

Tallinna Vesi



AS Tallinna Vesi
4. kvartali ja 2006. aasta esialgsed majandustulemused

Valuuta	tuhandetes eurodes
Aruandlusperioodi algus	1. jaanuar 2006
Aruandlusperioodi lõpp	31. detsember 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	tvesi@tvesi.ee
Interneti kodulehekül	www.tallinnavesi.ee
Tegevusala	Vee tootmine, puhastamine ja tarbijate vee varustamine ning heit- ja sadevete ärajuhtimine ja puhastamine

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	Lk 3
JUHTKONNA KINNITUS	11
BILANSID	12
KASUMIARUANDED	13
RAHAKÄIBE ARUANDED	14
OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED	15
ARUANDE LISAD	
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	16
LISA 2. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA	17
LISA 3. MÜÜGITULU	18
LISA 4. TÖÖJÕUKULUD	18
LISA 5. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD	19
LISA 6. FINANTSTULUD JA -KULUD	20
LISA 7. DIVIDENDID	20
LISA 8. KASUM JA DIVIDEND AKTSIA KOHTA	20
LISA 9. SEOTUD OSAPOOLED	21
LISA 10. FINANTSSUHTARVUD	22
LISA 11. NÕUKOGU LIIKMETE NIMEKIRI	22

TEGEVUSARUANNE

4. KVARTALI JA 2006. AASTA ESIALGSED MAJANDUSTULEMUSED

Kokkuvõte

Vee- ja reoveeteenuste müügi kasv, kulude vähenemine seoses 2005. aastal aset leidnud aktsiate esmase avaliku pakkumise ja laenu restruktureerimisega ning varade uuendamine, võimaldas ettevõttel suurendada kasumlikkust eelneva aastaga võrreldes. 2006. aasta ärikasum oli 21,6 miljonit eurot, mis on 3,5 miljonit eurot ehk 19,6% enam kui 2005. aastal. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kasvas 2006. aastal müük teeninduspiirkonna eraklientidele 9,7% ning juriidilistele klientidele 10%. Müük väljaspool teeninduspiirkonda kasvas 59,3% enam kui eelmisel aastal. Toodete ja teenuste kvaliteedi jätkuvaks parendamiseks, keskkonnahoidlikkuse suurendamiseks ning kasvanud nõudluse rahuldamiseks investeeris Ettevõtte 2006. aasta jooksul 15,8 miljonit eurot, mis on suurim investeering Ettevõtte ajaloos ning 10% enam kui eelmisel aastal.

Peamised majandusnäitajad

<i>miljonites eurodes</i>	4. kv 2006	4. kv 2005	Muutus	12 kuud 2006	12 kuud 2005	Muutus
Müügitulu	13,3	9,7	37,2%	44,3	37,8	17,1%
Põhitegevuse tulud	9,5	9,0	6,1%	37,7	35,1	7,1%
Põhitegevusega seotud muud tulud	3,7	0,7	434,3%	6,6	2,7	147,1%
Brutokasum	6,0	5,6	7,3%	24,0	22,5	6,8%
Brutokasumi marginaal %	45,1%	57,6%	-21,8%	54,2%	59,4%	-8,8%
Ärikasum	4,8	4,7	1,1%	21,6	18,1	19,6%
Ärikasumi marginaal %	35,9%	48,7%	-26,3%	48,7%	47,7%	2,1%
Kasum enne tulumaksustamist	4,0	2,7	49,8%	18,9	13,4	40,6%
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	30,4%	27,9%	9,2%	42,5%	35,4%	20,1%
Puhaskasum	4,0	2,7	49,8%	15,9	11,1	42,3%
Vara puhasrentaablus %	2,6%	1,8%	43,8%	10,0%	7,3%	36,6%
Kohustuste osatähtsus koguvarast	53,4%	55,3%	-3,5%	53,4%	55,3%	-3,5%
Omakapitali puhasrentaablus %	5,5%	4,0%	38,0%	21,5%	16,4%	31,0%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	2,2	1,9	11,4%	2,2	1,9	11,4%

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

Kasumiaruanne

2006. majandusaasta

Müügitulud

2006. aastal kasvas Ettevõtte tulu põhitegevusest 37,7 miljoni euron, mis on 7,1%-line kasv võrreldes eelmise aastaga. 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 süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu.

Tulud veemüügist ja reoveeteenustest kasvasid 10,8%, mis on kooskõlas ootustega ning tuleneb peamiselt 9,6%-lisest vee- ja reoveeteenuste tariifide kasvust nii Ettevõtte era- kui juriidilistele klientidele.

Müük eraklientidele kasvas 9,7% võrra 18,5 miljoni euron. Müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas kasvas seoses tariifitõusu ning mahtude kasvuga 10% võrra 15,8 miljoni euron. Müük juriidilistele klientidele väljaspool teeninduspiirkonda (peamiselt ümbritsevatele omavalitsustele pakutav reovee puhastamise teenus) ulatus 1,9 miljoni kuupmeetri ehk 0,9 miljoni euron, st 66%-list kasvu võrreldes 2005. aastaga. See kasv kajastab ettevõtte edukust oma strateegia rakendamisel, liites jätkuvalt uusi kliente ja omavalitsusi.

Põhitegevusega seotud muud tulud (peamiselt liitumised ning sadeveetorustiku ehitus) kasvasid seoses era- ja juriidilistest isikutest üksikliitujatelt saadud tulude suurenemisega 3,9 miljoni euro võrra 6,6 miljoni euron.

Brutokasumi marginaal

Põhitegevusega seotud müüdud toodete ja teenuste kulu oli 2006. aastal 14,1 miljonit eurot, so 1,2 miljonit eurot ehk 9,2% enam kui 2005. aastal. Võrreldes eelmise aastaga suurenesid kemikaalikulud 0,5 miljoni euro, keskkonnatasud 0,4 miljoni euro ning muud müüdud toodete ja teenuste kulud 0,2 miljoni euro võrra.

Kemikaalikulude kasvu põhjuseks esimesel poolaastal oli 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 ning Ettevõtte on saanud heakskiidu Harju maakonnalt ning Keskkonnateenistusest. Lõplik aruanne on hetkel heakskiidu saamiseks Keskkonnaministeeriumis. Ettevõtte loodab heakskiidu saada 2007. aasta 1. kvartalis ning siis saab vabastada 0,9 miljoni euro suuruse provisjoni saastetasu eest, mis tulnuks tasuda projekti ebaõnnestumise puhul. Keskkonnaeesmärkide saavutamiseks jätkas Ettevõtte aasta teises pooles kemikaalidesse investeerimist esimese poolaastaga sarnanes mahus. On võimalik, et kemikaalide kulu võib tulevikus suurened, sest pidev lämmastiku kontsentratsiooni eesmärgi järgimine eeldab 2006. aastaga sarnaste kemikaalikoguste kasutamist ning seda kasvavate hindade tingimustes.

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

Muud müüdud toodete ja teenuste kulud kasvasid seoses 2006. aasta 1. kvartalis vähenenud tööjõukulude kapitaliseerimisega, mis tulenes investeringuteprogrammi ajastatusest. 2. ja 3. kvartalis oli muude

kulude kasv nullilähedane, kuid 2006. aasta 4. kvartalis põhjustas kasvu töäjõukulude suurenemisest tingitud allhanketeenutse lepinguliste hindade kasv.

2006. aastal oli ettevõtte kasum muust äritegevusest, mis sisaldab vee, reovee ning sadevee liitumiste ehitamise kasumit, 0,4 miljonit eurot, mis on 0,2 miljoni euro võrra enam võrreldes 2005. aastaga. Kasv tulenes suurenenud liitumiste arvust.

Ettevõtte brutokasum oli 2006. aastal 24 miljonit eurot, mis on 1,5 miljoni euro ehk 6,8% võrra suurem kui 2005. aastal.

Ärikasumi marginaal

Turustuskulud kasvasid 2006. aastal võrreldes 2005. aastaga 0,2 miljoni euro võrra. Peaaegu kogu see kasv tulenes täiendavast kulumist, mis on seotud uue kliendiinfosüsteemi KLIF tööle rakendamisega.

2006. aastal olid üldhalduskulud 3,3 miljonit eurot, so 0,8 miljonit eurot vähem kui 2005. aastal. 2005. aasta üldhalduskulud olid kõrged seoses 1,1 miljoni euro suuruse ühekordse aktsiate avaliku pakkumise (IPO) kuluga. Peale selle erakorralise kulu eemaldamist on kasv võrreldes 2005. aastaga 0,3 miljonit eurot. See kasv tuleneb kahe kulugrupi muutustest: esiteks, palgakulud suurenesid 0,1 miljoni euro võrra (14%) seoses võtmetöötajate hoidmise vajadusega; teiseks, muud üldhalduskulud suurenesid 0,1 miljoni euro võrra põhjustel, mida on lähemalt kirjeldatud 4. kvartali kommentaaris.

Töäjõukulud olid 2006. aastal 4,3 miljonit eurot, mis on 0,2 miljonit eurot vähem kui 2005. aastal. Samas sisaldab 2005. aasta summa töötajatele makstud IPO boonuseid summas 0,4 miljonit eurot. Peale selle summa eemaldamist on töäjõukulude kasv võrreldes eelmise aastaga 0,2 miljonit eurot ehk 4,2%. Keskmise töötajate arv kahanes 2006. aastal 15 inimese võrra 322 inimeseni.

Muud ärikulud olid 2006. aastal 1,5 miljonit eurot. See sisaldab Paljasaare maamüügi lõpetamisega seotud kasumeid summas 1,5 miljonit eurot.

Ettevõtte ärikasum oli 2006. aastal 21,6 miljonit eurot, võrreldes 2005. aastal saavutatud ärikasumiga 18,1 miljonit eurot. Ärikasumi marginaal kasvas 47,7%-lt 48,7%-ni.

Finantskulud

Ettevõtte finantskulud olid 2006. aastal 2,7 miljonit eurot, mis on 1,9 miljoni eurot vähem kui 2005. aastal. 2005. aasta novembris läbi viidud laenude restruktureerimine suurendas Ettevõtte jooksva aasta finantskulusid 1,2 miljoni euro võrra st ülejäänud sääst tuleneb laenulepingu tingimustes tehtud muudatustest, mis alandasid intressimäära ning finantstulude suurenemisest.

Maksustamiseelne kasum

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2006. aastal 18,8 miljonit eurot, so 5,4 miljonit eurot enam kui 2005. aastal.

4. kvartal 2006

Müügitulud

2006. aasta 4. kvartalis kasvas Ettevõtte müügitulu võrreldes eelmise aastaga 37,2% võrra 13,3 miljoni euron. Ettevõtte tulu põhitegevusest oli 9,5 miljonit eurot.

Tulud veemüügist ja reoveeteenustest olid 8,9 miljonit eurot, st 9,3%-list kasvu võrreldes 2005. aasta 4. kvartaliga. Kasv tulenes 1. jaanuaril 2006. aasta aset leidnud tariifitõusust ning väljapoole teeninduspiirkonda osutatud teenuste mahu kasvust. Sektorite lõikes kasvas müük eraklientidele 8,9% võrra 4,7 miljoni euron, müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas kasvas 8% võrra 3,9 miljoni euron ning müük väljapoole teeninduspiirkonda kasvas 46% võrra 0,3 miljoni euron.

2006. aasta 4. kvartalis vähenesid tulud sademetevee kogumise süsteemide käigushoidmisest ja hooldusest 35,5% so 0,5 miljoni euron võrreldes 2005. aasta sama perioodiga. See langus kajastab Ettevõtte ja Tallinna linna vahelise lepingu tingimusi, mis on 2006. aastal kokkuleppeline summa ning kindlustab ettevõttele teenuse osutamise tulu kuni 2015. aastani.

Põhitegevusega seotud muud tulud (peamiselt liitumised ning sadeveetorustiku ehitus) kasvasid 2005. aasta 4. kvartaliga võrreldes 400% võrra 3,7 miljoni euron seoses üksikliitujatelt saadud tulude kasvuga. See tulenes peamiselt ühest olulisest liitumislepingust, mille maksumus oli ligi 1,9 miljonit eurot, aga seda toetas ka suurenenud liitujate arv.

Brutokasumi marginaal

Põhitegevusega seotud müüdnud toodete ja teenuste kulu oli 2006. aasta 4. kvartalis 3,7 miljonit eurot, so 0,3 miljonit eurot ehk 8,9% enam kui 2005. aasta samal perioodil. See kasv oli tingitud peamiselt suurenenud kemikaalikuludest, keskkonnatasudest ning muudest müüdnud toodete ja teenuste kuludest.

2006. aasta 4. kvartalis suurenesid kemikaalikulud 0,1 miljoni euro ehk 35,5% võrra 0,4 miljoni euron. Nagu eelnevatel perioodidel märgitud, tulenes see suurenenud kemikaali kasutusest, mis olid vajalikud Keskkonnaministeeriumi poolt seatud eesmärgi saavutamiseks. 2006. aasta 4. kvartalis jätkas Ettevõtte antud keskkonnamärgide täitmist Balti merre suunatavas heitvees lämmasiku kontsentratsiooni vähendamiseks ning selle tulemusena on kemikaalikulud võrreldavad aasta esimeses perioodis tehtud kulutustega.

Keskkonnatasud suurenesid 0,1 miljoni euro võrra ehk 66% ning seda 2006. aasta analüüsis märgitud tariifi kasvu tõttu.

Muud müüdnud toodete ja teenuste kulud kasvasid 0,1 miljoni euro võrra ehk 23% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. See tulenes peamiselt allahanketööde (turvateenus, transporditeenus) hindade kasvust, mis tulenes omakorda tööjõukulude kasvust Tallinnas.

Eelneva tulemusena oli ettevõtte brutokasum 2006. aasta 4. kvartalis 5 miljonit eurot, mis on 0,4 miljoni eurot ehk 7,3% võrra suurem kui 5,6 miljoni euro suurune brutokasum 2005. aasta 4. kvartalis.

Äri kasumi marginaal

Turustuskulud kasvasid 2006. aasta 4. kvartalis võrreldes 2005. aasta sama perioodiga 0,1 miljoni euro võrra 0,2 miljoni euron. See kasv tulenes palgakulude, kulumi ning muude turustuskulude kasvust. Need kasvid tulenesid peamiselt täiendava tööjõu palkamisest liitumiste haldamiseks, täiendavast kulumist, mis on seotud uue kliendiinfosüsteemi tööle rakendamisega, ning üldisest posti ja muude üldkulude kasvust.

Üldhalduskulud kasvasid 2006. aasta 4. kvartalis 0,2 miljoni euron so 0,1 miljoni euro võrra. See tulenes peamiselt kulumi ning muude üldhalduskulude suurenemisest. Kulumi suurenemine on seotud ühekordse

väiksemate põhivarade ümberhindlusega. Muud üldhalduskulud on kõrgemad seoses madalama palgakulude kapitaliseerimisega, mis tuleneb klienditeeninduse infosüsteemi 1. järgu lõpetamisest.

Eelnevates kuludes sisalduvad tööjõukulud. Need ulatusid 2006. aasta 4. kvartalis 1,2 miljoni euroni, mis on 1% enam kui 2005. aasta samal perioodil.

Muud ärikulud olid 2006. aasta 4. kvartalis 0,1 miljonit eurot võrreldes 0,01 miljoni euroga 2005. aasta 4. kvartalis.

Eelneva tulemusena oli ettevõtte ärikasum 2006. aasta 4. kvartalis 4,8 miljonit eurot, so 0,05 miljonit eurot enam kui 4,7 miljoni euro suurune ärikasum 2005. aasta 4. kvartalis.

Finantskulud

Ettevõtte finantskulud olid 2006. aasta 4. kvartalis 0,7 miljonit eurot, mis on 1,3 miljoni euro võrra madalam kui 2005. aasta 4. kvartalis. Ettevõtte pikaajalise laenu restruktureerimine 2005. aasta novembris suurendas 2005. aasta 4. kvartali finantskulusid 1,2 miljoni euro võrra. Seega on täiendav sääst 2 miljonit eurot saavutatud tänu laenulepingu tingimuste paranemisele peale restruktureerimist.

Maksustamiseelne kasum

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2006. aasta 4. kvartalis 4 miljonit eurot, so 49,8% või 1,3 miljonit eurot enam kui 2,7 miljoni eurone maksustamiseelne kasum 2005. aasta 4. kvartalis.

Bilanss

Ettevõtte koguvara oli 2006. aasta 31. detsembri seisuga 158 miljonit eurot, mis on 6,3 miljonit eurot enam võrreldes 2005. aasta 31. detsembriga. Käibevara kasvas 3 miljoni euro võrra, mis tuleneb peamiselt rahasaldo suurenemisest ning ostjatelt laekumata arvete kasvust seoses suurenenud vee- ja reoveeteenuste müügiga.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara koos lõpetamata ehitusega oli 2006. aasta 31. detsembri seisuga 136,7 miljonit eurot, kasvades aasta kaheteist kuuga 3,3 miljoni euro võrra. Aasta kaheteist kuuga investeeris Ettevõtte 15,8 miljonit eurot järgmistesse valdkondadesse: 10,6 miljonit eurot uute võrkude ehitamisesse ning vanade rekonstrueerimisse, 2,8 miljonit eurot Paljassaare Reoveepuhastusjaama ning reoveepuhastusprotsessi, 1,1 miljonit eurot vee kvaliteedi tõstmisesse (Ülemiste Veepuhastusjaam ning toorvesi) ja 1,3 miljonit eurot muudeks investeeringuteks (IT, kapitaalmahutused, veemõõtjad jne).

Lühiajalised kohustused kasvasid kaheteist kuu jooksul 0,4 miljoni euro võrra 9,81 miljoni euroni. See tulenes peamiselt kasvanud investeeringumahtude tõttu suurenenud hankijatele tasumata arvete tasemest.

Ettevõtte hoiab jätkuvalt oma kapitalstruktuuri sihiks seatud 50-60% tasemel. 2006. aasta 31. detsembril oli kohustuste osakaal varast 53,4%. Pikaajalised kohustused olid 2006. aasta detsembri lõpu seisuga 74,5 miljonit eurot, mis koosnes peaaegu täielikult pikaajaliste pangalaenude jäägist.

Rahakäive

2006. aasta jooksul oli Ettevõtte äritegevuse rahakäive 20,5 miljonit eurot, mis on 0,9 miljoni euro ehk 4,4% võrra enam kui 2005. aasta samal perioodil. Peamiseks äritegevuse rahakäivet mõjutanud teguriks oli ärikasumi 3,5 miljoni euro suurune kasv.

2006. aasta investeerimistegevuse rahakäive oli –4,7 miljonit eurot, st 0,7 miljonit eurot vähem võrreldes 2005. aastaga. Selle tingis peamiselt finantseeritavate liitumistasude suurenenud laekumine, mida vähendasid ettemaksed ning varade müügist saadud tulud.

Finantseerimistegevuse rahakäive oli kaheteist kuu jooksul –13,1 miljonit eurot, mis on 5,6 miljonit eurot rohkem kui raha väljavool 2005. aasta samal perioodil. See vähenemine oli peamiselt tingitud 2 miljoni eurot suurusest pikaajalise laenu suurenemisest ning madalamast dividendist ning sellega kaasnevast tulumaksu summast 2005. aastal.

Eelnevate tegurite mõjul oli raha sissevool 2006. aasta kaheteist kuu jooksul 2,7 miljonit eurot võrrelduna 6,8 miljoni euro suuruse raha sissevooluga 2005. aastal. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2006. aasta 31. detsembri seisuga 15,9 miljonit eurot.

Töötajad

2006. aasta 31. detsembri seisuga töötas Ettevõttes 318 inimest, kellest 227 olid hõivatud tootmisdivisjonis ning 91 kommerts- ja korporatiivteenuste divisjonis. Võrreldes aasta algusega on töötajate arv vähenenud 16 inimese võrra, väga konkurentsitiheda tööjõuturu, mitte Ettevõttes aset leidnud struktuuri muudatuste tulemusena.

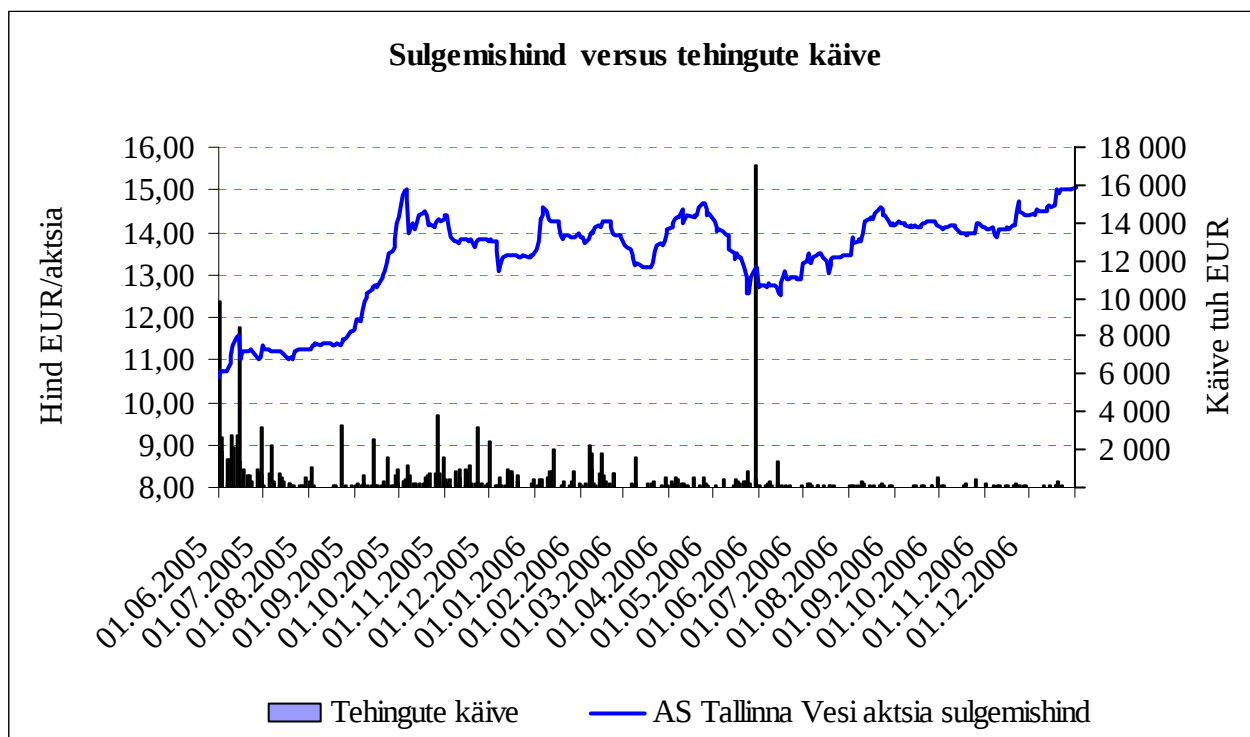
Dividendid ja aktsiahinna muutused

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

2006. aasta 31. detsembri seisuga olid üle 5%-list osalust omavad AS Tallinna Vesi aktsionärid:

United Utilities (Tallinn) BV	35,3%
City of Tallinn	34,7%
Morgan Stanley + Co International Equity client account	6,87%
Citygroup Global Markets Ltd	5,00%

Aruandeperioodi lõpus, 31. detsembril 2006 oli ASi Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 15,01 eurot.



Põhitegevusega seotud arengud 2006. aastal

- Ettevõtte lõpetas lämmastiku kontsentratsiooni alandamise projekti Paljassaare heitveepuhastusjaamas. Selle tulemusena väheneb Balti merre juhitud lämmastiku kogus võrreldes baasaastaga enam kui 25%. Koguinvesteering sellesse üle kolme aasta kestnud projekti oli üle 1,9 miljoni euro. Eesmärgi saavutamise tulemusena eemaldati Tallinn HELCOM-i Läänemere tulipunktide nimistust. See on oluline saavutus ning tunnustus ettevõtte panusele keskkonna parendamisel.
- 2006. aasta septembris alustas ettevõtte uue mudatöötlushoone ehitust Paljassaares. Antud hoone võimaldab paremini ja tõhusamalt tegutseda ning parandada seadmete hooldamise võimalusi. See aitab omakorda parendada heitvee puhastamise ning mudatöötluste protsessi. Ühtlasi jätkab Ettevõtte keskkonnasõbralikkus ning kuludid kokkuhoidvat poliitikat muda prügilasse vedamise vältimise osas. Projekti kogukulu on üle 2,6 miljoni euro ning see lõpetatakse eeldatavasti 2007. aasta esimesel poolel.
- 2006. aastal sai Ettevõtte Järevalve Sihtasutuselt kinnituse, et ettevõtte majandustegevus oli 2005. aastal vastavuses kõikide nõutavate teenusetasemetega va üks. See mitte-vastavus on seotud uue teenusetasemega, mis kirjutab ette, et ükski planeerimata veekatkestus ei tohi kesta enam kui kaksteist tundi järjest. Ettevõtte ei suutnud seda teenusetaset täita 2005. aasta jooksul kolmel korral erakorraliste tingimuste tõttu.
- 2006. aastal investeeris Ettevõtte 15,7 miljonit eurot, mis on 10% enam kui eelmisel aastal ning suurim investeering Ettevõtte ajaloos.
- 2006. aastal võttis Ettevõtte kasutusele uue kliendiinfosüsteemi. Uus süsteem võimaldab Ettevõtte klienditeeninduse töötajatel juurdepääsu terviklikule klienti puudutavale informatsioonile sh liitumislepingu ajalugu, arvelduste ajalugu, maksete ajalugu ja suhtluste ajalugu. See annab meie töötajatele täieliku ülevaate kliendi probleemidest ja võimaldab märkimisväärselt kiirendada meie vastuste kiirust ja kvaliteeti.
- Kliendiinfosüsteem võimaldab ka kasutada erinevaid maksevõimalusi - sularaha, internetipanka, otsekorralduslepingut või makseplaani. Tänapäevaks on kasutanud otsekorralduslepingu sõlmimise võimalust ligikaudu 20% meie klientidest.

Tulevikuvaade 2007. aastale

- Tugevad finantstulemused, mis saavutati 2006. aasta jooksul, mitmeid väljakutseid esitavas majanduskeskkonnas, annavad 2007. aasta alustamiseks tugeva alustala.
- Oodatakse jätkuvat tarbimise kasvu teeninduspiirkonnas kuna majandus areneb jätkuvalt kiires tempos.
- Oodatakse, et olemasolevad lepingud ümbitsevate omavalitsustega, ning nende piirkondade jätkuv arendamine, suurendab ka edaspidi väljaspoole teeninduspiirkonda müüdavate teenuste koguseid.
- Selge nägemus Ettevõtte pikaajalistest strateegilistest eesmärkidest (klienditeeninduse kõrge taseme saavutamine – tootmistulemuste kõrge kvaliteedi saavutamine – Ettevõtte tegevuse laiendamine – Ettevõtte väärtuse suurendamine) juhib Ettevõtte majandustegevust, asetades rõhu tulemuste parendamisele.
- 2007. aasta eesmärgid on kogu Ettevõtet läbivad, kujundamaks ühtset süsteemi, mis aitab saavutada strateegilisi eesmärke. Need annavad igale töötajale selge sihi ning näitavad, milline saab olla tema panus Ettevõtte eesmärkide saavutamisel.

Lisainformatsioon:

Eteri Harring

Rahandus- ja investorsuhete juht

+372 6262 225

eteri.harring@tvesi.ee

AS TALLINNA VESI

JUHTKONNA KINNITUS

Juhatus on koostanud AS Tallinna Vesi (siin ja edaspidi ettevõtte) vahearuande 31. detsembril 2006 lõppenud perioodi kohta. Vahearuanne ei ole audiitorite poolt läbi vaadatud.

Vahearuande 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 2006 ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil AS Tallinna Vesi seisundist ning kavatsustest ja riskidest seisuga 31. detsember 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 ilmnesisid aruande koostamise kuupäevani 17. jaanuar 2007.

Ettevõtte on jätkuvalt tegutsev.



Roch Jean Guy Antoine Cheroux
Juhatuse esimees



Ian John Alexander Plenderleith
Juhatuse liige



David Nigel Hetherington
Juhatuse liige

17. jaanuar 2007

VARAD	Lisa	2006	2005
KÄIBEVARA			
Raha ja pangakontod		15 940	13 234
Nõuded ostjate vastu		4 569	4 265
Viitlaekumised ja ettemaksed		304	338
Varud		201	202
Varad müügiks		105	89
KOKKU KÄIBEVARA		21 120	18 128
PÕHIVARA			
Materiaalne põhivara	2	119 969	117 503
Immateriaalne põhivara	2	3 361	2 811
Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	2	5 859	6 058
Lõpetamata torustikud - uued liitumised	2	7 488	6 979
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	2	179	222
KOKKU PÕHIVARA		136 856	133 573
VARAD KOKKU		157 976	151 701
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa		30	86
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad		5 448	3 420
Maksuvõlad		1 950	1 452
Lühiajalised eraldised		34	18
Tulevaste perioodide tulud		2 322	4 382
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		9 784	9 359
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Kapitalirent		0	27
Pangalaenu		74 527	74 471
Muud võlad		6	6
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		74 534	74 504
KOKKU KOHUSTUSED		84 318	83 863
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital		12 782	12 782
Ülekurss		24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital		1 278	1 278
Eelmiste perioodide kogunenud kasum		19 010	17 901
Perioodi puhaskasum		15 853	11 143
KOKKU OMAKAPITAL		73 658	67 839
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		157 976	151 701

AS TALLINNA VESI
KASUMIARUANDED 31. DETSEMBRIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD AASTA KOHTA

(tuhat EUR)

		IV kvartal		31. detsembriga lõppenud aasta	
	Lisa	2006	2005	2006	2005
Põhitegevuse tulud	3	9 517	8 967	37 655	35 146
Põhitegevusega seotud muud tulud	3	3 746	701	6 650	2 691
Müügitulu		13 263	9 668	44 305	37 838
Müüdid toodete/teenuste kulud	4, 5	-3 721	-3 417	-14 095	-12 914
Põhitegevusega seotud muud kulud	5	-3 563	-678	-6 206	-2 450
BRUTOKASUM		5 979	5 573	24 005	22 474
Turustuskulud	4, 5	-158	-94	-612	-433
Üldhalduskulud	4, 5	-968	-786	-3 280	-4 107
Muud äritulud/-kulud (-)	5	-95	13	1 485	125
ÄRIKASUM		4 758	4 707	21 597	18 059
Finantstulud/-kulud (-)	6	-725	-2 014	-2 747	-4 655
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		4 033	2 693	18 850	13 404
Dividendide tulumaks	7	0	0	-2 997	-2 260
PERIOODI PUHASKASUM		4 033	2 693	15 853	11 143
Jaotatav:					
A- aktsia omanikele		4 033	2 692	15 852	11 143
B- aktsia omanikule		0,64	0,64	0,64	0,64
Kasum aktsia kohta eurodes	8	0,20	0,13	0,79	0,56

RAHAKÄIBE ARUANDED 31. DETSEMBRIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD AASTA

(tuhat EUR)

	2006	2005
ÄRITEGEVUSE RAHAKÄIVE		
Ärikasum	21 597	18 059
Korrigeerimine kulumiga	5 180	5 032
Korrigeerimine rajamistulude ja -kuludega	-444	-241
Muud finantstulud ja -kulud	-100	-1 279
Kasum põhivara müügist	-1 592	-759
Kuluks kantud põhivarad	71	25
Tegevuskuludest kapitaliseeritud põhivaraks	-1 337	-1 488
Äritegevusega seotud käibevara muutus	-265	3 691
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	439	410
Makstud intressid	-3 061	-3 825
Rahajäägi muutus äritegevusest	20 487	19 626
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE		
Põhivara soetamine, sh liitumisehitised	-12 274	-12 774
Rajamistasudest finantseeritavate torustike eest laekumine	7 200	3 355
Põhivara müügitulu ja saadud ettemaksed	-83	3 026
Müügiootel varade ja kinnisvarainvesteeringu müügitulu	71	748
Saadud intressid	418	324
Rahajäägi muutus investeerimistegevusest	-4 667	-5 322
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE		
Võetud pikaajalised laenud	0	44 503
Tasutud pikaajalised laenud	0	-42 500
Tasutud kapitalirendi maksed	-82	-109
Tasutud dividendid	-10 034	-7 158
Tulumaks dividendidelt	-2 997	-2 260
Rahajäägi muutus finantseerimistegevusest	-13 113	-7 525
Rahajäägi kogumuutus	2 706	6 779
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES	13 234	6 455
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS	15 940	13 234

OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED 31. DETSEMBRIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD AASTA KOHTA

	Aktiikapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide kogunenud kasum	Puhaskasum	Omakapital kokku
31. detsember 2004	12 782	24 734	5 969	9 314	11 054	63 853
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	11 054	-11 054	0
Kohustusliku reservkapitali suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	-4 691	4 691	0	0
Dividendid	0	0	0	-7 158	0	-7 158
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	11 143	11 143
31. detsember 2005	12 782	24 734	1 278	17 901	11 143	67 839
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	15 853	15 853
31. detsember 2006	12 782	24 734	1 278	19 010	15 853	73 658

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD AASTA KOHTA

LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

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

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

AS TALLINNA VESI
VAHEARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD AASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 2. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Pooleliolevad varad			Immateriaalsed varad		Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	Lõpetamata torustikud liitumistasude arvelt	Põhivara ettemaks	Arenguväljaminekud	Litsentsid ja muu immateriaalne põhivara	
Soetusmaksumus										
31.12.2004	19 907	121 401	30 990	1 044	6 560	5 092	233	613	1 748	187 589
Soetamine	0	0	0	0	8 243	4 753	1 266	0	0	14 262
Põhivara müük	-5	-8	-191	0	0	0	0	0	0	-205
Mahakandmine	-65	-205	-1 019	-12	0	0	0	0	-12	-1 312
Kanne teiselt bilansikontolt põhivaraks	0	15	0	0	0	0	0	0	0	15
Kanne kuludesse	0	0	0	0	-4	0	-11	0	0	-15
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-2 450	0	0	0	-2 450
Reklassifitseerimine pooleliolevatest varadest	2 529	3 177	2 405	191	-8 741	-416	-1 266	271	1 849	0
31.12.2005	22 365	124 380	32 185	1 223	6 058	6 979	222	885	3 585	197 883
Soetamine	0	0	0	0	8 926	6 826	0	0	0	15 753
Põhivara müük	-503	-573	-325	0	0	0	0	0	0	-1 402
Mahakandmine	0	-62	-315	-159	0	0	0	0	-448	-983
Kanne teisele bilansikontole	0	0	0	0	-3	-2	0	0	0	-5
Kanne kuludesse	0	0	0	0	-39	0	-31	0	0	-71
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-6 206	0	0	0	-6 206
Reklassifitseerimine pooleliolevatest varadest	192	5 161	2 624	56	-9 083	-109	-12	237	935	0
31.12.2006	22 054	128 906	34 169	1 120	5 859	7 488	179	1 121	4 073	204 969
Akumuleeritud kulum										
31.12.2004	3 380	37 500	18 044	662	0	0	0	450	732	60 768
Kulum	248	1 911	2 297	87	0	0	0	153	336	5 032
Müüdnud ja mahakantud põhivara kulum (-)	-70	-213	-1 184	-12	0	0	0	0	-12	-1 491
31.12.2005	3 559	39 198	19 156	737	0	0	0	603	1 056	64 309
Kulum	247	2 011	2 182	118	0	0	0	126	495	5 180
Müüdnud ja mahakantud põhivara kulum (-)	-4	-239	-526	-159	0	0	0	0	-448	-1 376
31.12.2006	3 801	40 970	20 812	696	0	0	0	729	1 104	68 113
Jääkmaksumus										
31.12.2004	16 526	83 901	12 946	382	6 560	5 092	233	163	1 016	126 821
31.12.2005	18 807	85 182	13 029	486	6 058	6 979	222	282	2 529	133 573
31.12.2006	18 253	87 935	13 356	424	5 859	7 488	179	392	2 969	136 856

Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmistegevuse eesmärgil.

Kapitalirendi jääkmaksumus oli 156 tuhat eurot ja 288 tuhat eurot vastavalt 2006. a. ja 2005. aasta lõpus.

Põhivaradele kapitaliseeriti intresse 69 tuhat eurot 2005. aastal.

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD AASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 3. MÜÜGITULU

	IV kvartal		31. detsembriga lõppenud aasta	
	2006	2005	2006	2005
Põhitegevuse tulud				
Veemüügi tulud	4 647	4 233	18 486	16 789
Reoveeteenuse tulud	4 215	3 877	16 600	14 882
Sademeteeve kogumise ja puhastamise teenus	480	744	1 921	2 977
Tuletõrjehüdrantide teenus	53	33	192	130
Muud tööd ja teenused	121	80	456	368
Kokku põhitegevuse tulud	9 517	8 967	37 655	35 146
Põhitegevusega seotud muud tulud				
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise tulu	3 746	701	6 650	2 691
KOKKU MÜÜGITULU	13 263	9 668	44 305	37 838

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis.

LISA 4. TÖÖJÕUKULUD

	IV kvartal		31. detsembriga lõppenud aasta	
	2006	2005	2006	2005
Töötasu	-870	-862	-3 230	-3 384
Sotsiaalmaks ja ettevõtte töötuskindlustus	-290	-287	-1 076	-1 134
Tööjõukulud kokku	-1 160	-1 150	-4 305	-4 518
Töötajate keskmine arv aruandeperioodi jooksul	311	340	322	337

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD AASTA KOHTA

(tuhat EUR)

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

Müüdnud toodete ja teenuste kulu	IV kvartal		31. detsembriga lõppenud aasta	
	2006	2005	2006	2005
Vee erikasutuse tasu	-162	-149	-642	-578
Kemikaalid	-386	-285	-1 319	-861
Elekter	-401	-365	-1 572	-1 510
Saastekahjuhüvitis	-165	-95	-766	-441
Tööjõukulu	-792	-809	-2 973	-2 920
Arenduskulud	-6	-6	-8	-12
Kulum	-1 207	-1 220	-4 683	-4 703
Muud	-602	-488	-2 131	-1 888
Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-3 721	-3 417	-14 095	-12 914
Põhitegevusega seotud muu kulu				
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise ehituskulu	-3 563	-678	-6 206	-2 450
Turustuskulud				
Tööjõukulu	-80	-60	-301	-305
Kulum	-26	-6	-157	-12
Muud	-52	-27	-154	-116
Turustuskulud kokku	-158	-94	-612	-433
Üldhalduskulud				
Tööjõukulu	-288	-281	-1 031	-1 292
Kulum	-134	-93	-340	-317
Muud	-546	-412	-1 909	-2 497
Üldhalduskulud kokku	-968	-786	-3 280	-4 107

Muud äritulud/-kulud sisaldavad 2005. ja 2006. 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 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.

AS TALLINNA VESI**VAHEARUANDE LISAD****31. DETSEMBRIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD AASTA KOHTA**

(tuhat EUR)

LISA 6. FINANTSTULUD JA -KULUD

	2006	2005
Intressitulud	449	317
Intressikulud	-3 096	-3 694
Laenu restruktureerimiskulud	-66	-1 246
Muud finantstulud/-kulud (-)	-34	-33
Finantstulud ja-kulud kokku	-2 747	-4 655

LISA 7. DIVIDENDID

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

Tulumaksumäärad olid 24/76 ja 23/77 vastavalt 2005 ja 2006.

LISA 8. KASUM JA DIVIDENDID AKTSIA KOHTA

	2006	2005
Kasum aktsia kohta jätkuvatest tegevustest:		
Kasum aktsia kohta kasumi arvestamiseks (perioodi puhaskasum, millest on lahutatud B-aktsia eelisõigused)	15 852	11 143
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	20 000 000	20 000 000
Kasum aktsia kohta eurodes	0,79	0,56
Dividend A-aktsia kohta eurodes	0,50	0,36
Dividend B-aktsia kohta eurodes	639	639

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

VAHEARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD AASTA 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 31.12.2005 ja 31.12.2006 on järgnevad:

	Tallinna Linnavalitsus ja tema ametid	United Utilities (Tallinn) B.V. ja samasse kontserni kuuluvad ettevõtted
2005		
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis		
Immateriaalne põhivara	5	0
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad	0	155
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud		
Müügitulu	4 951	0
Üldhalduskulud	0	830
Muud äritulud (-) /-kulud	0	32
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod		
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata varad ja torustikud - uued liitumised	0	0
2006		
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis		
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad	0	139
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud		
Müügitulu	4 172	0
Üldhalduskulud	0	941
Muud äritulud (-) /-kulud	0	1
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod		
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata varad ja torustikud - uued liitumised	0	741
	2006	2005
Juhatuse liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	134	136
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	32	4

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 liikmetele kuuluvad ettevõtte aktsiad

Aruande koostamise kuupäeva seisuga omas Roch Jean Guy Antoine Cheroux 262 ja Ian John Alexander Plenderleith 110 AS Tallinna Vesi aktsiat.

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 JA 2005 LÕPPENUD AASTA KOHTA

LISA 10. FINANTSSUHTARVUD

	2006	2005
Ärikasumi marginaal ⁽¹⁾	48,7%	47,7%
Puhaskasumi marginaal ⁽²⁾	35,8%	29,5%
Omakapitali tootlus ⁽³⁾	22,4%	16,9%
Varade tootlus ⁽⁴⁾	10,2%	7,6%
Kohustuste suhe omakapitali ⁽⁵⁾	1,1	1,2
Likviidsuskatte kordaja ⁽⁶⁾	2,2	1,9

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

LISA 11. NÕUKOGU LIIKMETE NIMEKIRI

Robert John Gallienne

Kevin Starling

Henry Emanuel Russell

David John Kilgour

Elmar Sepp

Helo Meigas

Rein Ratas

Toivo Tootsen

Valdur Laid