluline vähenemine oli peamiselt tingitud algse EBRD laenu viimase osa laekumisest, mis osaliselt tasandas dividendi, dividendide tulumaks ning laenu põhiosa tagasimakse mõju.

Raha väljavool 2006. aasta esimese kuue kuuga oli -0,04 miljonit eurot võrreldes 2,2 miljoni euro suuruse raha sissevooluga 2005. aasta esimese kuue kuu jooksul. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2006. aasta 30. juuni seisuga 13,2 miljonit eurot.

## **Töötajad**

2006. aasta 30. juuni seisuga töötas Ettevõttes 326 inimest, kellest 238 olid hõivatud tootmisdivisjonis ning 88 kommerts- ja korporatiivteenuste divisjonis. Võrreldes aasta algusega on töötajate arv vähenenud 8 inimese võrra.

## **Dividendid ja aktsiahinna muutused**

2005. majandusaasta tulemuste põhjal maksis Ettevõtte juhatus 2006. aasta juunis 10 miljonit eurot dividende.

2006. aasta 30. juuni seisuga olid üle 5%-list osalust omavad AS Tallinna Vesi aktsionärid:

United Utilities (Tallinn) BV	35,3%
Tallinna Linn	34,7%
Nordea Bank Finland Plc kliendikontod	8,57%
Morgan Stanley + Co International Equity kliendikonto	6,58%

Aruandeperioodi lõpus, 30. juunil 2006 oli ASi Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 13,28 eurot.

### Lisainformatsioon:

Eteri Harring

Rahandus- ja investorsuhete juht

+372 6262 225

eteri.harring@tvesi.ee

# AS TALLINNA VESI

## 6 kuu aruanne 30. juunil 2006 lõppenud perioodi kohta

Valuuta	tuhandetes eurodes
Aruandlusperioodi algus	1. jaanuar 2006
Aruandlusperioodi lõpp	30. juuni 2006
Aadress	Tallinn, Ädala 10
Juhatuse esimees	Roch Jean Guy Antoine Cheroux
Äriregistri kood	10 257 326
Telefon	+372 62 62 202
Fax	+372 62 62 300
E-mail	<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
BILANSID	2
KASUMIARUANDED	3
RAHAKÄIBE ARUANDED	4
OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED	5
ARUANDE LISAD	
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	6
LISA 2. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA	7
LISA 3. MÜÜGITULU	8
LISA 4. TÖÖJÕUKULUD	8
LISA 5. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD	9
LISA 6. FINANTSTULUD JA -KULUD	10
LISA 7. DIVIDENDID	10
LISA 8. KASUM JA DIVIDEND AKTSIA KOHTA	10
LISA 9. SEOTUD OSAPOOLED	11
LISA 10. FINANTSSUHTARVUD	12

## AS TALLINNA VESI

### JUHTKONNA KINNITUS

---

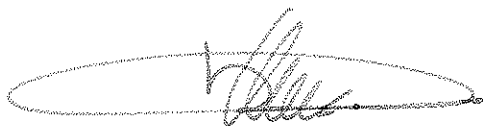
Juhatus on koostanud AS Tallinna Vesi (siin ja edaspidi ettevõtte) vahearuanne 30. juunil 2006 lõppenud perioodi kohta. Vahearuanne ei ole audiitorite poolt läbi vaadatud.

Vahearuanne koostamine vastavalt rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad AS Tallinna Vesi varasid ja kohustusi seisuga 30. juuni 2006 ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil AS Tallinna Vesi seisundist ning kavatsustest ja riskidest seisuga 30. juuni 2006. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

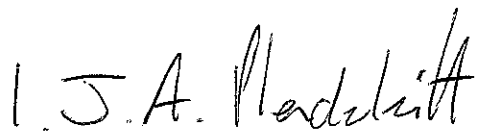
Vahearuanne kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Aruande koostamise käigus on hinnatud kõiki olulisi asjaolusid, mis ilmnestid aruande koostamise kuupäevani 14. juuli 2006.

Ettevõtte on jätkuvalt tegutsev.



**Roch Jean Guy Antoine Cheroux**  
Juhatusesimees



**Ian John Alexander Plenderleith**  
Juhatuseliige



**David Nigel Hetherington**  
Juhatuseliige

14. juuli 2006

VARAD	Lisa	30. juuni		31. detsember
		2006	2005	2005
<b>KÄIBEVARA</b>				
Raha ja pangakontod		13 193	8 704	13 234
Nõuded ostjate vastu		4 605	3 674	4 265
Viitlaekumised ja ettemaksed		478	520	338
Varud		215	227	202
Varad müügiks		105	100	89
<b>KOKKU KÄIBEVARA</b>		<b>18 596</b>	<b>13 225</b>	<b>18 128</b>
<b>PÕHIVARA</b>				
Pikaajaline deposiit		0	4 997	0
Materiaalne põhivara	2	115 946	116 501	117 503
Immateriaalne põhivara	2	2 601	1 796	2 811
Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	2	7 575	5 887	6 058
Lõpetamata torustikud - uued liitumised	2	5 646	4 831	6 979
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	2	204	233	222
<b>KOKKU PÕHIVARA</b>		<b>131 973</b>	<b>134 246</b>	<b>133 573</b>
<b>VARAD KOKKU</b>		<b>150 569</b>	<b>147 471</b>	<b>151 701</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>				
<b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED</b>				
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa		60	5 834	86
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad		3 014	4 016	3 420
Maksuvõlad sh dividendide tulumaks		5 367	1 448	1 452
Lühiajalised eraldised		26	6	18
Tulevaste perioodide tulud		2 276	3 971	4 382
<b>LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>10 744</b>	<b>15 275</b>	<b>9 359</b>
<b>PIKAAJALISED KOHUSTUSED</b>				
Kapitalirent		7	64	27
Pangalaenud		74 499	70 508	74 471
Muud võlad		6	6	6
<b>PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU</b>		<b>74 513</b>	<b>70 579</b>	<b>74 504</b>
<b>KOKKU KOHUSTUSED</b>		<b>85 257</b>	<b>85 854</b>	<b>83 863</b>
<b>OMAKAPITAL</b>				
Aksiakapital		12 782	12 782	12 782
Ülekurss		24 734	24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital		1 278	1 278	1 278
Eelmiste perioodide kogunenud kasum		19 010	17 901	17 901
Perioodi puhaskasum		7 507	4 922	11 143
<b>KOKKU OMAKAPITAL</b>		<b>65 312</b>	<b>61 617</b>	<b>67 839</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>		<b>150 569</b>	<b>147 471</b>	<b>151 701</b>



Juhatuseseimees:

## AS TALLINNA VESI

## KASUMIARUANDED 30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD 6 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

	Lisa	II kvartal		6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
		2006	2005	2006	2005	2005
Põhitegevuse tulud	3	9 488	8 770	18 896	17 676	35 146
Põhitegevusega seotud muud tulud	3	772	604	2 611	1 708	2 691
<b>Müügitulu</b>		<b>10 260</b>	<b>9 374</b>	<b>21 507</b>	<b>19 385</b>	<b>37 838</b>
Müüdnud toodete/teenuste kulud	4, 5	-3 477	-3 130	-6 982	-6 278	-12 914
Põhitegevusega seotud muud kulud	5	-714	-539	-2 392	-1 527	-2 450
<b>BRUTOKASUM</b>		<b>6 068</b>	<b>5 705</b>	<b>12 133</b>	<b>11 580</b>	<b>22 474</b>
Turustuskulud	4, 5	-144	-106	-307	-213	-433
Üldhalduskulud	4, 5	-796	-1 934	-1 602	-2 659	-4 107
Muud äritulud/-kulud (-)	5	-10	-570	1 605	209	125
<b>ÄRIKASUM</b>		<b>5 119</b>	<b>3 094</b>	<b>11 829</b>	<b>8 917</b>	<b>18 059</b>
Finantstulud/-kulud (-)	6	-689	-905	-1 325	-1 735	-4 655
<b>KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST</b>				<b>10 505</b>	<b>7 182</b>	<b>13 404</b>
Dividendide tulumaks	7	-2 997	0	-2 997	-2 260	-2 260
<b>PERIOODI PUHASKASUM</b>		<b>-2 997</b>	<b>0</b>	<b>7 507</b>	<b>4 922</b>	<b>11 143</b>
Jaotatav:						
A- aktsia omanikele		1 432	2 189	7 507	4 921	11 143
B- aktsia omanikule		0,64	0,64	0,64	0,64	0,64
<b>Kasum aktsia kohta eurodes</b>	8	<b>0,07</b>	<b>0,11</b>	<b>0,38</b>	<b>0,25</b>	<b>0,56</b>




Juhatuse esimees:



## RAHAKÄIBE ARUANDED 30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD 6 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

	6 kuud aastal		31. detsembriga
	2006	2005	lõppenud aasta 2005
<b>ÄRITEGEVUSE RAHAKÄIVE</b>			
Ärikasum	11 829	8 917	18 059
Korrigeerimine kulumiga	2 547	2 472	5 032
Korrigeerimine rajamistulude ja -kuludega	-219	-182	-241
Muud finantstulud ja -kulud	-51	-84	-1 279
Kasum põhivara müügist	-1 577	-759	-759
Kuluks kantud põhivarad	40	11	25
Tegevuskuludest kapitaliseeritud põhivaraks	-666	-751	-1 488
Äritegevusega seotud käibevara muutus	-482	-807	3 691
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	479	132	410
Makstud intressid	-1 480	-1 877	-3 825
<b>Rahajäägi muutus äritegevusest</b>	<b>10 421</b>	<b>7 074</b>	<b>19 626</b>
<b>INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE</b>			
Põhivara soetamine, sh liitumisehitised	-3 553	-5 344	-12 774
Rajamistasudest finantseeritavate torustike eest laekumine	3 088	1 874	3 355
Põhivara müügitulu ja saadud ettemaksud	-200	3 010	3 026
Müügiootel varade ja kinnisvarainvesteeringu müügitulu	71	748	748
Saadud intressid	212	151	324
<b>Rahajäägi muutus investeerimistegevusest</b>	<b>-383</b>	<b>440</b>	<b>-5 322</b>
<b>FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE</b>			
Võetud pikaajalised laenud	0	7 003	44 503
Tasutud pikaajalised laenud	0	-2 790	-42 500
Tasutud kapitalirendi maksed	-44	-59	-109
Tasutud dividendid	-10 034	-7 158	-7 158
Tulumaks dividendidelt	0	-2 260	-2 260
<b>Rahajäägi muutus finantseerimistegevusest</b>	<b>-10 079</b>	<b>-5 264</b>	<b>-7 525</b>
<b>Rahajäägi kogumuutus</b>	<b>-41</b>	<b>2 249</b>	<b>6 779</b>
<b>RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES</b>	<b>13 234</b>	<b>6 455</b>	<b>6 455</b>
<b>RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÖPUS</b>	<b>13 193</b>	<b>8 704</b>	<b>13 234</b>



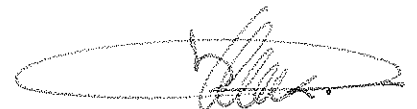
Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

(tuhat EUR)

**OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED 30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD 6 KUU KOHTA**

	Aktiikapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide kogunenud kasum	Puhaskasum	Omakapital kokku
<b>31. detsember 2004</b>	<b>12 782</b>	<b>24 734</b>	<b>5 969</b>	<b>9 314</b>	<b>11 054</b>	<b>63 853</b>
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	11 054	-11 054	0
Kohustusliku reservkapitali suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	-4 691	4 691	0	0
Dividendid	0	0	0	-7 158	0	-7 158
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	11 143	11 143
<b>31. detsember 2005</b>	<b>12 782</b>	<b>24 734</b>	<b>1 278</b>	<b>17 901</b>	<b>11 143</b>	<b>67 839</b>
<b>31. detsember 2004</b>	<b>12 782</b>	<b>24 734</b>	<b>5 969</b>	<b>9 314</b>	<b>11 054</b>	<b>63 853</b>
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	11 054	-11 054	0
Kohustusliku reservkapitali suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	-4 691	4 691	0	0
Dividendid	0	0	0	-7 158	0	-7 158
Perioodi puhaskasum	0	0	0	0	4 922	4 922
<b>30. juuni 2005</b>	<b>12 782</b>	<b>24 734</b>	<b>1 278</b>	<b>17 901</b>	<b>4 922</b>	<b>61 617</b>
<b>31. detsember 2005</b>	<b>12 782</b>	<b>24 734</b>	<b>-3 412</b>	<b>26 488</b>	<b>-1 210</b>	<b>59 381</b>
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	11 143	-11 143	0
Dividendid	0	0	0	-10 034	0	-10 034
Perioodi puhaskasum	0	0	0	0	7 507	7 507
<b>30. juuni 2006</b>	<b>12 782</b>	<b>24 734</b>	<b>1 278</b>	<b>19 010</b>	<b>7 507</b>	<b>65 312</b>



Juhatuse esimees:

## AS TALLINNA VESI

### VAHEARUANDE LISAD

### 30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD 6 KUU KOHTA

---

#### LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

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

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



Juhatuse esimees:

## AS TALLINNA VESI

## VAHEARUANDE LISAD

## 30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD 6 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

## LISA 2. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Poololevad varad			Immateriaalsed varad			Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinaid ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata varad - v.a. liitumise ehitused	Lõpetamata varad - v.a. torustikud	Põhivara ettemaks	Arenguvälja- minekud	Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara		
<b>Soetusmaksumus</b>											
<b>31.12.2004</b>	19 907	121 401	30 990	1 044	6 560	5 092	233	613	1 748		187 589
Soetamine	0	0	0	0	8 243	4 753	1 266	0	0	0	14 262
Põhivara müük	-5	-8	-191	0	0	0	0	0	0	0	-205
Mahakandmine	-65	-205	-1 019	-12	0	0	0	0	-12	0	-1 312
Kanne teiselt bilansikontolt põhivaraks	0	15	0	0	0	0	0	0	0	0	15
Kanne kulusse	0	0	0	0	-4	0	-11	0	0	0	-15
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-2 450	0	0	0	0	-2 450
Reklassifitseerimine poololevatest varadest	2 529	3 177	2 405	191	-8 741	-416	-1 266	271	1 849	0	0
<b>31.12.2005</b>	22 365	124 380	32 185	1 223	6 058	6 979	222	885	3 585		197 883
Soetamine	0	0	0	0	3 154	1 135	0	0	0	0	4 288
Põhivara müük	-503	-573	-101	0	0	0	0	0	0	0	-1 177
Mahakandmine	0	-10	-121	-51	0	0	0	0	0	0	-182
Kanne teisele bilansikontole	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	-3
Kanne kulusse	0	0	0	0	-22	0	-18	0	0	0	-40
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-2 392	0	0	0	0	-2 392
Reklassifitseerimine poololevatest varadest	33	1 049	477	15	-1 612	-75	0	114	0	0	0
<b>30.06.2006</b>	21 895	124 846	32 440	1 187	7 575	5 646	204	998	3 585		198 378
<b>Akumuleeritud kulum</b>											
<b>31.12.2004</b>	3 380	37 500	18 044	662	0	0	0	450	732		60 768
Kulum	248	1 911	2 297	87	0	0	0	153	336		5 032
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-70	-213	-1 184	-12	0	0	0	0	-12		-1 491
<b>31.12.2005</b>	3 559	39 198	19 156	737	0	0	0	603	1 056		64 309
Kulum	123	1 001	1 058	42	0	0	0	101	223		2 547
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-4	-187	-210	-51	0	0	0	0	0		-452
<b>30.06.2006</b>	3 678	40 012	20 004	728	0	0	0	703	1 279		66 405
<b>Jääkmaksumus</b>											
<b>31.12.2004</b>	16 526	83 901	12 946	382	6 560	5 092	233	163	1 016		126 821
<b>31.12.2005</b>	18 807	85 182	13 029	486	6 058	6 979	222	282	2 529		133 573
<b>30.06.2006</b>	18 217	84 834	12 436	459	7 575	5 646	204	295	2 306		131 973

Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmisgevuse eesmärgil. Kapitalirendi jääkmaksumus oli 209 tuhat eurot ja 274 tuhat eurot vastavalt 2006. a. 3 kuu ja 2005. aasta lõpus. Põhivaradele kapitaliseeriti intresse 69 tuhat eurot 2005. aastal.



Juhatause esimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD 6 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 3. MÜÜGITULU

	II kvartal		6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2006	2005	2006	2005	2005
<b>Põhitegevuse tulud</b>					
Veemüügi tulud	4 629	4 164	9 273	8 541	16 789
Reoveeteenuse tulud	4 201	3 723	8 361	7 403	14 882
Sademetevee kogumise ja puhastamise teenus	480	744	960	1 488	2 977
Tuletõrjehüdrantide teenus	44	33	93	65	130
Muud tööd ja teenused	134	106	209	178	368
<b>Kokku põhitegevuse tulud</b>	<b>9 488</b>	<b>8 770</b>	<b>18 896</b>	<b>17 676</b>	<b>35 146</b>
<b>Põhitegevusega seotud muud tulud</b>					
Vec-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise tulu	772	604	2 611	1 708	2 691
<b>KOKKU MÜÜGITULU</b>	<b>10 260</b>	<b>9 374</b>	<b>21 507</b>	<b>19 385</b>	<b>37 838</b>

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis.

LISA 4. TÖÖJÕUKULUD

	2006	2005	2006	2005	2005
Töötasu	-811	-1 075	-1 637	-1 811	-3 384
Sotsiaalmaks ja ettevõtte töötuskindlustus	-274	-360	-549	-607	-1 134
<b>Tööjõukulud kokku</b>	<b>-1 085</b>	<b>-1 435</b>	<b>-2 186</b>	<b>-2 418</b>	<b>-4 518</b>
<b>Töötajate keskmine arv aruandeperioodi jooksul</b>	<b>326</b>	<b>341</b>	<b>329</b>	<b>340</b>	<b>337</b>



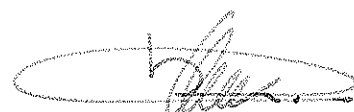
Juhatusesimees:

## LISA 5. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD

Müüdid toodete ja teenuste kulu	II kvartal		6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2006	2005	2006	2005	2005
Vee erikasutuse tasu	-158	-161	-322	-310	-578
Kemikaalid	-310	-166	-618	-332	-861
Elektter	-396	-343	-813	-797	-1 510
Saastekahjuhüvitis	-200	-117	-372	-248	-441
Tööjõukulu	-756	-696	-1 517	-1 368	-2 920
Arenduskulud	0	-2	0	-3	-12
Kulum	-1 147	-1 147	-2 314	-2 318	-4 703
Muud	-511	-498	-1 027	-902	-1 888
<b>Müüdid toodete ja teenuste kulu kokku</b>	<b>-3 477</b>	<b>-3 130</b>	<b>-6 982</b>	<b>-6 278</b>	<b>-12 914</b>
<b>Põhitegevusega seotud muu kulu</b>					
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise ehituskulu	-714	-539	-2 392	-1 527	-2 450
<b>Turustuskulud</b>					
Tööjõukulu	-76	-74	-146	-148	-305
Kulum	-34	-2	-97	-3	-12
Muud	-33	-31	-64	-61	-116
<b>Turustuskulud kokku</b>	<b>-144</b>	<b>-106</b>	<b>-307</b>	<b>-213</b>	<b>-433</b>
<b>Üldhalduskulud</b>					
Tööjõukulu	-252	-665	-523	-902	-1 292
Kulum	-69	-76	-137	-151	-317
Muud	-475	-1 194	-943	-1 606	-2 497
<b>Üldhalduskulud kokku</b>	<b>-796</b>	<b>-1 934</b>	<b>-1 602</b>	<b>-2 659</b>	<b>-4 107</b>

**Muud äritulud/-kulud** sisaldavad 2005. ja 2006. aastal perioodi jooksul müüdid põhivarade müügikasumit, muutust eba- tõenäoliselt laekuvaks tunnistatud arvetes ning aruandeperioodil kajastatud (kuluks kantud ja tühistatud) eraldisi. Samuti sisaldab 2005. aasta kirje Tadžikistani Vabariigis läbiviidava konsultatsiooniprojektiga seotud tulusid ja kulusid.

31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kulud sisaldasid esmase aktsiate avaliku noteerimisega seotud otseseid kulusid kokku summas 1 662 tuhat eurot, mis koosnes 1 274 tuhandest eurost teenustega seotud kuludest ja 388 tuhandest eurost töötajatele makstud boonusest vastavalt ülalosundatule. Esmase aktsiate avaliku noteerimisega seotud teenuste kuludest on 543 tuhat euro kajastatud grupis Muud äritulud/-kulud lähtuvalt kulu sisust.



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD 6 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 6. FINANTSTULUD JA -KULUD	6 kuud aastal		31. detsembriga
	2006	2005	lõppenud aasta 2005
Intressitulud	209	162	317
Intressikulud	-1 483	-1 814	-3 694
Laenu restruktureerimiskulud	-33	-65	-1 246
Muud finantstulud/-kulud (-)	-17	-34	-52
Kasum/kahjum (-) valuutakursi muutustest	0	16	19
<b>Finantstulud ja-kulud kokku</b>	<b>-1 325</b>	<b>-1 735</b>	<b>-4 655</b>

LISA 7. DIVIDENDID

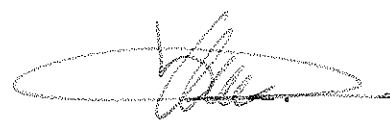
	2006	2005	2005
Perioodil jaotatud dividendid	10 034	7 158	7 158
Perioodil makstud dividendid	10 034	7 158	7 158
Tulumaks jaotatud dividendidelt	-2 997	-2 260	-2 260
<b>Arvestatud dividendide tulumaks</b>	<b>-2 997</b>	<b>-2 260</b>	<b>-2 260</b>

Tulumaksu määrad olid 24/76 ja 23/77 vastavalt 2005 ja 2006.

LISA 8. KASUM JA DIVIDENDID AKTSIA KOHTA

	2006	2005	2005
Kasum aktsia kohta jätkuvatest tegevustest:			
Kasum aktsia kohta kasumi arvestamiseks (perioodi puhaskasum, millest on lahutatud B-aktsia eelisõigused)	7 507	4 921	11 143
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Kasum aktsia kohta eurodes	0,38	0,25	0,56
Dividend A-aktsia kohta eurodes	0,50	0,36	0,36
Dividend B-aktsia kohta eurodes	639	639	639

Lahjendatud puhaskasum aktsia kohta on võrdne ülalosundatud näitajaga kasum aktsia kohta 30. juunil 2006 ja 2005 ning 31. detsembril 2005 lõppenud perioodidel.



Juhatusesimees:

**AS TALLINNA VESI**

**VAHEARUANDE LISAD**

**30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD 6 KUU KOHTA**

(tuhat EUR)

**LISA 9. 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 2005 ja 2006 aastal toimunud tehingud ning saldod seisuga 30.06.2005 ja 30.06.2006 on järgnevad:

	Tallinna Linnavalitsus ja tema ametid	United Utilities (Tallinn) B.V. ja samasse kontserni kuuluvad ettevõtted
<b>2005.a. 6 kuud</b>		
<b>Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis</b>		
Viitlaekumised ja ettemaksed	0	301
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad	0	168
<b>Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud</b>		
Müügitulu	2 096	0
Üldhalduskulud	0	325
<b>Muudel bilansikontodel kajastatud saldod</b>		
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata varad ja torustikud - uued liitumised	0	450
<b>2006.a. 6 kuud</b>		
<b>Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis</b>		
Nõuded ostjate vastu	111	0
Viitlaekumised ja ettemaksed	0	307
Tulevaste perioodide tulud	94	0
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad	0	195
<b>Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud</b>		
Müügitulu	2 936	0
Üldhalduskulud	0	597
Muud äritulud (-) /-kulud	0	0
<b>Muudel bilansikontodel kajastatud saldod</b>		
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata varad ja torustikud - uued liitumised	0	408

	6 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2006	2005	2005
Juhatuse liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	72	68	136
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	16	0,7	4,5

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



Juhatuse esimees:



# AS TALLINNA VESI

## VAHEARUANDE LISAD

### 30. JUUNIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD 6 KUU KOHTA

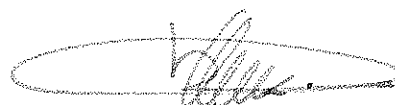
---

#### LISA 10. FINANTSSUHTARVUD

	6 kuud aastal		31. detsembriga
	2006	2005	lõppenud aasta 2005
Ärikasumi marginaal <sup>(1)</sup>	55,0%	46,0%	47,7%
Puhaskasumi marginaal <sup>(2)</sup>	34,9%	25,4%	29,5%
Omakapitali tootlus <sup>(3)</sup>	11,3%	7,8%	16,9%
Varade tootlus <sup>(4)</sup>	5,0%	3,4%	7,6%
Kohustuste suhe omakapitali <sup>(5)</sup>	1,3	1,4	1,2
Likviidsuskatte kordaja <sup>(6)</sup>	1,7	0,9	1,9

#### Märkused:

- <sup>(1)</sup> Ärikasum protsendina müügitulust
- <sup>(2)</sup> Puhaskasum protsendina müügitulust
- <sup>(3)</sup> Puhaskasum protsendina keskmisest omakapitalist
- <sup>(4)</sup> Puhaskasum protsendina keskmisest koguvarast
- <sup>(5)</sup> Kõikide kohustuste summa jagatud omakapitali summaga
- <sup>(6)</sup> Kogu käibevara jagatud lühiajaliste kohustuste summaga



Juhatuse esimees: