

AS TALLINNA VESI

*Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2007 lõppenud
majandusaasta kohta*

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2007
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2007
Ettevõtte nimetus	AS TALLINNA VESI
Ettevõtte vorm	Aktsiaselts
Äriregistri number	10257326
Aadress	Ädala tn. 10, Tallinn, Eesti
Tegevjuht	Roch Jean Guy Antoine Chéroux
Telefon	+372 6 262 202
Faks	+372 6 262 300
Elektronposti aadress	tvesi@tvesi.ee
Interneti lehekülg	www.tallinnavesi.ee
Põhitegevusala	Vee tootmine, puhastamine ja tarbijate veega varustamine ning heit- ja sadevete ärajuhtimine ja puhastamine
Audiitorkontroll	AS Deloitte Audit Eesti
Majandusaasta aruandele lisatud dokumendid	Sõltumatu audiitori järeldusotsus



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

SISUKORD

	Lk.
TEGEVUSARUANNE	3
JUHATUSE ESIMEHE PÕÖRDUMINE.....	3
2007. AASTA MAJANDUSTULEMUSED.....	6
ETTEVÖTTE JUHTIMINE JA HEA ÜHINGUJUHMISE TAVA.....	12
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	
JUHATUSE DEKLARATSIOON.....	15
BILANSID.....	16
KASUMIARUANDED.....	17
RAHAKÄIBE ARUANDED.....	18
OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED.....	19
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	20
LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID.....	26
LISA 3. NÕUDED OSTJATE VASTU.....	26
LISA 4. VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED.....	26
LISA 5. VARUD.....	26
LISA 6. VARAD MÜÜGIKS.....	26
LISA 7. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA.....	27
LISA 8. LÜHI- JA PIKAAJALISED LAENUKOHUSTUSED.....	28
LISA 9. HANKIJATE JA MUUD VÕLAD.....	29
LISA 10. MAKSUVÕLAD.....	29
LISA 11. LÜHIAJALISED ERALDISED.....	30
LISA 12. TULEVASTE PERIOODIDE TULUD.....	30
LISA 13. AKTSIAKAPITAL.....	30
LISA 14. MÜÜGITULU.....	31
LISA 15. TÖÖJÕUKULUD.....	31
LISA 16. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD	32
LISA 17. FINANTSTULUD JA -KULUD.....	33
LISA 18. DIVIDENDID.....	33
LISA 19. KASUM JA DIVIDENDID AKTSIA KOHTA.....	33
LISA 20. RAHAKÄIBE ARUANDE LISAD.....	34
LISA 21. SIDUVAD KOHUSTUSED.....	35
LISA 22. POTENTSAALNE TULUMAKS DIVIDENDIDELT.....	36
LISA 23. LAENU TAGATIS JA PANDITUD VARA.....	36
LISA 24. SEOTUD OSAPOOLED.....	37
LISA 25. FINANTSRIISKIDE JUHTIMINE JA FINANTSINSTRUMENDID.....	38
JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS	41
SÕLTUMATU AUDITORI JÄRELDUSOTSUS	42



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

JUHATUSE DEKLARATSIOON

31. DETSEMBRIL 2007 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

JUHATUSE ESIMEHE PÕÖRDUMINE

2007. aasta tulemused olid AS-i Tallinna Vesi (edaspidi Ettevõtte) jaoks head, Ettevõtte liikus stabiilselt strateegiliste eesmärkide täitmise suunas. Paranenud on klienditeeninduse tase - seda näitavad sõltumatu rahulolu-uuringu tulemused; tõusnud on Ettevõtte tootmisefektiivsus - oleme saavutanud läbi aegade parima joogivee ja puhastatud heitvee kvaliteedi; alustatud on uute ettevõtmistega - soovime jätkuvalt kasvada; suutsime tagada tugevad majandustulemused - saavutasime kasvu nii käibes kui kasumis.

Klienditeeninduse kõrge tase

Kõrgel tasemel klienditeeninduse pakkumine on Ettevõtte peamine eesmärk. Meil on hea meel, et 2007. aasta lõpus sõltumatu uuringufirma TNS Emori poolt läbiviidud kliendirahulolu-uuring näitas märkimisväärseid edusamme kliendisuhetes. Kliendirahulolu tähistav indeks oli 100-pallisel skaalal tõusnud 73-lt 79-le, mis asetab Ettevõtte teiste maailma kommunaalteenuste pakkujatega võrreldes esimese 10% hulka.

Sellele on eelnenud palju tööd. Lisaks kliendikesksuse vajalikkuse rõhutamisele, oleme Ettevõttes välja töötanud ja rakendanud täiendavaid vahendeid ning teinud ümberkorraldusi kogu organisatsioonis. Pärast uue kliendihaldussüsteemi kasutuselevõtmist 2006. aastal töötasime 2007. aasta alguses välja veebipõhise iseteeninduse, võimaldades klientidel lihtsamini oma kontot hallata. Uute arvelduse funktsionaalsustega (otsekorraldus, e-arve) iseteenindus on osutunud väga edukaks.

Samuti oleme üle vaadanud ettevõttesisese töökorralduse. Hinnates meie tegevust klientide seisukohast, oleme analüüsinud klienditeenindusega seotud protsesse ning täiustanud kliendi- ja süsteemihaldusega seotud tegevusi. Seeläbi suudame igakülgset toetada sisemisi tegevusi, mis on aluseks kvaliteetsele klienditeenindusele.

Ettevõttena, kelle toode mõjutab ühe kolmandiku Eesti elanikkonna igapäevaelu, on meil väga eriline vastutus klientide, ühiskonna ja keskkonna ees. Kvaliteetsete toodete ja teenuste osutamise kõrval jätkame panustamist ühiskonda, toetades sotsiaal- ja haridusprojekte. Sel aastal valmis veeringlusest jutustav, hariv arvutimäng 'Rändur Tilk', mida jagatakse kõikidele koolidele üle Eesti, eesmärgiga tõsta noorte keskkonnateadlikkust.

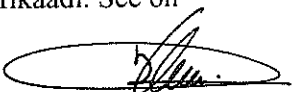
Tootmistulemuste kõrge kvaliteet

Ettevõtte meeskonda tuleb 2007. aastal tunnustada mitmete kordaminekute eest, mis tõstsid oluliselt tootmistegavuse kvaliteeti ja efektiivsust.

Klientideni jõudva joogivee kvaliteet oli läbi aegade parim ning see näitaja on üks olulisimaid kliendirahulolu mõjutajaid. Ettevõtte jätkuvaks eesmärgiks on tõsta joogivee kvaliteeti kogu puhastusprotsessi ulatuses: alates valgalast ja veepuhastusjaamast kuni veevõrgu opereerimiseni otsivad meie meeskonnad kõikvõimalikke viise joogivee kvaliteedi jätkuvaks parandamiseks.

Ka puhastatud heitvee kvaliteet oli 2007. aastal kõrgem kui eales varem. Tänu viimaste aastate ulatuslikele investeeringutele reoveepuhastusjaamas (eriti lämmastikueralduse tõhustamiseks ja reoveesetele töötlemise läiustamiseks) ja meeskonna professionaalsetele oskustele suudab Ettevõtte puhastada pealinna ja ümberkaudsete valdade reovett tasemel, mis vastab täielikult Euroopa Liidu standarditele.

Töötajate töötervishoid ja -ohutus on meie jaoks esmane. Pärast edukat auditit 2007. aasta maikuus pälvis Ettevõtte rahvusvahelise töötervishoiu ja -ohutuse juhtimissüsteemi (OHSAS) sertifikaadi. See on



Juhatuse esimees:

JUHATUSE DEKLARATSIOON

31. DETSEMBRIL 2007 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

suurepärase tunnustus töötingimuste parendamise suunal tehtud tööle, kuid enamgi veel annab rõõmustamiseks põhjust asjaolu, et 2007. aastal ei toimunud Ettevõttes ühtegi tööõnnetust.

Oleme saavutanud efektiivsuse tõusu tootmises peamiselt kahe teguri koosmõjul: meie töötajate pühendumine ning 2007. ja eelnevatel aastatel täidetud investeeringute kava. Eelmisel aastal jätkasime suuremahuliste investeeringute (18,2 miljonit eurot) suunamisega joogivee kvaliteeti. Need investeeringud hõlmasid valgalal ja veepuhastusjaamas tehtud parendusi ning veevõrgu pidevat uuendamist. Samuti investeerisime reovee puhastamisesse, viies lõpule lämmastikuprojekti, mis pälvis ka Keskkonnaministeeriumi heakskiidu. Edukalt lõpetatud lämmastikuprojekt ja valminud reoveesettkäitluse hoone võimaldavad meil hoida puhastatud reovee kvaliteeti kontrolli all.

Eelpoolmainitud investeeringute abil tõstisime tootmiserfektiivsust ja meie toote kvaliteeti, mis toob kaasa keskkonnamõjude vähenemise. See väljendub Tallinna lahte juhitava puhastatud heitvee kõrges kvaliteedis ja täielikus nõuetega vastavuses, kogu reoveesette ümbertöötlemises reoveesetteseguks, veeressursside paremas kasutamises ning kontrollis leketest tuleneva vee kao hulga üle. Keskkonnast hoolimine on oluliseks osaks meie igapäevasest tegevusest nii praegu kui ka tulevikus.

Ettevõtte tegevuse laiendamine

Meie sooviks on laiendada Ettevõtte tegevust, kasutades seejuures ära meie peamisi kompetentse vee- ja kanalisatsioonirajatiste haldamisel.

2007. aastal tõi Ettevõtte turule kaubamärgi 'Veemees', mille teenused on tihedalt seotud meie põhitegevusega. 'Veemees' tegutseb klientide torustikel, andes majaomanikele nõu torustike hooldamiseks ning teostades väikesemahulisi kinnistu- ja majasiseseid torustike ehitustöid. 2007. aastal jäi tegevusmaht tagasihoidlikuks, kuid eeldame selle kasvamist lähtuvalt klientide nõudlusest.

2007. aastal jätkasime Tallinna vee- ja kanalisatsioonitorustike laiendamist, kokku rajasime 14,9 km uut torustikku. Samuti jätkasime sademeveevõrgu laiendamisega, rajades lisaks 10,4 km torustikku. Selline ehitustegevus parandab klientidele pakutavat teenust, laiendab meie tegevusala ja aitab kaitsta keskkonda.

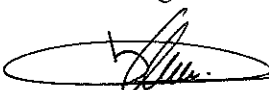
Ettevõtte arendustegevus hõlmab koostööd Tallinna ümberkaudsete valdadega. Meie vee- ja reoveepuhastusjaamad on kasutamata võimsust, mistõttu saame lähivaldadele pakkuda suurel hulgal Euroopa Liidu standarditele vastavaid kvaliteetseid joogiveega varustamise ning reovee ärajuhtimise ja puhastamise teenuseid. Seni oleme neid teenuseid osutanud Ettevõtte vee- ja kanalisatsioonivõrgu ning valdade territooriumite vahele rajatud liitumispunktide kaudu. Järgnevatel aastatel oleme valmis laiendama senist koostööd, et aidata Tallinna lähivaldadel oma arenguplaane ellu viia.

Ettevõtte väärtuse suurendamine

2007. aastal tehti muudatused Ettevõtte ja Tallinna linna õigusi ja kohustusi sätestavas Teenuslepingus. Need muudatused kiirendavad oluliselt veevarustuse ja kanalisatsiooni väljaehitamist ning tagavad Tallinna kanaliseerimise 2011. aasta märtsiks (hetkel on kanaliseeritud 97% linnast). Lepingumuudatused seavad vastutuse kava täitmise eest Ettevõttele. Ühtlasi on kuni lepingu kehtivuse pikendatud tähtaja, 2020. aastani, fikseeritud K-koefitsient, mille kaudu on tagatud Ettevõtte kasumlikkuse taseme järjepidevus ja tulude ennustatavus.

2007. aasta majandustulemused olid head ja püsivas arengus, võrreldes 2006. aastaga kasvas Ettevõtte käive 18,4% võrra ja maksustamiselne kasum suurenes 12,9%.

Kuigi Ettevõtte müügiimahud eraklientidele ei muutunud ja seoses tootiskliendi ümberasumisega Tallinnast väljapoole toimus väike langus äriklientide suunal, liikusid Tallinna lähivaldade müügiimahud tõusvas suunas, peegeldades nendes valdades toimuvat aktiivset arendustegevust.


Juhatuse esimees:

JUHATUSE DEKLARATSIOON

31. DETSEMBRIL 2007 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Liitumistegevus on samuti olnud väga dünaamiline - vastav käive kasvas 2007. aastal 65,7%. Kokku kasvas Ettevõtte müügitulu 52,5 miljoni euroni.

Ettevõtte hoidis vaatamata kõrgele inflatsioonile edukalt kulusid kontrolli all ning müüdüd toodete ja teenuste kulu vähenes 1,75% võrra. Arvestamata mitteperioodilisi tulusid ja kulusid, oleks põhitegevusega seotud müüdüd toodete ja teenuste kulud kasvanud 4,5%. See on märkimisväärselt hea tulemus, arvestades mõnede kulukirjetega, nagu näiteks palgad, seotud kõrget inflatsiooni taset Eestis. Selline tulemus saavutati tänu tõhusale kulukontrollile ning pidevale efektiivsuse suurendamisele.

Ettevõtte poolt aktsionäridele väljamakstavad dividendid kasvasid 2007. aastal 25%.

Samuti on hea meel tõdeda, et Ettevõtet tegevus pälvis asjatundjate tunnustuse. Eesti Kaubandus- ja Tööstuskoda ning Eesti Tööandjate Keskliit valisid Ettevõtte 'Konkurentsivõimelisimaks teenindusettevõtteks' Eestis.

Pühendumine jätkuvalt kõrgete juhtimisstandardite saavutamisele. Meie eesmärk on olla läbipaistev oma tegevuses, juhtimises, tulemuste avaldamises ning suhetes aktsionäridega ja huvigruppidega. Sarnaselt varasematele aastatele, pälvisime ka 2007. aastal rahandusringkondade tunnustuse - OMX Balti Börsid tõstsid Ettevõtte esile meie investorsuhete kvaliteedi poolest.

Meeskondlik panus

Kõik eelpoolmainitu on saanud võimalikuks ainult tänu Ettevõtte meeskonna suurepärasele panusele. Siinkohal soovin avaldada tunnustust meie töötajatele nende pühendumuse eest. 2007. aastal läbiviidud uuring näitas, et töötajate pühendumine on kasvanud 10%. See on väga positiivne tulemus, mis innustab meid tegelema edasi personalistrateegiaga, et tulemuste paranemise trend ka järgmistel aastatel jätkuks.

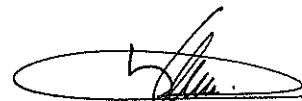
2007. aastal investeerisime olulisel määral aega ja energiat personalistrateegiasse ja -poliitikasse ning sõnastasime uued Ettevõtte väärtused, milleks on:

Pühendumine
Kliendikesksus
Meeskonnatöö
Loovus

Usume, et uute väärtustega kooskõlas oleva käitumisega suudame saavutada Ettevõtte strateegilised eesmärgid. 2008. aasta algusest rakendub uus sooritusel põhinev tasustamissüsteem, mis võtab arvesse ka seda, kuidas töötajad väärtusi järgivad.

Meil on selge visioon Ettevõtte tulevikust. Selle visiooni saavutamiseks oleme pannud paika pikaajalised strateegilised eesmärgid. Nendest tulenevad aasta eesmärgid, mis omakorda jaotatakse töötajate individuaalseteks eesmärkideks. Ettevõtte töösoorituse hindamise süsteem hõlmab kõiki eelnimetatud etappe. Kuna see lähenemine on heade tulemuste saavutamisel osutunud vägagi edukaks, jätkame selle rakendamist ka 2008. aastal.

Kokkuvõttes oli 2007. aastal Ettevõtte jaoks hea, millele viitavad ka tugevad majandustulemused. Tänu sellele on meil kindel stardipositsioon uueks aastaks ja tugevam vundament kaugemaks tulevikuks. Ka 2008. aastal keskendume Ettevõtte strateegilistele eesmärkidele ja meie sihiks on saavutada suurepärased tulemused kõikidel tegevussuundadel.



Juhatuse esimees:

JUHATUSE DEKLARATSIOON

31. DETSEMBRIL 2007 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

2007. AASTA MAJANDUSTULEMUSED

Peamised majandusnäitajad

miljonites eurodes	2007	2006	2005	2004	2003
Müügitulu	52,5	44,3	37,8	35,1	32,2
Põhitegevuse tulud	41,4	37,7	35,1	30,6	27,8
Põhitegevusega seotud muud tulud	11,0	6,6	2,7	4,5	4,4
Brutokasum	28,5	24,0	22,5	18,3	15,9
Brutokasumi marginaal %	54,3%	54,2%	59,4%	52,3%	49,5%
Ärikasum	24,1	21,6	18,1	16,3	10,9
Ärikasumi marginaal %	46,0%	48,7%	47,7%	46,5%	33,7%
Kasum enne tulumaksustamist	21,3	18,9	13,4	12,7	7,7
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	40,6%	42,5%	35,4%	36,3%	23,8%
Puhaskasum	17,8	15,9	11,1	11,1	6,7
Puhaskasumi marginaal %	33,8%	35,8%	29,5%	31,5%	20,7%
Vara puhasrentaablus %	10,9%	10,0%	7,3%	7,8%	4,8%
Kohustuste osatähtsus koguarast	51,8%	53,4%	55,3%	55,1%	58,4%
Omakapitali puhasrentaablus %	22,5%	21,5%	16,4%	17,3%	11,6%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,9	2,2	1,9	0,9	0,9
Töötajate keskmine arv	315	322	337	351	348
Aktiakapital	12,8	12,8	12,8	12,8	12,8

Brutokasumi marginaal – brutokasum / müügitulu

Ärikasumi marginaal – ärikasum / müügitulu

Maksustamiseelse kasumi marginaal – kasum enne tulumaksustamist / müügitulu

Puhaskasumi marginaal – puhaskasum / müügitulu

Vara puhasrentaablus – puhaskasum / vara kokku

Kohustuste osatähtsus koguarast – kohustused kokku / vara kokku

Omakapitali puhasrentaablus – puhaskasum / omakapital kokku

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja – käibevara / lühiajalised kohustused

*Kasumiaruanne**Müügitulud*

2007. aastal kasvas Ettevõtte tulu 52,5 miljoni euroni, mis on 18,4% suurune kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Ettevõtte tulud põhitegevusest olid 41,4 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 süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu.

Tulud veemüügist ja reoveeteenustest koos ülereostustasuga kasvasid 9,2% võrra 38,3 miljoni euroni. Tulud veemüügist ja reoveeteenustest ilma ülereostustasuta kasvasid 9,7% võrra 37,7 miljoni euroni seoses allpool kirjeldatud asjaolude ja 10,8% suuruse tariifitõusuga Ettevõtte era- ja juriidilistele klientidele alates 1. jaanuarist 2007.

Eri tariifiga kliendigruppide lõikes jagunes kasv järgnevalt: Müük eraklientidele kasvas 10,5% võrra 20,4 miljoni euroni. Müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas kasvas 7,5% võrra 16,1 miljoni euroni. Müük väljaspoole teeninduspiirkonda (peamiselt ümbritsevatele omavalitsustele pakutav reovee puhastamise teenus) kasvas 32,2% ulatudes 2,5 miljoni m³ ehk 1,1 miljoni euroni. Saadud ülereostustasu oli 96 tuhat eurot väiksem kui 2006. aastal.



Juhatuse esimees:

JUHATUSE DEKLARATSIOON

31. DETSEMBRIL 2007 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

2007. aastal jäid eraklientide müüginahud 2006. aastaga samale tasemele, müüginahud langes 0,3% või 90 tuhat m³, peamiselt 2007. aasta vihmase suve tõttu (võrreldes 2006. aastaga), mis vähendas kastmisvee hulka. Müüginahude alanemine on saadud tagasi sademevee ärajuhtimise ning tuletõrjehüdroteenuse tulu suurenemise läbi (alljärgnevalt täpsustatud) kuna vihmase hooaja tõttu kasvas sademevee teenuse käive.

Müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas langes võrreldes 2006. aastaga mitme teguri tõttu. Suur osa kaotatud müüginahust tuleneb osade ettevõtete siirdumisest Tallinna äärealadele madalamate kinnisvarahindade tõttu. Enamik neist klientidest on suudetud tagasi võita ümberkaudsete valdadega sõlmitud hulgivarustuslepingute kaudu, kuid mitte alati. Näiteks 2007. aasta 2. kvartalis viis üks Ettevõtte suurimaid juriidilisi kliente oma asutuse teenusepiirkonnast välja, mille tõttu vähenes müüginahud 175 tuhande m³ võrra, seda peamiselt 3. ja 4. kvartalis. Oleme järeldanud, et välised tegurid nagu üldine majanduslik seis ning langus kinnisvarasektoris, mis on mõjutanud negatiivselt kogu majandust, on mõjutanud ka Ettevõtte müüki juriidilistele klientidele.

Statistika andmetel on turistide sissevool Tallinnasse alates maist aeglustunud, ületades küll 2005. aasta taseme, aga jäädes alla 2006. aasta tasemele. Lisaks sellele tundub, et kinnisvaraturg on jõudnud stagnatsiooni faasi. Hoolimata sellest, et uute korterite ning ärihoonete ehitus jätkuvalt kasvab, jääb suur osa uutest hoonetest tühjaks, kuna nii juriidilised kliendid kui ka elamisvõimaluste vajavad eraisikud ostavad või rendivad kinnisvara pigem Tallinna äärealadel, kus kinnisvarahinnad on taskukohasemad. See trend kajastub ka Ettevõtte müüginahudes ümbritsevatele aladele, mis on kasvanud 32,2% võrreldes eelmise aastaga.

2007. aastal kasvas sademevee teenuse tasu 24,5% võrra 2,4 miljoni euron võrreldes 2006. aastaga, mis on kooskõlas lepingu nõuete ja sätetega, mille kohaselt sademevee ja tuletõrjehüdroteenuste tulud arveldatakse tegelike kulude ja töödeldud mahude alusel. See on lepingujärgselt kokku lepitud aastani 2020.

Põhitegevusega seotud muud tulud, mis koosnesid peamiselt liitumistasudest, võrkude laienduse ja sademevee torustike ehitustulust, olid 11,0 miljonit eurot, mis on 4,4 miljonit eurot enam võrreldes 2006. aastaga. Antud tulu oleneb ehituste valmimise järgust ja tulud kajastatakse siis, kui on kindel, et antud tulud tasumisele kuuluvad.

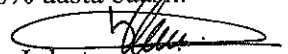
Müüdid toodete ja teenuste kulu ja brutokasum

Põhitegevusega seotud müüdid toodete ja teenuste kulu oli 2007. aastal 13,8 miljonit eurot, so 249 tuhat eurot ehk 1,8% vähem kui 2006. aastal.

2007. aastal ei ületanud Ettevõtte mitte ühtegi saastenormi, mistõttu vähenesid keskkonnamaksud saastetasu osas võrreldes tavamääradega 454 tuhande euro võrra, mida osaliselt tasandas maksumäärade tõus 20% võrra. Lisaks sellele avaldas 2007. aastal mõju ka Keskkonnaministeeriumi lõpliku heakskiitu lämmastikuprojekti edukusele, mille tulemusena vabastati saastetasu provisjoni (vt lisa 10). Selle mitteperioodilise ja ühekordse efektiga kajastuse tulemusel vähenes 2007. aasta saastetasu 850 tuhande euro võrra.

Vee erikasutuse tasu oli 2007. aastal 4,4% võrra kõrgem kui 2006. aastal. Kemikaalikulud olid 1,3 miljonit eurot, mis on 1,7% enam kui 2006. aastal. Elektrikulud kasvasid 2007. aastal võrreldes 2006. aastaga 115 tuhande euro ehk 7,3% võrra. Kõik nimetatud muutused on üldise hinnatõusu ja vooluhulkade kombinatsiooni tulemus.

Müüdid toodete ja teenuste palgakulud kasvasid 326 tuhande euro ehk 10,9% võrra ettevõtte palgade konkurentsivõime tagamiseks tööjõuturul. Palgakulu tõus kõigis Ettevõtte valdkondades on siiski madalam Eesti keskmisest palgatõusust, mis viimaste andmete põhjal on enam kui 20% aasta baasil.


Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

JUHATUSE DEKLARATSIOON

31. DETSEMBRIL 2007 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Muud müüdnud toodete ja teenuste kulud kasvasid 460 tuhande euro ehk 21,5% võrra. 2007. aastal kasvasid muud kulud mitmete tugiteenuste (nt transport ja turvateenused) kulude suurenemise tõttu, mis tulenes peamiselt tööjõukulude märkimisväärsest kasvust Tallinnas.

Ülaltoodud mõjude tulemusena oli 2007. aasta ettevõtte brutokasum 28,5 miljonit eurot, mis on 4,5 miljoni euro või 18,7% võrra suurem, kui 2006. aasta 24,0 miljoni euro suurune brutokasum. Ühekordse efektiga mitteperioodiliste kulude elimineerimise järgselt suureneks põhitegevuse müüdnud toodete ja teenuste kulu 601 tuhande euro võrra ehk 4,3 % võrreldes eelmise aastaga ja vastavalt oleks brutokasum perioodilistest tegevustest 27,6 miljonit eurot, mis on 3,6 miljoni euro võrra suurem kui 2006. aastal.

Ärikulud ja ärikasum

Turustuskulud kasvasid 2007. aastal võrreldes 2006. aastaga 255 tuhande euro võrra 863 tuhande euroni. Seda mõjutas peamiselt üldiselt tõusnud palgatase, kuid siin grupis mõjutab oluliselt 2007. aasta juuli alguses moodustatud ettevõtte uus äriüksus, mis keskendub uute ärisuundade arendamisele. Turustuskulude amortisatsiooni kasv on seotud kliendiinfosüsteemi (KLIF) edasi arendamisega.

2007. aastal kasvasid üldhalduskulud 351 tuhat eurot 3,6 miljoni euroni palgakulude ning muude üldhalduskulude suurenemise tulemusena. Muid kulusid on mõjutanud tööjõumahukate teenuste hinnatõus, aga ka raha liikumisega mitteseotud üldhalduskulu kapitaliseerimise vähenemine põhivara investeringuprojektidele. Lisaks ligikaudu 83 tuhat eurot sellest moodustas üleminek arvutite rentimisele – selle võrra on alanenud ka arvestatav kulum. Kulumi alanemist täiendab ka vanade arveldustega seotud moodulite väljavahetamine uute vastu, mis on liigitatud turustuskuluks.

Ettevõtte tööjõukulud kokku olid 2007. aastal 4,9 miljonit eurot, mis on 607 tuhat eurot või 14,1% enam, kui 2006. aastal ning mis on 2006. aasta lõpus üle kogu Ettevõtte läbi viidud palkade korrigeerimise tulemus, tagamaks konkurentsivõimet tööjõuturul. Palgakulu tõus on osaliselt kompenseeritud sisemise efektiivsusega, mida peegeldab aruandes kirjeldatud töötajate arvu vähenemine.

Muud neto äritulud olid 2007. aastal 115 tuhat eurot, võrreldes 1,5 miljoni eurose neto ärituluga 2006. aastal. Mõlemal aastal sisaldas äritulu ühekordse iseloomuga mitteperioodilisi kasumeid varade müügist: 2007. aastal 128 tuhat eurot ja 2006. aastal 1,5 miljonit eurot.

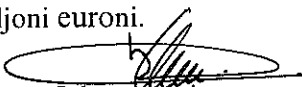
Ülaltoodud mõjude tulemusena oli ettevõtte ärikasum 2007. aastal 24,1 miljonit eurot, mis on 2,5 miljonit eurot enam kui 21,6 miljoni euro suurune ärikasum 2006. aastal.

Finantskulud

Ettevõtte neto finantskulud olid 2007. aastal 2,8 miljonit eurot, mis on 76 tuhande euro ehk 2,8% võrra enam kui 2006. aastal. Võrrelduna 2006. aastaga on Ettevõtte intressikulud tõusnud 10,5% võrra. See on tingitud asjaolust, et osa Ettevõtte laenudest on seotud 6 kuu EURIBORi määraga, mis on tõusnud 4,707%-ni 2007. aasta 31. detsembriks võrreldes 3,853%-ga 2006. aasta 31. detsembril. Intressikulude tõusu katab osaliselt 2007. aastal kasvanud finantstulu, mis on Ettevõtte efektiivsema rahade juhtimise, tugeva rahalise seisuga ja suurenenud intressimäärade tulemus.

Maksustamiseelne kasum

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2007. aastal 21,3 miljonit euro, so 2,4 miljonit eurot ehk 12,9% enam kui 18,8 miljoni eurone maksustamiseelne kasum 2006. aastal. Elimineerides eelnimetatud ühekordse iseloomuga mõjurid, suurenes 2007. aasta maksustamiseelne kasum perioodilisest tegevusest 3,0 miljoni euro ehk 17,3% võrreldes 2006 aastaga, 17,3-lt miljonilt eurolt 20,3 miljoni euroni.


Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

JUHATUSE DEKLARATSIOON

31. DETSEMBRIL 2007 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Bilanss

2007. aasta kaheteist kuu jooksul investeeris ettevõtte põhivarasse 18,3 miljonit eurot. Lõpetamata-, materiaalne- ja immateriaalne põhivara oli 2007. aasta 31. detsembri seisuga 139,7 miljonit eurot. Käibevara suurenes aasta kaheteist kuuga 2,8 miljoni euro võrra 23,9 miljoni euroni, mis tuleneb peamiselt 2008. aasta I kvartalis tasumisele kuuluvate, ostjate vastu üles võetud lepinguliste nõuete kasvamisest, lepingulised nõuded tulenevad enamasti Ettevõtte ja Tallinna Linnavalitsuse vahelisest lepingust.

Lühiajalised kohustused suurenesid kaheteist kuu jooksul 3,0 miljoni euro võrra 12,7 miljoni euroni. See tulenes peamiselt pikaajaliste laenukohustuste lühiajalise osa muutmisest lühiajaliseks.

Ettevõtte hoiab jätkuvalt oma finantsvõimendust sihiks võetud üle 50% tasemel. 2007. aasta 31. detsembri seisuga oli kohustuste osakaal varast 51,8%. Pikaajalised kohustused olid 2007. aasta detsembri lõpu seisuga 72,0 miljonit eurot, mis koosnes peaaegu täielikult kahe pikaajalise pangalaenu jäägist.

Rahakäive

2007. aasta kaheteist kuu jooksul oli Ettevõtte äritegevuse rahakäive 21,3 miljonit eurot, mis on 837 tuhat eurot enam kui 2006. aasta samal perioodil. Ärikasum on jätkuvalt peamine tegur ettevõtte äritegevuse rahakäibe kasvus.

2007. aastal kasutati investeerimistegevuseks 9,8 miljonit eurot, so 5,1 miljonit eurot enam kui 2006. aasta kaheteist kuu jooksul. Võrkude laiendustega seotud investeeringud makstakse ettevõttele tagasi ja rahavoogu mõjutab maksete teostamise aeg. Seetõttu mõjutasid rahavoogu nii suured rajamistulu arved, mis kuuluvad maksmisele 2008. aasta esimeses kvartalis, kui ka suurenenud investeerimismahud. Kaheteist kuu jooksul investeeris ettevõtte 18,3 miljonit eurot – 8,6 miljonit eurot võrkude laiendamiseks ja 3,2 miljonit eurot reovee võrkude parendamiseks, 3,0 miljonit eurot Paljassaare sade- ja reovee puhastusjaama uuendamiseks, 2,9 miljonit eurot vee kvaliteedi säilitamiseks (veevõrkude parendamine, Ülemiste veepuhastusjaam ja toorvee kvaliteet) ja 614 tuhat eurot muid investeeringuid (IT, investeeringute väärtuse säilimine, veenäidikud jne).

Finantseerimistegevuses kasutati 2007. aastal 16,1 miljonit eurot võrreldes eelmise aasta samal perioodil kasutatud 13,1 miljoni euroga, mis kajastab suurenenud dividendimakseid ja sellega soetud makse.

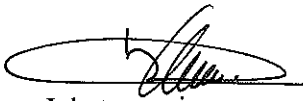
Eelnevate tegurite mõjul vähenes rahajääk 2007. aastal 4,5 miljonit eurot võrreldes 2,7 miljoni euro suuruse rahajäägi suurenemisega 2006. aastal. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2007. aasta 31. detsembri seisuga 11,4 miljonit eurot, mis tagas enam kui piisava käibekapitali ja likviidsuse Ettevõtte rahavoogude juhtimisel.

Töötajad

2007. aasta lõpus töötas ettevõttes 312 töötajat, võrreldes 318 töötajaga 2006. aasta lõpus.

Dividendid ja aktsiahinna muutused

2006. aasta majandustulemuste põhjal kiitis Ettevõtte juhatus heaks maksta 12 527 322 eurot dividende. Sellest 639 eurot maksti B-aktsia omanikule ja 12,5 miljonit eurot, so 0,63 eurot aktsia kohta A-aktsia



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

TEGEVUSARUANNE

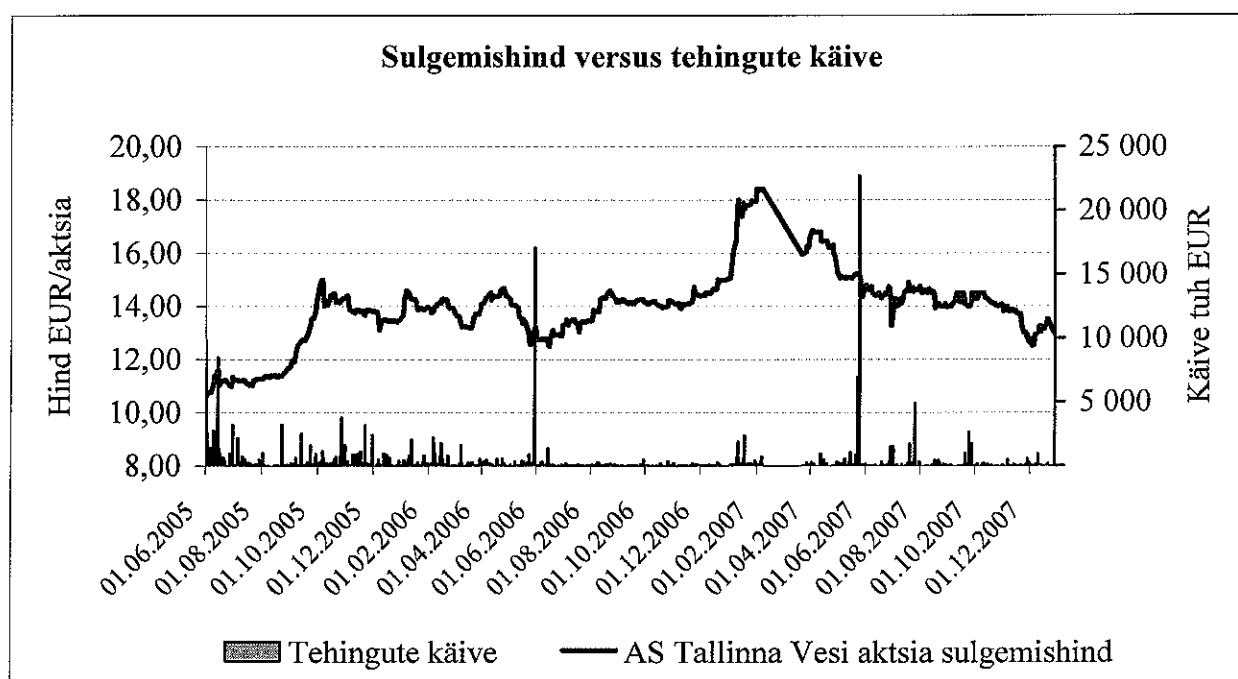
omanikele. Dividendid maksti välja 2007. aasta 15. juunil.

2007. aasta 31. detsembri seisuga olid üle 5%-list otseosalust omavad AS Tallinna Vesi aktsionärid:

United Utilities (Tallinn) BV	35,3%
Tallinna Ettevõtlusamet	34,7%
Nordea Bank Finland Plc kliendikonto	7,71%
Morgan Stanley + Co International Equity kliendikonto	6,81%

Majandusaasta aruande koostamise käigus teatas AKO Master Fund Limited oma kaudsest 5,76%-lisest aktsiaosalusest läbi investeerimispanga kliendikonto.

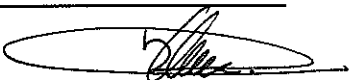
31. detsembril 2007 oli Ettevõtte aktsia sulgemishind 12,96 eurot, mis on 13,7% madalam võrreldes aasta alguses olnud 15,00 euroga. Ettevõtte aktsiahinna langus oli samal tasemel OMX Tallinn indeksiga, mis langes aastaga 13,3%.



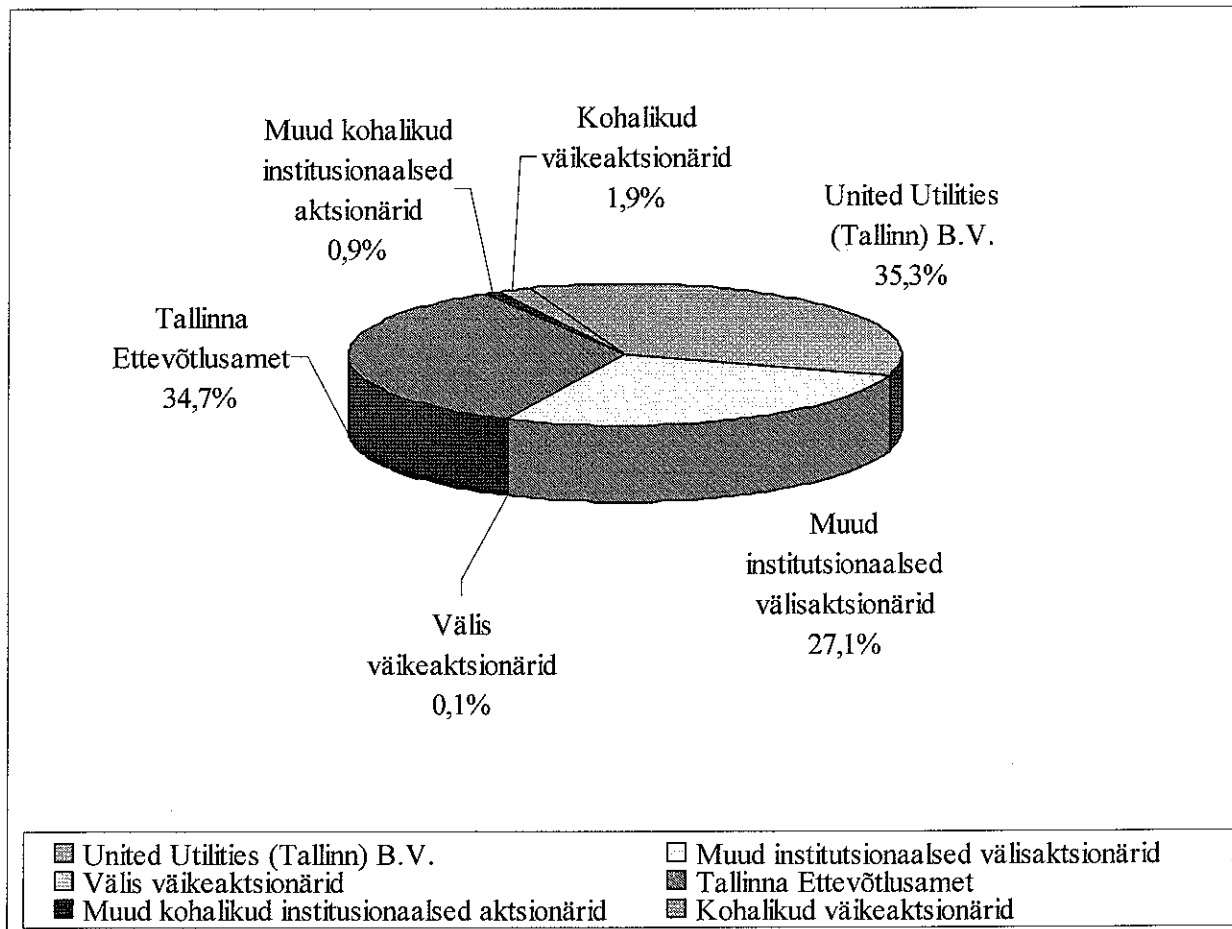
Aktsiahinna statistika börsil noteerimise järgselt

(eurodes/%-des)	2007	2006	2005	2004	2003
Avamishind	15,00	13,50	9,94	n/a	n/a
Aktsia hind, aasta lõpus	12,96	15,01	13,48	n/a	n/a
Aktsia hind, kõrgeim	18,59	15,01	15,05	n/a	n/a
Aktsia hind, madalaim	12,50	12,47	9,94	n/a	n/a
Aktsia hind, keskmine	14,84	13,90	12,62	n/a	n/a
Kaubeldud aktsiaid	5 462 916	4 274 094	7 993 844	n/a	n/a
Käive, mln	82,83	58,37	96,50	n/a	n/a
Turuväärtus, mln	259,20	300,20	269,60	n/a	n/a
Kasum aktsia kohta	0,89	0,79	0,56	0,55	0,33
Dividend aktsia kohta	n/a	0,63	0,50	0,36	0,24
P/E	0,93	1,21	1,55	n/a	n/a

P/E - aktsia hind aasta lõpus / kasum aktsia kohta


Juhatuse esimees:

Aktsionärid liikide lõikes seisuga 31.12.2007



Aktsiakapitali jaotus omandatud aktsiate arvu järgi seisuga 31.12.2007

	Aktsionäride arv	Aktsionäride %	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
1-100	435	30,5%	22 224	0,1%
101-200	435	30,5%	63 792	0,3%
201-300	146	10,3%	37 753	0,2%
301-500	150	10,5%	60 840	0,3%
501-1 000	112	7,9%	82 182	0,4%
1 001-5 000	109	7,7%	225 779	1,1%
5 001-10 000	11	0,8%	79 746	0,4%
10 001-50 000	14	1,0%	309 784	1,5%
50 000+	12	0,8%	19 117 900	95,6%
KOKKU	1 424	100,0%	20 000 000	100,0%

Aktsiakapitali struktuuri ja erikontrolliõigusega eelisaktsiat on täpsemalt kirjeldatud lisan 13.

Juhatuse esimees:

ETTEVÖTTE JUHTIMINE JA HEA ÜHINGUJUHMISE TAVA

Ettevõtte on pühendunud kõrgete ühingujuhtimise tava standardite järgimisele, mille täitmise eest kannavad juhatus ja nõukogu aktsionäride ees vastutust. Ettevõtte eesmärgiks on olla läbipäistev nii oma majandustegevuses, informatsiooni avalikustamises kui ka suhetes aktsionäridega. Ettevõtte on pälvinud selle eest tunnustuse 2006. ja 2007. aastal, kui Balti börsid nimetasid Ettevõtte üheks nominendiks hinnates investorsuhete kvaliteeti.

Ettevõtte suhtleb korrapäraselt oma suurimate aktsionäridega ja potentsiaalsete investoritega, tehes vähemalt kaks korda aastas Ettevõtte presentatsioone ning avaldades investoritega kohtumiste kalendri ja esitlusmaterjalid Ettevõtte veebilehel. Ettevõtte kasutab aktsionäride informeerimiseks ka aktsionäride korralist üldkoosolekut, kus igal aktsionäril on õigus esitada juhatuse ja nõukogu liikmetele küsimusi.

Ettevõtte on kogu 2007. aasta jooksul järginud Ettevõtte juhtimisel Hea Ühingujuhtimise Tava põhimõtteid, Äriseadustikku ja Ettevõtte põhikirja. Kinnitamaks majandusaasta aruannet, dividendide jagamise otsust ja audiitori ja nõukogu liikmete ametist tagasi kutsumiseks ja ametisse nimetamiseks kutsuti kokku aktsionäride korraline koosolek. Ettevõtte põhikirja muutmine ja Ettevõtte juhtimine (sh juhatuse liikmete ametisemääramine ja tagasikutsumine) toimub kooskõlas Äriseadustiku osaga VII.

Ettevõtte nõukogu ja siseaudit

Aasta jooksul toimus viis nõukogu koosolekut. Nõukogu andis Ettevõtte juhatusele juhtnõore Ettevõtte juhtimiseks ja kontrollis nende täitmist. Nõukogu kinnitas Ettevõtte 2006. aasta majandusaasta aruande, mida esitleti aktsionäride korralisel koosolekul, samuti kiitis nõukogu heaks Ettevõtte 2007. aasta eelarve.

Ettevõtte nõukogu liikmed olid aruande koostamise ajal järgmised: Robert John Gallienne - nõukogu esimees, David John Kilgour, Henry Emanuel Russell, David Leonard Fuller, Mart Mägi, Rein Ratas, Elmar Sepp, Deniss Boroditš ja Valdur Laid.

Igal nõukogu koosolekul esitleti nõukogule ka siseauditi aruannet. Ettevõtte siseaudiitor annab oma tegevusest aru David Kilgour'ile, kes on nõukogu liige, kelle vastutusalasse kuulub auditeerimise valdkond.

Ettevõtte juhatus

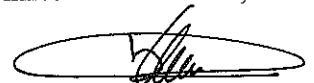
Ettevõtte juhatus tegeles Ettevõtte igapäevase tegevuse juhtimisega. Ettevõtte juhatus on kolmeliikmeline ning 2 juhatuse liiget on valitud United Utilities International Ltd poolt ja kõik juhatuse liikmed on ametisse nimetatud ettevõtte nõukogu poolt.

Juhatusesimees Roch Chéroux juhtis ja esindas tegevjuhina Ettevõtet, muuhulgas igapäevatoos juhatuse tööd korraldades, strateegiate väljatöötamist koordineerides ja rakendamist tagades.

Juhatusesimees David Hetherington juhtis tootmisdivisjoni direktorina muuhulgas igapäevatoos Ettevõtte vastavaid tegevusvaldkondi, sh Ettevõtte klienditeenindusega seotud protsesse.

Juhatusesimees Siiri Lahe juhtis finantsdirektorina muuhulgas igapäevatoos Ettevõtte raamatupidamist ja muid finantstegevusi. Juhatusesimees Siiri Lahe määrati ametisse ja finantsdirektoriks alates 1. augustist 2007. Enne seda oli samal ametikohal Ian John Alexander Plenderleith.

Juhatusesimees võib vastavalt põhikirjale esindada ettevõtet ainuisikuliselt, teised juhatuse liikmed kahekaupa. Igapäevatoos otsuste vastuvõtmiseks on Ettevõtte juhatus kehtestanud põhimõtete raamistiku,



Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

JUHATUSE DEKLARATSIOON

31. DETSEMBRIL 2007 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Vastavus Tallinna Börsi Hea Ühingujuhtimise Tava soovitudele

Alates 1. jaanuarist 2006 peavad Ettevõtted, kelle aktsiad on Eestis reguleeritud turul kaubeldavad, kirjeldama "täidan või selgitan" põhimõtte kohaselt oma juhtimist Hea Ühingujuhtimise Tava aruandes ja kinnitama, et Ettevõtte järgib või ei järgi Hea Ühingujuhtimise Tava soovitusi. Kui emitent ei järgi kõiki Hea Ühingujuhtimise Tava soovitusi, peab ta selgitama, miks ta neid nõudeid ei täida.

AS Tallinna Vesi vastavuse deklaratsioon

AS Tallinna Vesi järgib valdavalt enamust Hea Ühingujuhtimise Tava mitte-kohustuslikke soovitusi. Ettevõtte ei järgi mõnda üksikut nõuet, mis on toodud allpool koos põhjendusega, miks Ettevõtte neid hetkel ei järgi:

"2.2.3. Juhatuse tasustamise alused on selged ja läbipaistvad. Nõukogu arutab ja vaatab korrapäraselt üle juhatuse tasustamise alused. Juhatuse tasustamise otsustamisel lähtub nõukogu hinnangust juhatuse liikmete tegevusele. Juhatuse liikmete tegevuse hindamisel võtab nõukogu eelkõige arvesse konkreetse juhatuse liikme tööülesandeid, tema tegevust, kogu juhatuse tegevust, samuti emitendi majanduslikku olukorda, äritegevuse hetkeseisu ja tulevikusuundi võrdluses samasse majandussektorisse kuuluvate äriühingute samade näitajatega."

Seoses Ettevõtte erastamisega 2001. aastal sõlmitud kokkulepped nägid ette, et United Utilities International Ltd hakkab Ettevõttele osutama tasu eest teatud tehnilisi ja vara haldamise teenuseid ning võimaldab Ettevõttel kasutada osa oma personali Ettevõtte tegevuse korraldamiseks ja juhtimiseks.

Vastavalt kokkuleppele, määrab United Utilities International Ltd ainuisikuliselt enda poolt ametisse nimetatud personali tööga seotud töötundide arvu, hüvitiste määrad, ülesannete täitmise viisi ja muud asjaolud. Seetõttu ei aruta ja ei vaata nõukogu ka regulaarselt üle nende juhatuse liikmete tasustamise aluseid.

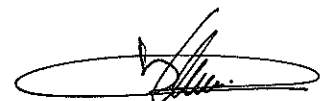
"2.2.7. Iga juhatuse liikme põhipalk, tulemustasu, lahkumishüvitus, talle makstavad muud hüved ning preemiasüsteemid, samuti nende olulised tunnused (sh võrdlusel põhinevad tunnused, motiveerivad tunnused ja riski tunnused) avaldatakse selges ja üheselt arusaadavas vormis emitendi veebilehel ning Hea Ühingujuhtimise Tava aruandes. Avaldatavad andmed on selged ja üheselt arusaadavad, kui need väljendavad otseselt kulutuse suurust emitendile või tõenäolise kulutuse suurust avalikustamise päeva seisuga.

Nõukogu esimees tutvustab juhatuse tasustamise olulisemaid aspekte ja muudatusi nendes üldkoosolekule. Juhul kui mõne juhatuse liikme tasustamine on toimunud tavapärastest erinevatel alustel, tutvustatakse üldkoosolekule erinevusi koos nende põhjendusega. "

Ettevõtte avaldab juhatuse liikmetele makstud tasude kogusumma raamatupidamise aastaaruande lisa 24, kuid on seisukohal, et üksikisiku palgatingimuste avaldamine on väga tundlik ja isiklik informatsioon, mille avaldamine ei annaks aktsionäridele lisandväärtust.

"3.2.2. Vähemalt pooled emitendi nõukogu liikmetest on sõltumatud. Kui nõukogus on paaritu arv liikmeid, siis võib sõltumatuid liikmeid olla 1 liige vähem kui sõltuvaid liikmeid. "

Vastavalt põhikirjale koosneb nõukogu üheksast liikmest. Aktsionäride lepinguga on Tallinna Linn ja United Utilities (Tallinn) B.V. (edaspidi UUTBV) leppinud nõukogu liikmete jaotuses kokku selliselt, et



Juhatuse esimees:

UUTBV saab neli kohta, Tallinna Linn kolm kohta ja kaks kohta on sõltumatute nõukogu liikmete jaoks vastavalt Tallinna Börsi reglemendi nõuetele.

Informatsiooni avaldamine

“2.2.2. Juhatuse liige ei ole samaaegselt rohkem kui kahe emitendi juhatuse liige ega teise emitendi nõukogu esimees. Juhatuse liige võib olla emitendiga samasse kontserni kuuluva emitendi nõukogu esimees.”

Roch Chéroux, juhatuse esimees, kuulub järgmiste United Utilities kontserni kuuluvate Ettevõtete nõukogusse: United Utilities BV, United Utilities Investment BV, United Utilities (Tallinn) BV, United Utilities (Luxembourg) sarl, United Utilities (Luxembourg) No. 2 sarl ja samuti Eesti Vee-Ettevõtete Liidu nõukogusse.

Siiri Lahe, finantsdirektor, ja David Hetherington, tootmisdirektor, ei kuulu teiste emitentide nõukogusse.

“3.2.5. Üldkoosolekul määratud nõukogu liikme tasu suurus ja maksmise kord avaldatakse emitendi Hea Ühingujuhtimise Tava aruandes, tuues eraldi välja põhi- ja lisatasu (sh lahkumishüvitus ja muud makstavad hüved).”

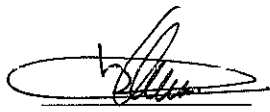


Vastavalt aktsionäride korralise üldkoosoleku otsusele on nõukogu liikmetele makstava tasu suuruseks 6 391 eurot aastas. Tasust arvatakse maha seadusega ettenähtud maksud ja seda makstakse välja igakuiselt. Lisatasusid ega muid hüvitisi nõukogu liikmetele ei maksta.

“3.2.6. Kui nõukogu liige on majandusaasta jooksul osalenud vähem kui pooltel nõukogu koosolekutel, siis märgitakse see Hea Ühingujuhtimise Tava aruandes eraldi ära.”

Nõukogu liikmed on oma ametisoleku aja jooksul osalenud enam kui pooltel koosolekutel. Kuna nõukogu liikmed on aasta jooksul vahetunud, siis on sellest tulenevalt vähem kui pooltel aasta jooksul toimunud koosolekutel osalenud järgmised nõukogu liikmed:

- David Leonard Fuller ja Deniss Boroditš osalesid kõikidel nõukogu koosolekutel, mis toimusid pärast nende nimetamist nõukogusse, vastavalt 4. oktoobril 2007. a. ja 19. septembril 2007. a.
- Toivo Tootsen osales kahel nõukogu koosolekul, mis toimusid enne tema nõukogu liikme volituste lõppemist 6. aprillil 2007. a.

Eelnenud peatükid ‘Juhatuse esimehe pöördumine’, ‘2007. aasta majandustulemused’, ‘Ettevõtte juhtimine ja Hea Ühingujuhtimise Tava’ moodustavad tegevusaruande, mis on AS Tallinna Vesi 31. detsembril 2007 lõppenud majandusaasta aruande lahutamatu osa. Tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate Ettevõtte äritegevuse arengust ja tulemustest, peamistest riskidest ja kahtlustest.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Roch Jean Guy Antoine Chéroux	juhatuse esimees		<u>15.02.08</u>
David Nigel Hetherington	juhatuse liige		<u>15.02.08</u>
Siiri Lahe	juhatuse liige		<u>15.02.08</u>

AS TALLINNA VESI

JUHATUSE DEKLARATSIOON RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE


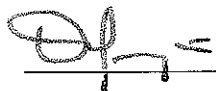
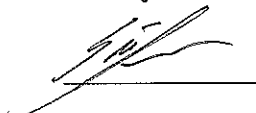
Juhatus deklareerib oma vastutust AS Tallinna Vesi raamatupidamise aastaaruande koostamise eest 31. detsembril 2007 lõppenud majandusaasta kohta.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on järgitud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite nõudeid nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning see kajastab õigesti ja õiglaselt AS Tallinna Vesi finantsseisundit, majandustegevuse tulemust ja rahavoogusid.

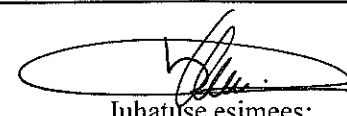
Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad AS Tallinna Vesi varasid ja kohustusi seisuga 31. detsember 2007 ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil AS Tallinna Vesi seisundist ning kavatsustest ja riskidest seisuga 31. detsember 2007. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

Aruande koostamise käigus on hinnatud kõiki olulisi asjaolusid, mis mõjutavad varade ja kohustuste väärtust ja mis ilmnesisid aruande koostamise kuupäevani 15. veebruar 2008.

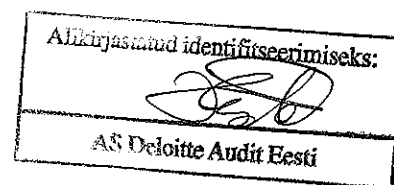
Juhatuse hinnangul on AS Tallinna Vesi jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Roch Jean Guy Antoine Chéroux	juhatuse esimees		<u>15.02.08</u>
David Nigel Hetherington	juhatuse liige		<u>15.02.08</u>
Siiri Lahe	juhatuse liige		<u>15.02.08</u>

VARAD	Lisa	2007	2006
KÄIBEVARA			
Raha ja raha ekvivalendid	2	11 403	15 940
Nõuded ostjate vastu	3	11 838	4 569
Viitlaekumised ja ettemaksed	4	331	304
Varud	5	233	201
Varad müügiks	6	72	105
KOKKU KÄIBEVARA		23 877	21 120
PÕHIVARA			
Materiaalne põhivara	7	127 375	119 969
Immateriaalne põhivara	7	3 140	3 361
Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	7	3 070	5 859
Lõpetamata torustikud - uued liitumised	7	5 756	7 488
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	7	345	179
KOKKU PÕHIVARA		139 686	136 856
VARAD KOKKU		163 562	157 976
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	8	2 651	30
Hankijate ja muud võlad	9	5 558	5 448
Maksuvõlad	10	1 693	1 950
Lühiajalised eraldised	11	143	34
Tulevaste perioodide tulud	12	2 691	2 322
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		12 736	9 784
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Laenukohustused	8	71 932	74 527
Muud võlad	9	7	6
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		71 939	74 534
KOKKU KOHUSTUSED		84 675	84 318
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital	13	12 782	12 782
Ülekurss		24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital		1 278	1 278
Eelmiste perioodide kogunenud kasum		22 336	19 010
Perioodi puhaskasum		17 757	15 853
KOKKU OMAKAPITAL		78 887	73 658
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		163 562	157 976



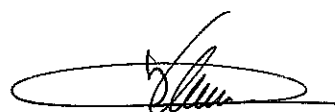
Juhatuse esimees:



AS TALLINNA VESI

KASUMIARUANDED 31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÖPPENUD AASTA KOHTA (tuhat EUR)

	Lisa	2007	2006
Põhitegevuse tulud	14	41 436	37 655
Põhitegevusega seotud muud tulud	14	11 021	6 650
Müügitulu		52 457	44 305
Müüdid toodete/teenuste kulud	15,16	-13 848	-14 095
Põhitegevusega seotud muud kulud	16	-10 110	-6 206
BRUTOKASUM		28 499	24 005
Turustuskulud	15,16	-866	-612
Üldhalduskulud	15,16	-3 633	-3 280
Muud äritulud/-kulud (-)	15	118	1 485
ÄRIKASUM		24 118	21 597
Finantstulud/-kulud (-)	17	-2 827	-2 747
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		21 291	18 850
Dividendide tulumaks	18	-3 533	-2 997
PERIOODI PUHASKASUM		17 757	15 853
Jaotatav:			
A- aktsia omanikele		17 757	15 852
B- aktsia omanikule		0,64	0,64
Kasum aktsia kohta eurodes	19	0,89	0,79



Juhatuse esimees:



RAHAKÄIBE ARUANDED 31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÖPPENUD AASTA KOHTA

(tuhat EUR)

	Lisa	2007	2006
ÄRITEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Ärikasum		24 118	21 597
Korrigeerimine kulumiga	16	5 064	5 180
Korrigeerimine rajamistulude ja -kuludega	20A	-911	-444
Muud finantstulud ja -kulud	17	-101	-34
Kasum põhivara müügist		-155	-1 592
Kuluks kantud põhivarad		30	71
Tegevuskuludest kapitaliseeritud põhivaraks	20C	-1 263	-1 337
Äritegevusega seotud käibevara muutus	20B	-2 049	-265
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	20B	-21	383
Makstud intressid		-3 386	-3 071
Rahajäägi muutus äritegevusest		21 326	20 487
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Põhivara soetamine, sh liitumisehitised	20C	-16 997	-12 274
Rajamistasudest finantseeritavate torustike eest laekumine	20A	6 509	7 200
Põhivara müügitulu ja saadud/tagastatud(-) ettemaksud		25	-83
Müügiototel vara ja kinnisvarainvesteeringu müügitulu		15	71
Saadud intressid		676	418
Rahajäägi muutus investeerimistegevusest		-9 773	-4 667
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Tasutud kapitalirendi maksed	8	-30	-82
Tasutud dividendid	18	-12 527	-10 034
Tulumaks dividendidelt	18	-3 533	-2 997
Rahajäägi muutus finantseerimistegevusest		-16 091	-13 113
Rahajäägi kogumuutus		-4 537	2 706
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES		15 940	13 234
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÖPUS	2	11 403	15 940



Juhatuse esimees:

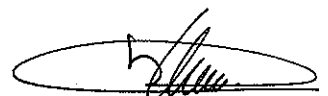


AS TALLINNA VESI

(tuhat EUR)

OMAKAPITALI LIHKUMISE ARUANDED 31. DETSEMBRIL 2007 JA 2006 LÕPPENUD AASTA KOHTA

	Aktsiakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide kogunenud kasum	Puhaskasum	Omakapital kokku
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
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	15 853	15 853
31. detsember 2006	12 782	24 734	1 278	19 010	15 853	73 658
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	15 853	-15 853	0
Dividendid	0	0	0	-12 527	0	-12 527
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	17 757	17 757
31. detsember 2007	12 782	24 734	1 278	22 336	17 757	78 887



Juhatusesimees:

**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD****31. DETSEMBRIL 2007 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA****LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED**

2007. aasta raamatupidamise aastaaruanne (siin ja edaspidi aruanded) on koostatud lähtudes rahvusvahelistest finantsaruandluse standarditest (siin ja edaspidi IFRS) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu (edaspidi EL) poolt. EL poolt vastu võetud IFRSid ei erine Rahvusvahelise Raamatupidamise Standardite Toimikonna (edaspidi IASB) poolt välja antud standarditest, välja arvatud spetsiifilised riskimaandamise arvestusnõuded vastavalt IAS-le 39, mida ei ole EL poolt jõustatud. Ettevõtte hinnangul ei mõjutaks IAS 39 riskimaandamise nõuded Ettevõtte aruandeid juhul, kui vastavad nõuded oleks heaks kiidetud EL poolt.

Aruandeperioodil esmakordselt rakendunud standard või standardi tõlgendus, mis on kohaldatud, on:

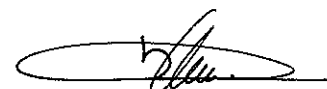
- IFRS 7 'Finantsinstrumendid: avalikustamine' - standardi rakendamine tõi kaasa täiendava info avalikustamise finantsinstrumentide kohta Ettevõtte aruannetes.
- IAS 1 'Finantsaruannete esitamine' – standardi rakendamine tõi kaasa täiendava info avalikustamise kapitali kohta Ettevõtte aruannetes.

Käesoleva aruande koostamise ajaks on välja antud järgmised uued IFRS standardid ja tõlgendused, mille rakendamine on Ettevõtte finantsaruannete koostamisel kohustuslik alates majandusaastast, mis algab 1. jaanuaril 2008 või hiljem:

- IFRS 8 'Tegevussegmentid' kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2009 või hiljem;
- IFRS 3 'Äriühendused' (muudetud) kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. juulil 2009 või hiljem;
- IFRS 2 'Aktsiapõhine makse' muudatused kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. juulil 2008 või hiljem;
- IAS 1 'Finantsaruannete esitamine' muudatused kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2009 või hiljem;
- IAS 23 'Laenukasutuse kulutused' muudatused kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2009 või hiljem;
- IAS 27 'Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded' muudatused kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2009 või hiljem;
- IFRIC 11 'IFRS 2 rakendamine kontserni ja omaaktsiate tehingutele' kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. märtsil 2007 või hiljem;
- IFRIC 12 'Teenuste kontsessioonilepingud' kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2008 või hiljem;
- IFRIC 13 'Kliendilojaalsuse programmid' kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. juulil 2008 või hiljem;
- IFRIC 14 'IAS 19 kindlaksmääratud hüvitise vara piirang, minimaalsed rahastamisnõuded ja nende koostoime' kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2008 või hiljem.

IFRS 3, IFRS 2 muudatused, IAS 1 muudatused, IAS 23 muudatused ja IAS 27 muudatused ning IFRIC 12, IFRIC 13 ja IFRIC 14 ei ole veel vastu võetud EL-is kasutamiseks, siiski võib eeldada nende standardite ja tõlgenduste jõustamist enne nende rakendumist. Juhtkonna hinnangul ei too mainitud standardite ja tõlgenduste rakendumine endaga tulevikus kaasa mõju aruannetele, välja arvatud:

- IAS 23 varasem rakendamine oleks toonud endaga kaasa neto finantskulude vähenemise ja kasumi suurenemise 320 – 639 tuhat eurot. Ettevõtte pole veel otsustanud, kas rakendada IAS 23 ennetavalt 2008. aastal, kuid Ettevõtte juhatuse hinnangul oleks IAS 23 rakendamisest tulenev mõju lähiaastatel samas suurusjärgus 2007. aasta hinnanguga.
- IFRS 8 varasem rakendamine ei oleks juhtkonna hinnangul toonud endaga kaasa muudatusi 2007. aasta aruandes. Siiski arvestab juhtkond IFRS 8 võimaliku mõjuga järgnevate aastate aruannete



Juhatuse esimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

koostamisel lähtudes põhitegevusele lisanduvate teenuste käivete olulisusest. Aruande koostamise seisuga ei ole mõju ulatus ennustatav.

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

Eurodesse on aruanded konverteeritud sama perioodi kohta kroonides koostatud finantsaruande alusel Eesti Panga ametlikult fikseeritud kursiga 15.6466 EEK/EUR.

Aruanded ei sisalda segmendiaruandlust, kuna Ettevõtte tegevusvaldkonnas puuduvad geograafilised ja selgelt eristatavad ärilised segmendid.

Peamised arvestuspõhimõtted, mida kasutati aruande koostamisel, on toodud allpool.

Olulised raamatupidamislikud hinnangud

Juhtkond on hinnanud tulevase sündmuse ja muid ebakindlaid asjaolusid bilansipäeva seisuga ning vastava hindamisega seotud asjaolusid, millega kaasneb oluline risk varade ja kohustuste bilansilise väärtuse märkimisväärselt korrigeerimiseks järgmisel aruandeaastal. Aruandes kajastatud kõige olulisemad hinnangud on järgmised:

- Juhtkond on hinnanud ehitiste, masinate ja seadmete ning immateriaalse vara kasulikkude eluiga. Hinnangute tulemused on kajastatud allpool alalõigus 'Materiaalne ja immateriaalne põhivara', bilansiliste väärtuste ülevaade on esitatud aruande lisas 7.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

Välisvaluutatehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud välisvaluutakursside alusel. Kursimuutustest tekkinud kasumid ja kahjumid on kajastatud kasumiaruandes saldeerituna.

Finantsvarad ja -kohustused


Finantsvaradeks loetakse raha, ostjatelt laekumata arveid, viitlaekumisi, muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid, sh positiivse väärtusega tuletisinstrumente. Finantskohustusteks loetakse hankijatele tasumata arveid, viitvõlgasid, muid lühi- ja pikaajalisi võlakohustusi, sh negatiivse väärtusega tuletisinstrumente.

Finantsvarad ja -kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustuse eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus.

Finantsvarad ja -kohustused kajastatakse bilansis hetkel, mil Ettevõttele läheb üle omandiõigus vastavalt finantsvara või -kohustuse lepingu tingimustele.

Laenu on arvestatud saadud laenusummas, millest on maha arvatud otsesed laenu tehingukulud, millised kajastatakse kasumiaruandes tekkepõhiselt ja proportsionaalselt laenulepingu kehtivusaja jooksul. Kuna laenu tehingukulud on ebaolulised võrreldes saadud laenusummadega, ei ole efektiivse intressimäära meetodi kohaldamist otstarbekaks peetud.

Intressitulu ja -kulu kajastatakse tekkepõhiselt efektiivse intressimäära alusel kasumiaruandes finantstulude/-kulude grupis.


Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD****31. DETSEMBRIL 2007 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

Intressimäära swap on algselt kajastatud kehtivuse alguskuupäeval õiglasest väärtusest ja hiljem ümberhinnatud õiglasest väärtusest igal bilansipäeval. Väärtuse kasv või langus on kohe selgelt kajastatud

kasumiaruandes. Swapi õiglane väärtus kajastatakse käibevarades või lühiajalistes kohustustes sõltuvalt sellest, kas swapi väärtus on Ettevõtte jaoks positiivne või negatiivne.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid bilansis ja rahakäibe aruandes koosnevad rahast kassas ja pangakontodel ja likviidsetest, riskivabadest ja lühiajalistest pangadeposiitidest, mis on konverteeritavad rahaks kolme kuu jooksul ilma trahvita.

Nõuete hindamine

Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Ostjate laekumata arved, mille laekumine on ebatõenäoline, on kajastatud kasumiaruande real 'Muud ärikulud' ning vastav reserv on moodustatud bilansis real 'Nõuded ostjate vastu'. Aruandeperioodil laekunud, kuid eelnevalt kuludesse kantud nõuded on kajastatud samal kulukirjel krediidandena. Nõuded, mille sissenõudmiseks ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada, on juhtkonna otsusel individuaalse ülevaatuse käigus hinnatud lootusetuks ning bilansist välja kantud.

Ebatõenäoliselt laekuva nõude hindamiseks grupeeritakse individuaalsed nõuded vanuse järgi ja ebatõenäoliselt laekuva summa arvutamisel kasutatakse järgmiseid praktilisel kogemusel põhinevaid määrasid vastava grupi võla summast:

61 kuni 90 päeva	10%;
91 kuni 180 päeva	30%;
181 kuni 360 päeva	70%;
üle 360 päeva	100%.

Vajadusel võidakse rakendada suuremaid allahindlusmäärasid individuaalsete nõuete puhul.

Varud

Tooraine ja materjal võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud veo- ning teistest otsestest väljaminekutest, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotsioonid. Tasuta saadud varud võetakse arvele 0-maksumusega.

Varud on bilansis kajastatud, lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtus. Kõik varude allahindlused on kajastatud kasumiaruande real 'Muud ärikulud'. Varude soetusmaksumuse arvestamisel on kasutatud kaalutud keskmise soetushinna meetodit.

Varad müügiks

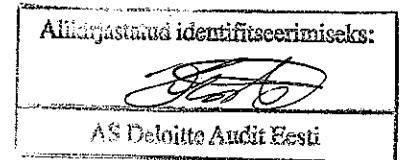
Tavapärase äritegevuse käigus müügi eesmärgil hoitavad maad ja hooned on klassifitseeritud müügiototele varaks, kuna juhtkond on müügiotsuse teinud ja teeb igakülgeid jõupingutusi selle otsuse elluviimiseks järgmisel aruandeaastal.

Varad müügiks on kajastatud soetusmaksumuse meetodil. Müügiks olevate varade puhul on



Juhatusesimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2007 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA



amortiseerimine peatatud peale otsust liigitada vastavad varad müügioteel varaks.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Põhivara on pikaajalise (st vähemalt üle ühe aasta) kasutuseaga tootmises, teenuse osutamisel või halduseesmärkidel kasutatav vara, mille soetusmaksumus ületab 639 eurot. Väiksema maksumusega

varasid võetakse põhivarana arvele siis, kui tegu on põhivara olulise osaga või kui vara eeldatav kasulik eluiga on oluliselt pikem kui 1 aasta ja vara on oluline teenuse osutamise protsessis (näiteks teenuste müügiks kasutatavad veemõõtjad).

Põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, mittetagastatavatest maksudest ja muudest põhivara kasutuselevõtuga otseselt seonduvatest väljaminekutest, sh sisemistest tööjõukuludest. Tööjõukulud kapitaliseeritakse töötaja poolt vara soetamisel osaletud töötundide arvu alusel. Lisaks palgakuludele on kõik töötajatega seotud kulud kapitaliseeritud sama proportsiooniga.

Lõpetamata ehituste kirjetele (sh lõpetamata torustikud - uued liitumised) kapitaliseeritakse põhivarade soetamise ajal finantseerimisallikana kasutatud laenude intressikulu proportsionaalselt lõpetamata ehituste summa ja vastavate laenude bilansis kajastatud summa suhtele.

Lõpetamata torustikud - uued liitumised sisaldavad vee- ja kanalisatsioonitorustike soetamiseks tehtud kulutusi. Peale ehitustööde lõpetamist ja liitumislepingu sõlmimist kliendiga kajastatakse vastava torustiku soetamisega seotud kulutused realiseeritud toodete kuludes, tagades tulude ja kulude vastavuse aruandeperioodil. Ülejäänud ehitusega seotud kulud, mida Ettevõttele otseselt ei kompenseerita, on võetud arvele soetusmaksumuses põhivarana bilansikirjel 'Materiaalne põhivara'.

Kulumi arvestamisel kasutatakse lineaarse amortisatsiooni meetodit. Kuluminorm määratakse igale põhivara grupile eraldi sõltuvalt selle kasulikust tööeast järgmiste määrade järgi:

- hooned 1,25-2,0 % aastas;
- rajatised 1,0-8,33 % aastas;
- masinad ja seadmed 3,33-50 % aastas;
- tööriistad, sisseseade jm 10-20 % aastas;
- immateriaalne põhivara 10-33 % aastas.


Maad ei amortiseerita.

Erandjuhtudel võivad kuluminormid erineda ülaltoodust, kui on ilmne, et põhivara kasulik tööiga erineb oluliselt vastavale varade grupile kehtestatud normist.

Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum on kajastatud kasumiaruandes vastavalt vara kasutusele äriprotsessis kas 'Müüdüd toodete/teenuste kuluna', 'Turustuskuluna' või 'Üldhalduskuluna' (vt lisa 16). Ettemakseid põhivara eest, lõpetamata ehitisi ja torustikke kajastatakse põhivarana, mida ei amortiseerita.

Põhivara parendused kuuluvad kapitaliseerimisele juhul, kui nendega seoses parendatakse konkreetse vara omadusi oluliselt või kui parenduse tulemusel pikeneb põhivara kasulik eluiga või kui nähakse vara kasutusest tulenevaid täiendavaid tulusid. Jooksvad hooldus- ja remonditööd on kajastatud perioodikuluna.

Identifitseeritavate ja kontrollitavate arendusprojektide kulu, mis tulevikus tõenäoliselt tulu teenib, ning tarkvara soetamise kulu kapitaliseeritakse bilansis immateriaalse põhivarana, mida amortiseeritakse lineaarsel meetodil kuni 10 aasta jooksul. Kui tarkvara on vajalik riistvara kasutuselevõtuks, siis



Juhatuse esimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2007 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

kapitaliseeritakse sellise tarkvara soetuskulu riistvara soetusmaksumuses ning amortiseeritakse koos riistvaraga lähtudes viimase kasulikust tööeest. Uurimisväljaminekud kantakse kuludesse.

Materiaalse ja immateriaalse vara väärtuse langus

Igal bilansipäeval hindab Ettevõtte materiaalse ja immateriaalse vara bilansilist maksumust, et tuvastada, kas on mingeid märke varade väärtuse languse kohta. Üksikud realiseerimisväärtuseta varad on tootmisest

kõrvaldatud ja nende bilansiline jääkmaksumus on kajastatud kasumiaruande ridadel 'Müüdid toodete/teenuste kulu', 'Turustuskulud', 'Üldhalduskulud' vastavalt sellele, millisel eesmärgil vara enne väärtuse kaotamist kasutati.

Kohustused

Pikaajaliste kohustustena on bilansis kajastatud kohustused, mille maksetähtaeg on hiljem kui üks aasta peale bilansikuupäeva. Ülejäänud kohustused on kajastatud lühiajalistena.

Ükski pikaajaline töötajate tasustamisskeem ei ole Ettevõttele kehtiv. Ettevõtte on teinud sisemise otsuse maksta tulemustasu töötajatele Ettevõtte aruandeaasta majandustulemuste ja individuaalsete tegevuskriteeriumite alusel. Eeldatav kulu on kajastatud kuluna kasumiaruandes ning on bilansis üles võetud lühiajalise kohustusena.

Kuna Eestis ei ole kasum maksustamise objekt, siis ei ole edasilükkunud tulumaksu põhimõtted Ettevõttele kohaldatavad. Maksustamist on põhjalikumalt käsitletud lisades 10 ja 22.

Eraldised

Eraldistena kajastatakse bilansis aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel tekkinud kohustusi, millel on seaduslik või lepinguline alus, mis nõuab tulevikus varast loobumist ja mille maksumust saab usaldusväärselt määrata, kuid mille lõplik maksumus või maksetähtaeg ei ole kindlalt fikseeritud, kuid mis eksisteerivad kohustustena sõltumatult Ettevõtte edasistest tegevustest. Eraldised on kajastatud Ettevõtte juhtkonna parima hinnangu alusel ja nende tehingute tegelikud kulud võivad erineda antud hinnangutest.

Tingimuslikud kohustused ei ole bilansis kohustustena kajastatud ning aruannete koostamise ajal ei olnud Ettevõttel ühtegi teadaolevat tingimuslikku kohustust.

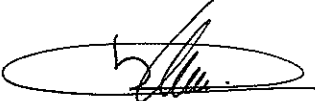
Reservid

Vastavalt Äriseadustiku nõuetele on aruandes kajastatud kohustuslik reservkapital, mis moodustatakse puhaskasumist tehtavatest eraldistest. Iga-aastase eraldise suurus peab olema vähemalt 5% aruandeaasta kinnitatud puhaskasumist kuni 10% sisse makstud aktsiakapitali suuruse reservkapitali saavutamiseni.

Rendiarvestus

Rendilepingut loetakse kapitalirendiks juhul, kui kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Vastasel juhul on rendileping loetud kasutusrendiks.

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



Juhatuse esimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2007 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA



Kapitalirendi tingimustel renditud vara ja kapitalirendikohustus võetakse bilansis arvele. Kui renditud objekti omandiõigus läheb üle rentnikule, arvestatakse amortisatsiooni tavakorras.

Tulude arvestus


Müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtuses. Müügitulu kajastab müüitud kaupade ja osutatud teenuste eest saadavaid summasid, millest on maha arvestatud hinnaalandid.

Perioodiliste teenuse müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil, kui teenuse osutamise eest saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja teenuse osutamisega seotud kulu on usaldusväärsetel määritel määratav.

Torustike ehituse ja võrkude laiendusega seotud ehituskulu kompensatsioonid, sh liitumistulu on kajastatud kui ehitusetappide lõppedes, mil kulu on usaldusväärsetel määritel määratav ja tulu laekumine on tagatud lepinguga või teenuse eest tasuja kinnitusega teenuse mahtude osas, tagades tulude ja kulude vastavuse samas arvestusperioodis.

Tulu kaupade ja varade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised kauba omamisega seotud riskid ja hüved on ostjale üle läinud, müügist saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärsetel määritel määratav.

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt kasutades efektiivset intressimäära.



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

	31. detsembri seisuga	
	2007	2006
Raha ja raha ekvivalendid kokku	2 418	3 432
Lühiajalised deposiidid	8 985	12 508
Raha ja raha ekvivalendid kokku	11 403	15 940

	31. detsembri seisuga	
	2007	2006
Ostjatelt laekumata arved	6 900	4 902
Nõuded lepingute alusel	5 159	0
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-221	-332
Nõuded ostjate vastu kokku	11 838	4 569

Nõuete allahindluse kulu:

31. detsembril lõppenud aasta

	2007	2006
Lootusetult laekuvaks tunnistatud arved	-30	-39
Lootusetult laekuvaks tunnistatud arved	10	1
Lootusetult laekuvaks tunnistatud arvete laekumine	111	140

LISA 4. VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED

31. detsembri seisuga

	2007	2006
Intressimäära swapi õiglane väärtus	99	28
Intressid	33	14
Muud viitlaekumised	0	13
Maksude ettemaksed	4	17
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud	195	232
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	331	304

LISA 5. VARUD

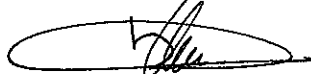
Varud koosnevad tootmises kasutatavatest materjalidest ja on kajastatud allahindluste võrra vähendatud summas. Vanad materjalid, millistel on spetsiifiline väärtus ainult ettevõtte jaoks, on käsitletud üleliigsetena eeldusel, et ettevõtte juhtkond on teinud mõistlikke jõupingutusi mittevajalike varude müümiseks aruandeaasta jooksul. Kõige tõenäolisem väljund enamuse vanade varude realiseerimiseks on vanarauana töötlemine ilma olulise tuluta ettevõtte jaoks. 2006. ja 2007. aastal kasutati, utiliseeriti ja müüdi kasumit teenimata varem allahinnatud materjale sel määral, et vajadust täiendavaks kuluks kandmiseks ei tekkinud.

LISA 6. VARAD MÜÜGIKS

31. detsembri seisuga

	2007	2006
Varad müügiks	19	48
Ettemaksud müügiks olevate varadega seotud maa eest	53	57
Varad müügiks kokku	72	105

Juhatuse esimees:



AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2007 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 7. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Poololevad varad			Immateriaalsed varad			Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinate ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata varad - v.a. liitumise ehitised	Lõpetamata varad - v.a. liitumistase arvelt	Põhivara ettemaks	Arenguvaljaminekud	Litsentsid ja muu	Immateriaalne põhivara	
Soetusmaksumus											
31. detsember 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	0	15 753
Põhivara müük	-503	-573	-325	0	0	0	0	0	0	0	-1 402
Mahakandmine	0	-62	-315	-159	0	0	0	0	-448	0	-983
Kanne teisele bilansi kontole	0	0	0	0	-3	-2	0	0	0	0	-5
Kanne kulusse	0	0	0	0	-39	0	-31	0	0	0	-71
Torustike kuluts kandmine	0	0	0	0	0	-6 206	0	0	0	0	-6 206
Reklassifitseerimine poololevatest varadest	192	5 161	2 624	56	-9 083	-109	-12	237	935	0	0
31. detsember 2006	22 054	128 906	34 169	1 120	5 859	7 488	179	1 121	4 073		204 969
Soetamine	0	0	0	0	9 475	8 634	167	0	0	0	18 276
Põhivara müük	-96	0	-96	0	0	0	0	0	0	0	-192
Mahakandmine	-2	-84	-880	-31	0	0	0	-22	-40	0	-1 059
Kanne teisele bilansikontole	0	0	0	0	-11	-130	0	0	0	0	-141
Kanne kulusse	0	0	0	0	-29	0	0	0	0	0	-29
Torustike kuluts kandmine	0	0	0	0	0	-10 110	0	0	0	0	-10 110
Reklassifitseerimine poololevatest varadest	1 320	7 628	3 008	42	-12 224	-126	0	116	237	0	0
31. detsember 2007	23 276	136 449	36 200	1 132	3 070	5 756	345	1 215	4 270		211 713
Akumuleeritud kulum											
31. detsember 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
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-4	-239	-526	-159	0	0	0	0	-448		-1 376
31. detsember 2006	3 801	40 970	20 812	696	0	0	0	729	1 104		68 113
Kulum	253	2 150	2 018	70	0	0	0	123	451		5 064
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-2	-84	-971	-31	0	0	0	-22	-40		-1 150
31. detsember 2007	4 052	43 036	21 859	736	0	0	0	830	1 515		72 027
Jääkmaksumus											
31. detsember 2005	18 807	85 182	13 029	486	6 058	6 979	222	282	2 529		133 573
31. detsember 2006	18 253	87 935	13 356	424	5 859	7 488	179	392	2 969		136 856
31. detsember 2007	19 224	93 413	14 341	396	3 070	5 756	345	385	2 755		139 686

Enne 2006. aastat oli põhivara arvele võtmisel soetusmaksumus alampiir 128 eurot. Seoses alampiiri tõstmisega 639 eurole kaanti 2006. aastal täiendava kulumina kulusse 33 tuhat eurot eelnevatel aastatel soetatud alla 639 euro suuruse maksumusega varas.d. Vastavate varade esialgne soetusmaksumus oli olnud 94 tuhat eurot. 2006. aasta kuluks kantud täiendav kulum kajastati valdavalt 'Müüdid toodete/teenuste kulusse'.

Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmisgevuse eesmärgi.

Kapitalitrendiga seotud põhivara jääkmaksumus oli 156 tuhat eurot 2006. aasta lõpus.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Juhatuses esimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2007 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 8. LÜHI- JA PIKAAJALISED LAENUKOHUSTUSED

Ettevõtte lühi- ja pikajalised võlakohustused seisuga 31. detsember 2007 ning 2007. aasta jooksul neis toimunud muudatused oli järgmised:

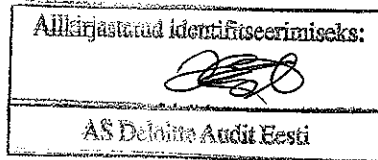
Pangalaenuid	Laenu kuupäev	Saadud laenu- summa	Tagasimaksed ja laenukude amortisatsioon		Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Intressi %	Tagasi-maksmise tähtaeg
			Laenujääk 31. detsember 2006	Laenujääk 31. detsember 2007				
EBRD	11.2005	37 500	37 500	0	2 679	34 821	4,67	05.2015
EBRD laenukuld	11.2005	-1 112	-456	54	-27	-375		05.2015
Nordea Pank	11.2005	37 500	37 500	0	0	37 500	6 kuu Euribor + 0,24	11.2015
Nordea Panga laenukuld	11.2005	-19	-17	2	0	-15		11.2015
Kokku pangalaenuid		73 869	74 527	56	2 651	71 932		
Kapitalirent		1 017	30	-30	0	0	5,9 - 8,63	06.2007
Kokku laenukohustused		74 886	74 557	26	2 651	71 932		

Kõik lühiajalised võlakohustused on bilansis osundatud real 'Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa'.
Kapitalirendi ja pangalaenude pikaajaline osa on vastavalt kajastatud bilansi ridadel 'Laenukohustused'.
Laenude tagatised vaata lisa 23. Laenude tagasimaksed vaata lisa 25.

Nimetus Tagasimaksede tähtajad

EBRD Laenu tagasimaksimine algab novembris 2008. aastal. Tagasimaksed toimuvad kaks korda aastas - mais ja novembris vastavalt laenulepingule.

Nordea Pank Laenu tagasimaksimine algab mais 2011. aastal. Tagasimaksed toimuvad kaks korda aastas - mais ja novembris vastavalt laenulepingule.



Juhatuses esimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 9. HANKIJATE JA MUUD VÕLAD

31. detsembri seisuga

	Kogusumma	Kogusumma	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Tagasimaksmise tähtaeg
Kohustused	2 006	2 007	2 007	2 007	
Võlad hankijatele - tegevuskulud	989	832	832	0	kuni 31.12.2008
Võlad hankijatele - investeeringud	3 359	3 391	3 391	0	kuni 31.12.2008
Faktooring	17	0	0	0	kuni 31.12.2008
Võlad seotud osapooltele	139	261	261	0	kuni 31.12.2008
Võlad töötajatele	641	734	734	0	kuni 31.12.2008
Intressivõlad	299	333	333	0	kuni 31.12.2008
Muud viitvõlad	4	6	6	0	kuni 31.12.2008
Pikaajalised tagatisrahad*	6	7	0	7	04.2102
Kokku	5 455	5 565	5 558	7	

*Pikaajaline tagatisraha on näidatud soetusväärtuses.

LISA 10. MAKSUVÕLAD

31. detsembri seisuga

	2 007	2 006	Peamiselt kasutatav maksumäär
Tulumaks	124	110	22% (2006: 23%)
Käibemaks	1 016	376	18%
Vee erikasutusõiguse tasu	168	161	0,02 - 0,05 eurot/m ³ (2006: 0,02 - 0,05 eurot/m ³)
Saastetasu*	112	1 058	261 - 8 321 eurot/t (2005: 218 - 6 937 eurot/t)
Sotsiaalkindlustusmaks	246	217	33%
Muud maksud	27	28	0,3 -22%
Kokku	1 693	1 950	

* Aastal 2006 sisaldas saastetasu 850 tuhande euro suurust eraldist, mis kattis täismahus maksude summa, mille tasumine seisuga 31. detsember 2006 oli edasi lükatud vastavalt Keskkonnaministeeriumiga sõlmitud kokkuleppele asendada maks reoveepuhastusjaamas tehtavate investeeringutega. Sellel hetkel puudus vastus Keskkonnaministeeriumile esitatud reoveest lämmastiku ärastamise töhustamise projekti lõpparuande kohta, mistõttu oli eraldist kattev kohustus bilansis. Vastavalt Keskkonnaministeeriumi lõpliku aruande otsusele vabastati 2007 veebruaris eraldise kohustus täies mahus.



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 11. LÜHIAJALISED ERALDISED

31. detsembri seisuga

Eraldised hõlmavad eeldatavaid kulutusi seoses servituutide hinnanguga:

	2007	2006
Servituudid	143	34

Servituutide eraldisena on kajastatud juhtkonna hinnang tõenäoliselt väljamakstava summa osas, mis edaspidi tuleb tasuda eramaa omanikele tulenevalt maakasutusega seotud piirangutest juhul, kui Ettevõtte torustikud nende maal asuvad. Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei too ükski käimasolevatest kohtuvaidlustest kaasa kulu, mida oleks vaja kajastada bilansis või osundada bilansivälise kohustusena.

LISA 12. TULEVASTE PERIOODIDE TULUD

31. detsembri seisuga

	2007	2006
Põhitegevuse tulud, sh liitumiste tulu	2 691	2 091
Põhivara müügi ettemaks	0	230
Kokku tulevaste perioodide tulud	2 691	2 322

LISA 13. AKTSIAKAPITAL

31. detsember 2007 on aktsiakapital nimiväärtuses umbes 12 782 394 eurot (200 001 000 krooni), mis jaguneb 20 000 000 umbes 0,64 eurose (10 kroonise) nimiväärtusega aktsiaks (A- aktsia) ja üheks umbes 64 euroseks (1 000 krooniseks) eelisaktsiaks (B- aktsia).

B - aktsia annab aktsionärile vetoõiguse järgmiste küsimuste otsustamisel: põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmine, ettevõtte lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine, oma aktsiate omandamine, juhatuse või nõukogu nõudel Ettevõtte tegevusega seotud küsimuste otsustamine, mis ei ole antud seadusega Üldkoosoleku ainupädevusse. B-aktsia annab aktsionärile eelisõiguse saada dividende kokkulepitud summas umbes 640 eurot (10 tuhat krooni).

Aktsiate emiteerimine ja tagasiostmine on aktsionäride üldkoosoleku pädevuses vastavalt põhikirjas määratud põhimõtetele, juhatusel sellekohased erivolitused puuduvad.

Ettevõtte aktsiate võõrandamise piirangud on avalikustatud ASi Tallinna Vesi noteerimisprospekti peatükis 'Aktsiakapitali ja äriõigusliku juhtimise kirjeldus'. Prospekt on kättesaadav Ettevõtte veebilehel (www.tallinnavesi.ee).

Seisuga 31. detsember 2006 ja 31. detsember 2007 omasid United Utilities (Tallinn) B.V. 7 060 870 (35,3%) A- aktsiat ja Tallinna Ettevõtlusamet 6 939 130 (34,7%) A- aktsiat ja ühte B-aktsiat, 6 000 000 aktsiat on vabas ringluses.

Seisuga 31. detsember 2007 omasid Nordea Bank Finland PLC kliendid 1 542 491 (7,71%) aktsiat ja Morgan Stanley + Co International PLC kliendid 1 361 459 (6,81%) aktsiat. Teised otsesed aktsionärid omasid seisuga 31. detsember 2007 alla 5% aktsiaid.

Nõukogu ja juhatuse liikmetest omasid aktsiaid ainult Siiri Lahe ja Roch Jean Guy Antoine Chéroux, vastavalt 180 ja 1 000 aktsiat. Mõlema osalus aktsiakapitalist oli seisuga 31. detsember 2007 nullilähedane.



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 14. MÜÜGITULU

31. detsembril lõppenud aasta


Põhitegevuse tulud	2007	2006
Veemüügi ja reoveeteenuse tulud kokku, sh:	38 322	35 086
<u>Müük eraisikutele, sh:</u>	<u>20 385</u>	<u>18 452</u>
Veemüügi teenus	11 405	10 349
Reoveeteenus	8 980	8 103
<u>Müük juriidilistele isikutele, sh:</u>	<u>16 148</u>	<u>15 021</u>
Veemüügi teenus	8 864	8 092
Reoveeteenus	7 284	6 929
<u>Müük teeninduspiirkonnavälistele aladele, sh:</u>	<u>1 130</u>	<u>855</u>
Veemüügi teenus	98	45
Reoveeteenus	1 031	810
<u>Ülereostus</u>	<u>659</u>	<u>758</u>
Sademetevee kogumise ja puhastamise teenus	2 392	1 921
Tuletõrjehüdrantide teenus	151	192
Muud tööd ja teenused	571	456
Kokku põhitegevuse tulud	41 436	37 655
Põhitegevusega seotud muud tulud		
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise tulu	11 021	6 650
KOKKU MÜÜGITULU	52 457	44 305

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis ja Ettevõtte tegevusala kood Eesti majanduse tegevusalade klassifikaatori (EMTAK) järgi on 36001.

LISA 15. TÖÖJÕUKULUD

31. detsembril lõppenud aasta

	2007	2006
Töötasu	-3 686	-3 230
Sotsiaalmaks ja ettevõtte töötuskindlustus	-1 227	-1 076
Tööjõukulud kokku	-4 913	-4 305
Töötajate arv aruandeperioodi lõpus	312	318


 Juhatuse esimees:



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 16. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD

31. detsembril lõppenud aasta

Müüdüd toodete ja teenuste kulu

	2007	2006
Vee erikasutuse tasu	-671	-642
Kemikaalid	-1 341	-1 319
Elekter	-1 686	-1 572
Saastekahjuhüvitis	397	-766
Tööjõukulu	-3 299	-2 973
Arenduskulud	-6	-8
Kulum	-4 653	-4 683
Muud	-2 589	-2 131

Müüdüd toodete ja teenuste kulu kokku

-13 848

-14 095

Põhitegevusega seotud muu kulu

Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise ehituskulu

-10 110

-6 206

Turustuskulud

Tööjõukulu	-390	-301
Kulum	-227	-157
Muud	-248	-154

Turustuskulud kokku

-866

-612

Üldhalduskulud

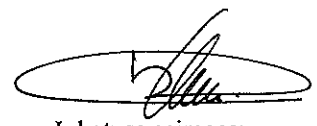
Tööjõukulu	-1 224	-1 031
Kulum	-184	-340
Muud	-2 225	-1 909

Üldhalduskulud kokku

-3 633

-3 280

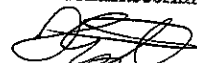
'Muud äritulud/-kulud' sisaldavad 2006. ja 2007. aastal perioodi jooksul müüdüd põhivarade müügikasumit, muutust ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud arvetes ning aruandeperioodil kajastatud (kuluks kantud ja tühistatud) eraldisi. Samuti sisaldab kirje Tadžikistani Vabariigis läbiviidava konsultatsiooniprojektiga seotud tulused ja kulused.



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 17. FINANTSTULUD JA -KULUD

	31. detsembril lõppenud aasta	
	2007	2006
Intressitulud	694	450
Intressikulud	-3 420	-3 096
Muud finantskulud	-101	-100
Finantstulud ja -kulud kokku	-2 827	-2 747

LISA 18. DIVIDENDID

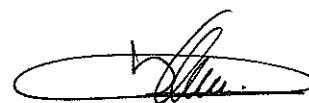
	31. detsembri seisuga	
	2007	2006
Perioodil jaotatud dividendid	12 527	10 034
Perioodil makstud dividendid	12 527	10 034
Tulumaks jaotatud dividendidelt	-3 533	-2 997
Arvestatud dividendide tulumaks	-3 533	-2 997

Tulumaksumäärad olid 22/78 ja 23/77 vastavalt 2007. ja 2006.

LISA 19. KASUM JA DIVIDENDID AKTSIA KOHTA

	31. detsembri seisuga	
	2007	2006
Kasum aktsia kohta jätkuvatest tegevustest:		
Kasum aktsia kohta kasumi arvestamiseks (perioodi puhaskasum, millest on lahutatud B-aktsia eelisõigused)	17 757	15 852
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	20 000 000	20 000 000
Kasum aktsia kohta eurodes	0,89	0,79
Dividend A-aktsia kohta eurodes	0,63	0,50
Dividend B-aktsia kohta eurodes	639	639

Lahjendatud puhaskasum aktsia kohta on võrdne ülalosundatud näitajaga kasum aktsia kohta 31. detsembril 2007 ja 31. detsembril 2006 lõppenud perioodidel.





AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 20. RAHAKÄIBE ARUANDE LISAD

31. detsembril lõppenud aasta

LISA 20A. RAJAMISTASUDEST FINANTSEERITAVAD TORUSTIKUD

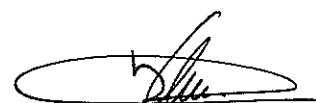
	2007	2006
Tulud		
Käiku antud torustike rajamistasud	11 021	6 650
Torustike eest saadud ettemaksude suurenemine	589	606
Torustike eest laekumata arvete ja järelmaksude muutus	-5 101	-55
Laekumine rajamistasudest	6 509	7 200
Käiku antud torustike soetuskulu	-10 110	-6 206

Äritegevuse rahakäibest on elimineeritud investeerimise rahakäibes kajastatud käiku antud torustike rajamistasude ja soetuskulude netosummad -911 tuhat eurot ja -444 tuhat eurot vastavalt 2007. ja 2006. aastal.

LISA 20B. KÄIBEVARA JA KOHUSTUSTE MUUTUS

Lisaks bilansis toimunud muutustele on äritegevusega seotud käibevara ja kohustusi korrigeeritud järgmiselt:

	2007	2006
Käibevara		
Muutus bilansis	-2 757	-2 992
<i>korrigeerimised:</i>		
Raha jäägi muutus	-4 537	2 706
Põhivarade ja käibevarade vaheline muutus	141	5
Müügiootel varade müük	-15	-71
Intresside muutus	19	31
Rajamistasude võla ja järelmaksude muutus	5 101	55
Käibevara muutus kokku	-2 049	-265
Lühiajalised kohustused		
Muutus bilansis	2 951	426
<i>korrigeerimised:</i>		
Kapitalirendi ja laenukulude muutus	-2 599	20
Põhivara ostudega seotud võla muutus	-15	-2 141
Põhivara müügi ettemaksude muutus	230	2 684
Rajamistasude ettemaksude muutus	-588	-606
Lühiajaliste kohustuste muutus kokku	-21	383



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 20. RAHAKÄIBE ARUANDE LISAD (järg)

31. detsembril lõppenud aasta

LISA 20C. PÕHIVARADE EEST TASUMINE

	2007	2006
Põhivarade soetus	-18 276	-15 753
<i>Korrigeerimised:</i>		
Põhivara ostudega seotud võla muutus	15	2 141
Tegevuskuludest kapitaliseeritud põhivaraks	1 263	1 337
Kokku makstud põhivarade eest	-16 997	-12 274


LISA 21. SIDUVAD KOHUSTUSED

31. detsembri seisuga

Renditud varad

	2007	2006
Kokku arvutite ja sõidukite kasutusrendikulu	465	342
<u>Minimaalsed kasutusrendi maksed:</u>		
Alla 1 aasta	444	
1-5 aastat	579	
Kokku minimaalsed rendimaksed	1 023	

Seisuga 31. detsember 2007 oli ettevõtte võtnud kohustusi kapitaliinvesteeringute osas, st sõlminud lepinguid ja väljastanud ostutellimusi summas 2 527 tuhat eurot.


 Juhatusesimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 22. POTENTSIAALNE TULUMAKS DIVIDENDIDELT

Kehtiva tulumaksuseaduse alusel ei maksa Eestis registreeritud äriühing tulumaksu mitte teenitud, vaid jaotatud kasumilt. Nimetatud seaduse § 50 alusel maksustatakse alates 2003. aasta 1. jaanuarist äriühingu poolt väljamakstud dividendid tulumaksuga olenemata dividendide saajast. Maksumäär on 2007. aastal 22/78 väljamakstud dividendi summalt, 2006. aastal oli maksumäär 23/77. Alates 1. jaanuarist 2008 on maksumäär 21/79.

Bilansis ei kajastata potentsiaalset tulumaksukohustust Ettevõtte vaba omakapitali suhtes, mis kaasneks vaba omakapitali dividendidena väljamaksmisel. Dividendide maksmisega kaasnev tulumaks kajastatakse dividendide väljakuulutamise hetkel kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte vaba omakapital seisuga 31. detsember 2007 moodustas 40 093 tuhat eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 10 658 tuhat eurot.


LISA 23. LAENU TAGATIS JA PANDITUD VARA

Seoses EBRD ja Ettevõtte ning Nordea Bank Plc Eesti filiaali (edaspidi Nordea Pank) ja Ettevõtte vahel sõlmitud laenulepingutega on sõlmitud ja kehtivad alljärgnevad tagatislepingud, mis puudutavad Ettevõtte varasid:

- (a) Kommertspandileping EBRD kasuks summas 120 000 tuhat eurot;
- (b) EBRD kasuks on seatud eraldi hüpoteegid Ettevõttele kuuluvatele Ülemiste veepuhastusjaama ja Paljassaare heitveepuhastusjaama kinnistutele, kusjuures mõlema hüpoteegi summaks on 18 750 tuhat eurot;
- (c) Nordea Panga kasuks on seatud ühishüpoteek Ülemiste veepuhastusjaama ja Paljassaare heitveepuhastusjaama kinnistutele summas 37 500 tuhat eurot.

Nordea Panga ja EBRD kasuks seatud hüpoteegid on ühel ja samal järjekohal.

- (d) EBRD ja Nordea Panga vahel on sõlmitud Tagatiste jagamise leping (*Security Sharing Agreement*).


Juhatuse esimees:

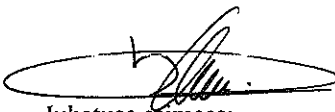
LISA 24. SEOTUD OSAPOOLED

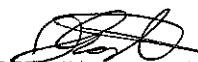
Tehinguteks seotud osapooltega loetakse tehinguid nõukogu ja juhatuse liikmetega, nende lähikondsetega ja ettevõtetega, milles nad omavad olulist osalust ning tehinguid olulist mõju omavate aktsionäridega. Dividendide maksed on näidatud omakapitali liikumise aruandes.

Seotud osapooltega 2007. ja 2006. aastal toimunud tehingud ning saldod seisuga 31. detsember 2007 ja 31. detsember 2006 on järgnevad:

	Tallinna Linnavalitsus ja tema ametid	United Utilities (Tallinn) B.V. ja samasse kontserni kuuluvad ettevõtted
2007		
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis		
Nõuded ostjate vastu	7 071	0
Hankijate ja muud võlad	0	261
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod		
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised	0	373
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud		
Müügitulu	10 145	0
Üldhalduskulud	0	1 126
2006		
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis		
Hankijate ja muud võlad	0	139
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod		
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised	0	741
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud		
Müügitulu	5 412	0
Üldhalduskulud	0	941
Muud ärikulud	0	1
31. detsembril lõppenud aasta		
	2007	2006
Juhatusel liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	135	134
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	37	32

Eelkirjeldatud tasud hõlmavad lepingulisi tasusid, mis on Ettevõtte poolt juhatuse liikmetele arvestatud. Lisaks sellele on osad juhatuse liikmed piiriüleste töötajatena saanud otse neile makstud tasusid ka United Utilities (Tallinn) B.V. gruppi kuuluvatelt ettevõtetelt. Seotud osapooltele kuuluvate AS Tallinna Vesi aktsiate infot vaata lisast 13.


Juhatusel esimees:



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 25. FINANTSRIISKIDE JUHTIMINE JA FINANTSINSTRUMENDID

Ettevõtte tegutseb ainult Eestis ja rahvusvaheliste tehingute arv on piiratud eriotstarbeliste ostude ja laenuhingutega. Siiski otsib Ettevõtte võimalusi potentsiaalsete negatiivsete efektide minimeerimiseks Ettevõtte finantsstegevusele. Vastavalt juhatuse instruksioonidele teostab riskijuhtimist finantsosakond.

	2007	2006
Finantsvarad		
Nõuded (sh raha ja raha ekvivalendid)	23 278	20 553
Swap'i leping	99	28
Finantskohustused		
Korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatavad kohustused	81 842	81 962

Finantsinstrumentide õiglane väärtus võrdub nende bilansilise väärtusega.

Valuutarisk

Ettevõtte rahvusvahelised tehingud on peamiselt eurodes, mille vahetuskurss on Eesti krooni suhtes fikseeritud. Teistes valuutades toimuvaid tehinguid võib pidada ebaoluliseks. Seetõttu on tõenäosus saada kahju valuutakursi riskist tulenevalt kursimuutustest madal ja seega ei ole praegusel perioodil valuutakursiriski maandamiseks tarvis mingeid erilisi toiminguid teostada.

Intressimäärade risk

Ettevõtte tulu ja tegevuskulude rahavood on olemuselt sõltumatud turul toimuvatest intressimäärade muutustest. Ettevõttel ei ole mingeid märkimisväärseid intressi tootvaid varasid. Intressikandvad kohustused on laenu ja swap'i leping.

Ettevõtte pikaajalised laenud on seotud nii fikseeritud-, kui ka muutuva intressimääraga. Intressimäärade muutusest tulenevaid võimalikke riske on maandatud EBRD fikseeritud intressimääraga laenu (4,19% + 48 baaspunkti) ja Nordea ujuva intressimääraga laenu (6 kuu EURIBOR + 24 baaspunkti) piisava vahekorraga. Suurem osa Nordea laenust on seotud swap lepinguga, mille eesmärk on ujuva intressimäär fikseerimine kindlatel kuupäevadel sõltuvalt 6 kuu EURIBORi hetketasemest.

Intressimäär swap leping:

Lõppkuupäev: 28.05.2009

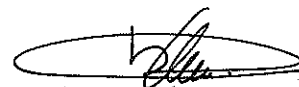
Alussumma: 22 186 tuhat eurot

Swapi õiglane väärtus seisuga 31.12.2007 on 99 tuhat eurot.

Kui intressimäärad oleks olnud 50 baaspunkti kõrgemad ning kõik teised muutujad oleksid jäänud samaks, siis Ettevõtte 31. detsembril 2007 lõppenud aasta maksustamiseelne kasum oleks vähenenud 293 tuhande euro võrra. Kui intressimäärad oleks olnud 50 baaspunkti madalamad ning kõik teised muutujad oleksid jäänud samaks, siis Ettevõtte 31. detsembril 2007 lõppenud aasta maksustamiseelne kasum oleks kasvanud 113 tuhande euro võrra.

Krediidirisk

Ettevõttel ei ole märkimisväärset krediidiriski. Ettevõttes on kehtestatud protseduurid, mis tagavad, et toodete ja teenuste müük ning ostud toimuvad alati vastavuses Ettevõtte poliitikaga.



Juhatuse esimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Võlatöötusgrupp osaleb erandlike maksetingimuste ja -graafikute kokkuleppimisel hõlbustamaks arvete laekumist. Võlatöötusgrupp jälgib igapäevaselt klientide maksedistsipliini, saates vajadusel välja meeldetuletusi, kontakteerudes kliendiga telefoni teel või rakendades muid meetmeid võla sissenõudmiseks.

Ettevõtte maksimaalne krediidirisk võrdub finantsvarade bilansilise maksumusega. Nõuded ühegi kliendi vastu ei ületa 5 % kogunõudest ühelgi ajahetkel, välja arvatud Tallinna Kommunaalamet, mille vastu on seisuga 31.12.2007 nõudeid 7 miljonit eurot.

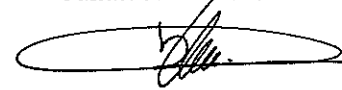
Likviidsusriski

Likviidsusriski juhtimisel on Ettevõtte ettevaatliku hoiakuga, tagades piisava hulga raha ja kiiresti realiseeritavate väärtpaberite kättesaadavuse, et täita võetud krediidikoostusi. Pidev rahavoogude planeerimine ja kontroll on igapäevase likviidsusriski juhtimise loomulikud osad.

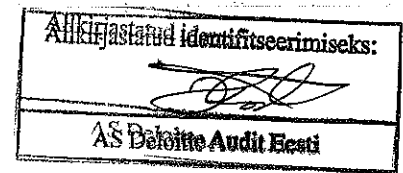
Mittederivatiivsete finantsvarade ja -kohustuste tasumise tähtajad (diskonteerimata summades):

2007	Intressi %	Alla 1 kuu	1 - 3 kuud	3 kuud - 1 aasta	1 - 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Finantsvarad							
Intressi mittekandvad finantsvarad	—	6 266	5 575	—	—	—	11 842
Fikseeritud intressimääraga varad	3,72	11 454	—	—	—	—	11 454
		17 721	5 575	0	0	0	23 296
Finantskohustused							
Intressi mittekandvad finantskohustused	—	6 552	699	—	—	7	7 258
Ujuva intressimääraga kohustused	6 kuu Euribor + 0,24	—	—	1 745	36 337	7 767	45 850
Fikseeritud intressimääraga kohustused	4,67	—	—	4 435	32 104	8 410	44 948
		6 552	699	6 180	68 440	16 184	98 056
2006							
2006	Intressi %	Alla 1 kuu	1 - 3 kuud	3 kuud - 1 aasta	1 - 5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku
Finantsvarad							
Intressi mittekandvad finantsvarad	—	4 505	94	—	—	—	4 599
Fikseeritud intressimääraga varad	6,94	15 961	—	—	—	—	15 961
		20 465	94	0	0	0	20 559
Finantskohustused							
Intressi mittekandvad finantskohustused	—	5 404	1 994	—	—	6	7 405
Kapitalirent	4,5 - 8,63	—	—	30	—	—	30
Ujuva intressimääraga kohustused	6 kuu Euribor + 0,24	—	—	1 681	29 960	15 890	47 531
Fikseeritud intressimääraga kohustused	4,67	—	—	1 751	21 512	23 437	46 699
		5 404	1 994	3 463	51 471	39 333	101 665

Juhatusesimees:



AS TALLINNA VESI



RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

Nõuded kapitalile

Ettevõtte juhatus tagab kapitalstruktuuri juhtimise nõukogu poolt kinnitatud äriplaanis fikseeritaval tasemel, mis näeb ette, et kõigi kohustuste suhe kogu varadesse on vähemalt 50%. Ettevõtte kohustuste suhe varadesse oli vastavalt 51,8% ja 53,4% 31.12.07 ja 31.12.06 seisuga. Nordeaga sõlmitud laenuleping kehtestab omakapitali miinimummäära piiranguks 35% koguvaredest.

Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI


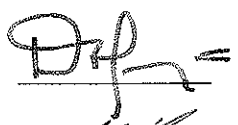

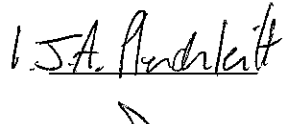
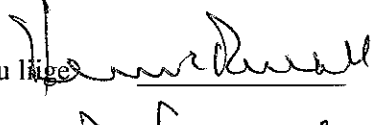
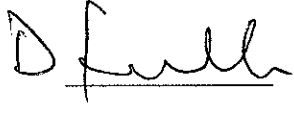
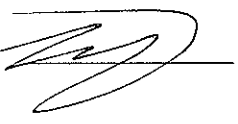
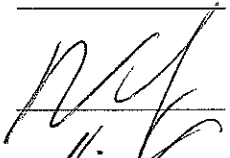

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2007 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Juhatus on 15. veebruaril 2008 koostanud AS Tallinna Vesi tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande.

AS-i Tallinna Vesi nõukogu on läbi vaadanud juhatuselt esitatud majandusaasta aruande, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest, juhatuselt ettepaneku kasumi jaotamise kohta ja sõltumatu audiitori järeldusotsuse ning aktsionäride üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud.

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik juhatuse ja nõukogu liikmed.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Roch Jean Guy Antoine Chérourx	juhatuse esimees		<u>10.03.08</u>
David Nigel Hetherington	juhatuse liige		<u>10.03.08</u>
Siiri Lahe	juhatuse liige		<u>10.03.08</u>
Robert John Gallienne	nõukogu esimees	_____	_____
Ian John Alexander Plenderleith	nõukogu liige		<u>11/3/08</u>
Henry Emanuel Russell	nõukogu liige		<u>10/3/08</u>
David Leonard Fuller	nõukogu liige		<u>10.03.08</u>
Mart Mägi	nõukogu liige		<u>11.03.08</u>
Rein Ratas	nõukogu liige	_____	_____
Elmar Sepp	nõukogu liige	_____	_____
Deniss Boroditš	nõukogu liige		<u>11.03.08.</u>
Valdur Laid	nõukogu liige		<u>11.03.08</u>

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS-i Tallinna Vesi aktsionäridele:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 15 kuni 40 esitatud AS-i Tallinna Vesi raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb bilansist seisuga 31. detsember 2007, antud kuupäeval lõppenud aruandeaasta kohta koostatud kasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest ja rahavoogude aruandest, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest.

Juhatuse vastutus raamatupidamise aastaaruande koostamise eest

Juhatus vastutab nimetatud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esituse eest kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Juhatuse kohustuste hulka kuulub muuhulgas ka sellise sisekontrolli süsteemi kujundamine, kehtestamine ja haldamine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esituse ilma pettustest või eksimustest tulenevate oluliste vigadeta. Juhatuse kohustus on ka asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning põhjendatud raamatupidamislike hinnangute andmine.

Audiitori vastutus

Meie vastutame arvamuse eest, mida avaldame nimetatud raamatupidamise aastaaruande kohta meie auditi põhjal. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me järgime eetikanoõudeid ning planeerime ja viime auditi läbi saamaks põhjendatud kindlust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu.

Audit hõlmab protseduuride läbiviimist eesmärgiga saada tõendusmaterjali raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnahtajate ja avalikustatud informatsiooni kohta. Sooritatavad auditi protseduurid sõltuvad audiitori hinnangutest, sealhulgas hinnangust riskile, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada olulisi vigu, mis tulenevad pettusest või eksimusest. Nimetatud riski hindamisel, eesmärgiga planeerida asjakohaseid auditi protseduure, võtab audiitor arvesse raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja õiglase esitusviisi tagamiseks ettevõttes juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid ei anna hinnangut selle toimivuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse ja juhatuse poolt antud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ning raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et meie kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane arvamuse avaldamiseks.

Arvamus

Oleme seisukohal, et raamatupidamise aastaaruanne kajastab olulises osas õigesti ja õiglaselt AS-i Tallinna Vesi finantsseisundit seisuga 31. detsember 2007, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.



Sander Kallasmaa
Vannutatud audiitor
15. veebruar 2008



AS Deloitte Audit Eesti