

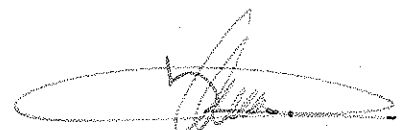
AS TALLINNA VESI

*Majandusaasta aruanne
31. detsembril 2006 lõppenud
majandusaasta kohta*

AS TALLINNA VESI

MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2006
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2006
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	Kasumi jaotamise ettepanek Audiitori järeldusotsus

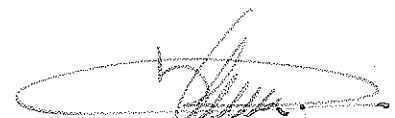


Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

SISUKORD

	Lk.
TEGEVUSARUANNE, sh.....	3
JUHATUSE ESIMEHE PÖÖRDUMINE.....	3
2006. AASTA MAJANDUSTULEMUSED.....	6
HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA.....	11
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. ERALDISED.....	30
LISA 12. TULEVASTE PERIOODIDE TULUD.....	30
LISA 13. AKTSIAKAPITAL JA KOHUSTUSLIK RESERVKAPITAL.....	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. POTENTSIAALNE TULUMAKS DIVIDENDIDELT.....	36
LISA 23. LAENU TAGATIS JA PANDITUD VARA.....	36
LISA 24. SEOTUD OSAPOOLED.....	37
LISA 25. FINANTSRISKIDE JUHTIMINE.....	38
JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS.....	39
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS.....	40



Juhatusesimees:

JUHATUSE ESIMEHE PÖÖRDUMINE

2006. aastal on AS Tallinna Vesi (edaspidi Ettevõte) jätkuvalt parandanud oma tulemusi pea kõikides valdkondades: tootmistulemused peegeldavad väga kõrget vee- ja puhastatud heitvee kvaliteeti, mis vastab nüüd kõikidele Euroopa Liidu nõuetele; klienditeeninduses oleme täies mahus välja arendanud ja kasutusele võtnud uue kliendihalduse ja arvelduste tarkvara; samuti oleme väga head tulemused saavutanud finantsvaldkonnas. Ettevõtte töötajate reageerimisvõimel oli oluline roll nende tulemuste saavutamisel.

Klientidele lähemal

2006. aastal läksime täielikult üle uuele kliendihalduse ja arvelduste tarkvarale. Uus süsteem võimaldab leida ühest kohast kogu informatsiooni, mida varem hoiti mitmes erinevas andmebaasis. Selle abil saame endisest palju põhjalikuma ja täpsema ülevaate konkreetset klienti puudutavast informatsioonist, mis omakorda võimaldab meil pakkuda vastuseks klientide erinevatele pöördumistele varasemast täpsemaid ja kohasemaid vastuseid. Uus süsteem annab juurde palju võimalusi kliendisõbralikul ja tõhusal moel suhtlemiseks. Veebipõhine iseteenindus võimaldab klientidele juurdepääsu nendega seotud informatsioonile ning vajadusel lihtsalt Ettevõttega kontakteeruda. Uus arveldussüsteem võimaldab ka otsekorraldusega maksmist ja e-arvete väljastamist.

2006. aastal käivitunud teenustasemete programm 'Meie Lubadused' võeti klientide poolt väga hästi vastu. See programm, mille raames maksame oma klientidele kompensatsiooni juhul, kui meil ei õnnestu oma lubadusi täita, tõendab meie jätkuvat pühendumist teenusekvaliteedi parandamisele.

Töötajad on edasiviiv jõud

Ettevõtte heade tulemuste aluseks on meie töötajaskond ning just nemad vääriavad tunnustust 2006. aastal saavutatu eest. Tugev kulukontrolli kultuur võimaldas saavutada head majandustulemused ka olukorras, kus surve kulude tõusuks oli märkimisväärne. Oleme liikumas tootmisele orienteeritud kulutuuriga Ettevõttest teeninduskultuuriga Ettevõtteks, kuid sihiks seatud suurepärase tulemuste saavutamiseks on veel palju teha. Oleme alustanud Ettevõtte personalistrateegia ülevaatamist. Selle töö tulemused viime ellu 2007. aastal eesmärgiga luua meie töötajatele keskkond, kus nad saavad täielikult arendada neis peituvat potentsiaali.

Ehkki meie töötervishoid ja -ohutus on heal tasemel, on tulemused selles valdkonnas võrreldes eelnevate aastatega langenud. 2007. aastal suuname sellele võtmevaldkonnale tugevdatud tähelepanu.

Tootmistulemuste kõrge kvaliteet kui eesmärk

2006. aastal täitsime suuremahulise investeeringute kava (kogusummas 246,5 miljonit krooni) eesmärgiga uuendada, täiustada ja arendada Ettevõtte varasid. Peamised investeeringud tegime võrkudesse ja veekvaliteeti (182,8 miljonit krooni) ning puhastatud reovee kvaliteeti (43,7 miljonit krooni). 2005. aastal tegi Ettevõtte investeeringuid kogumahuks 223,1 miljonit krooni, millest 130,7 miljonit krooni oli suunatud võrkudesse ja vee kvaliteeti ning 30,4 miljonit krooni puhastatud reovee kvaliteeti. Nimetatud investeeringud on osa meie jätkuvast taotlusest parendada toodete, teenuste ja keskkonna kvaliteeti. See oli tõhus panus heade tulemuste saavutamiseks 2006. aastal, mil veekvaliteet vastas 100%-liselt mikrobioloogilistele normidele ja 99,55%-liselt kõikidele teistele normidele. Saavutatud kvaliteeditasemega täidab Ettevõtte juba praegu 1. jaanuarist


Juhatuse esimees:

2007 kehtima hakanud vee kvaliteedi nõudeid. Lekete tase püsib 19.3% juures, mis on enam kui 6% vähem lepinguga lubatud maksimumtasemest. Jätakuvalt on lekete tase pideva järelvalve all. Lisaks headele tootmistulemustele otsime pidevalt võimalusi töökorralduse tõhustamiseks. Oleme alustanud Ettevõttesiseste protseduuride ülevaatamise ja lihtsustamise projektiga, vastav töö jätkub 2007. aastal.

Hoiame keskkonda

Ettevõtte on jõuliselt investeerinud erinevatesse projektidesse. 2006. aastal viisime edukalt lõpule lämmastikuprojekti kogumaksumuses 54,7 miljonit krooni. Projekti eesmärk oli vähendada Läänemere juhitava lämmastiku kogust ja selle tulemusena kustutati Tallinn HELCOM-i (keskkonnaorganisatsioon, mis jälgib Läänemere vee kvaliteeti) tulipunktide loetelust. Nimetatud rahvusvaheline tunnustus tähendab suurt saavutust nii Ettevõtte, Tallinna linna kui terve Eesti jaoks.

Lõppfaasis on 13 hektari kompostimisväljakute ehitustööd. Juba kasutusele võetud kompostiväljakud võimaldavad meil töödelda kogu jääkmuda kvaliteetseks kompostmullaks, mida saab kasutada haljastuses ja metsaistutustöödel. Paljassaare Reoveepuhastusjaama, mis lisaks kõrgekvaliteedilisele reovee puhastamisele ja jääkmuda kompostimisele muudab ka puhastusprotsessi käigus toodetud gaasi elektrienergiaks, võib nüüd pidada loodusressursside taaskasutuse etaloniks. Veetootmise poolel jätkub biomanipulatsiooni projekt eesmärgiga parandada Ülemiste järve seisukorda.

Meie panus ühiskonda

Elutähtsa teenuse osutajana on meil ühiskonnas väga eriline vastutus. Oleme selle enda jaoks väga selgelt teadvustanud ning keskendume kvaliteedile toodete pakkumisel ja teenuste osutamisel klientidele, kes on osaks ühiskonnast. Lisaks oleme oma investeeringute ja toetusega pannud öla alla mitmetele haridus- ja sotsiaalprojektidele.

Ettevõtte arendamine

Ületame Tallinna linnaga sõlmitud Teenuslepingus sätestatud nõudmiseid, mis annab Ettevõttele kindla positsiooni turul ning hea platvormi, millelt edasi areneda. Keskendudes Ettevõtte põhitegevusele, vee- ja kanalisatsiooniteenuste pakkumisele, oleme laiendanud teeninduspiirkonda. See võimaldab meil maksimaalselt rakendada varade kasutamata võimsust ning jagada mastaabiefektilt saadavat säästu Tallinnat ümbritsevate valdadega. Jätakuvalt on meie põhitähelepanu põhitegevusel ja otsime võimalusi geograafilise laiendamise osas. Lisaks oleme otsimas võimalusi vee- ja reoveevaldkonnaga seonduvate tegevuste laiendamiseks. Kasvuperspektiivid on paljulubavad.

Pühendumine aktsionäridele

Ettevõtte mõistab kõrgete juhtimisstandardite ja läbipaistvuse olulisust oma tegevuste ja aruandluse korraldamisel, mis on täpsemalt kirjeldatud käesoleva aruande 'Hea ühingujuhtimise tava' peatükis.

2006. aastal saavutas Ettevõtte keerulises ettevõtluskeskkonnas märkimisväärselt head finantstulemused. Tulud, millele on kaasa aidanud Eesti tugev majanduskasv, on aasta-aastalt suurenenud. Vee- ja heitvee müügiimahtude osas võib täheldada tõusu, mis tuleneb mõõdukast tarbimise kasvust Tallinna põhiteeninduspiirkonnas ning teiste omavalitsustega sõlmitud uute lepingute mahust, mis on järsult kasvanud. Hoolimata survest töjõukuludele, keskkonnatasude tõusust, kemikaalide kasutusvajadust suurendavatest


Juhatuses esimees:

TEGEVUSARUANNE

rangematest tingimustest ning kõrge inflatsioonitasemest, on Ettevõtte õnnestunud tõsta tulumaksu järgset kasumit 248,0 miljoni kroonini. Samaaegselt on Ettevõtte investeerinud uutesse varadesse 246,5 miljonit krooni.

Aksia hind tõusis 2006. aastal 11,35% võrra ning välja makstavad dividendid olid 7,85 krooni aktsia kohta. Ettevõtte on pühendunud ja keskendunud aktsionäridele väärtuse loomisele.

Vaadates tulevikku

Strateegia ülevaatus käigus määrasime neli meie visiooniga ühtivat strateegilist eesmärki:

- klienditeeninduse täiusliku taseme saavutamine;
- tootmistulemuste täiusliku kvaliteedi saavutamine;
- Ettevõtte tegevuse laiendamine;
- Ettevõtte väärtuse suurendamine.

Ettevõtte 2007. aasta eesmärgid, mis keskenduvad suuresti tegevuste tõhustamisele, on aste astmelt viidud osakonna ning individuaalse töötaja tasandini jälgides, et kõik eesmärgid oleksid omavahel kooskõlas.

Tänu oma töötajate pühendumisele ja jõupingutustele, nõukogu ja aktsionäride poolsele toetusele, konstruktiivsele koostööle oma äripartneritega ja iseäranis Tallinna linnaga, on Ettevõtte suutnud tulevikuks luua tugeva vundamendi.

Meie soov on sellele tugevale positsioonile toetudes jätkuvalt täita oma ärieesmärke.



Juhatuse esimees:

2006. AASTA MAJANDUSTULEMUSED

Peamised majandusnäitajad

(miljonites kroonides/%-des)	2006	2005	2004	2003	2002
Müügitulu	693,2	592,0	548,5	504,0	512,5
Põhitegevuse tulud	589,2	549,9	478,8	434,8	432,9
Põhitegevusega seotud muud tulud	104,0	42,1	69,7	69,2	79,6
Brutokasum	375,6	351,6	286,9	249,3	240,3
Brutokasumi marginaal %	54,2%	59,4%	52,3%	49,5%	46,9%
Ärikasum	337,9	282,6	254,9	169,8	174,9
Ärikasumi marginaal %	48,7%	47,7%	46,5%	33,7%	34,1%
Kasum enne tulumaksustamist	294,9	209,7	199,2	119,8	169,6
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	42,5%	35,4%	36,3%	23,8%	33,1%
Puhaskasum	248,1	174,4	172,9	104,5	146,2
Vara puhasrentaablus %	10,0%	7,3%	7,8%	4,8%	6,4%
Kohustuste osatähtsus koguvarast	53,4%	55,3%	55,1%	58,4%	62,9%
Omakapitali puhasrentaablus %	21,5%	16,4%	17,3%	11,6%	17%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	2,2	1,9	0,9	0,9	1,0
Töötajate keskmine arv	322	337	351	348	370

Brutokasumi marginaal – brutokasum / müügitulu

Ärikasumi marginaal – ärikasum / müügitulu

Maksustamiseelse kasumi marginaal – kasum enne tulumaksustamist / müügitulu

Vara puhasrentaablus – puhaskasum / vara kokku

Kohustuste osatähtsus koguvarast – kohustused kokku / vara kokku

Omakapitali puhasrentaablus – puhaskasum / omakapital kokku

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja – käibevara / lühiajalised kohustused

Kasumiaruanne

Müügitulud

2006. aastal kasvas Ettevõtte tulu põhitegevusest 589,2 miljoni kroonini, mis on 7,1%-line kasv võrreldes eelmise aastaga. Põhitegevuse tulu koosneb peamiselt era- ja juriidilistele klientidele osutatud veemüügi ning reoveeteenuse tulust nii teeninduspiirkonnas kui väljaspool. Samuti sisaldab see Tallinna linnalt saadavat sademetevee kogumise süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu.

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

Müük eraklientidele kasvas 9,7% võrra 288,7 miljoni kroonini. Müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas kasvas seoses tariifitõusu ning mahtude kasvuga 10% võrra 246,9 miljoni kroonini. Müük juriidilistele klientidele väljaspool teeninduspiirkonda (peamiselt ümbritsevatele omavalitsustele pakutav reovee puhastamise teenus) ulatus 1,9 miljoni

Juhatusesimees:

TEGEVUSARUANNE

kuupmeetri ehk 13,4 miljoni kroonini, st 66%-list kasvu võrreldes 2005. aastaga. See kasv kajastab Ettevõtte edukust oma strateegia rakendamisel, liites jätkuvalt uusi kliente ja omavalitsusi.

Põhitegevusega seotud muud tulud (peamiselt liitumised ning sadeveetorustiku ehitus) kasvasid seoses era- ja juriidilistest isikutest üksikliitujatelt saadud tulude suurenemisega 61,9 miljoni krooni võrra 104 miljoni kroonini.

Brutokasumi marginaal

Põhitegevusega seotud müüdüd toodete ja teenuste kulu oli 2006. aastal 220,5 miljonit krooni, so 18,5 miljonit krooni ehk 9,2% enam kui 2005. aastal. Võrreldes eelmise aastaga suurenesid kemikaalikulud 7,2 miljoni krooni, keskkonnatasud 6,1 miljoni krooni ning muud müüdüd toodete ja teenuste kulud 3,8 miljoni krooni võrra.

Kemikaalikulude kasvu põhjuseks esimesel poolaastal oli suurenenud metanooli kasutamine eesmärgiga alandada Balti merre suunatud heitvees lämmastiku konsentratsiooni. Koostöös Keskkonnaministeeriumiga kavatses Ettevõtte saavutada selle keskkonna jaoks olulise eesmärgi 30. juuniks 2006. Vastavalt tehtud mõõtmistele on Ettevõtte selle eesmärgi saavutanud ning Ettevõtte on saanud heakskiidu Harju maakonnalt ning Keskkonnateenistusest. Lõplik aruanne on hetkel heakskiidu saamiseks Keskkonnaministeeriumis. Ettevõtte loodab heakskiidu saada 2007. aasta 1. kvartalis ning siis vabaneb 13,3 miljoni krooni suurune maksueraldis saastetasu eest, mis tulnuks tasuda projekti ebaõnnestumise puhul. Keskkonnanõuandjate soovitatavaks jätkas Ettevõtte aasta teises pooles kemikaalidesse investeerimist esimese poolaastaga sarnases mahus. On võimalik, et kemikaalide kulu võib tulevikus suurenedada, sest pidev lämmastiku konsentratsiooni vähendamise eesmärgi järgimine eeldab 2006. aastaga sarnaste kemikaalikoostude kasutamist ning seda kasvavate hindade tingimustes.

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

Muud müüdüd toodete ja teenuste kulud kasvasid seoses 2006. aasta 1. kvartalis vähenenud tööjõukulude kapitaliseerimisega, mis tulenes investeringuteprogrammi ajastatusest. 2. ja 3. kvartalis oli muude kulude kasv nullilähedane, kuid 2006. aasta 4. kvartalis põhjustas kasvu tööjõukulude suurenemisest tingitud allhanketeenutse lepinguliste hindade kasv.

2006. aastal oli Ettevõtte kasum muust äritegevusest, mis sisaldab vee, reovee ning sadevee liitumise ehitamise kasumit, 7 miljonit krooni, mis on 3,2 miljonit krooni võrra enam võrreldes 2005. aastaga. Kasv tulenes suurenenud liitumiste arvust.

Ettevõtte brutokasum oli 2006. aastal 375,6 miljonit krooni, mis on 24 miljoni krooni ehk 6,8% võrra suurem kui 2005. aastal.

Äri kasumi marginaal

Turustuskulud kasvasid 2006. aastal võrreldes 2005. aastaga 2,8 miljoni krooni võrra. Peaaegu kogu see kasv tulenes täiendavast kulumist, mis on seotud uue kliendiinfosüsteemi KLIF tööle rakendamise ja arendamisega.

2006. aastal olid üldhalduskulud 51,3 miljonit krooni, so 12,9 miljonit krooni vähem kui 2005. aastal. 2005. aasta üldhalduskulud olid kõrged seoses 17,5 miljoni krooni suuruse ühekordse aktsiate avaliku pakkumise (IPO) kuluga. Peale selle erakorralise kulu eemaldamist on kasv


Juhatusesimees:

TEGEVUSARUANNE

võrreldes 2005. aastaga 4,6 miljonit krooni. See kasv tuleneb kahe kulugrupi muutustest: esiteks, palgakulud suurenesid 2 miljoni krooni võrra (14%) seoses võtmetöötajate hoidmise vajadusega; teiseks, muud üldhalduskulud suurenesid 2,2 miljoni krooni võrra põhjustel, mida on lähemalt kirjeldatud 4. kvartali kommentaaris.

Tööjõukulud olid 2006. aastal 67,4 miljonit krooni, mis on 3,3 miljonit krooni vähem kui 2005. aastal. Samas sisaldab 2005. aasta summa töötajatele makstud IPO boonuseid summas 6,1 miljonit krooni. Peale selle summa eemaldamist on tööjõukulude kasv võrreldes eelmise aastaga 2,8 miljonit krooni ehk 4,2%. Keskmine töötajate arv kahanes 2006. aastal 15 inimese võrra 322 inimeseni.

Muud neto äritulud olid 2006. aastal 23,2 miljonit krooni. See sisaldab Paljassaare maamüügi lõpetamisega seotud kasumeid summas 24 miljonit krooni.

Ettevõtte ärikasum oli 2006. aastal 337,9 miljonit krooni, võrreldes 2005. aastal saavutatud ärikasumiga 282,6 miljonit krooni. Ärikasumi marginaal kasvas 47,7%-lt 48,7%-ni.

Finantskulud

Ettevõtte finantskulud olid 2006. aastal 43 miljonit krooni, mis on 29,9 miljoni krooni vähem kui 2005. aastal. 2005. aasta novembris läbi viidud laenude restruktureerimine suurendas Ettevõtte jooksva aasta finantskulusid 18,2 miljoni krooni võrra st ülejäänud sääst tuleneb laenulepingu tingimustes tehtud muudatustest, mis alandasid intressimäära ning finantstulude suurenemisest.

Maksustamiseelne kasum

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2006. aastal 294,9 miljonit krooni, so 85,2 miljonit krooni enam kui 2005. aastal.

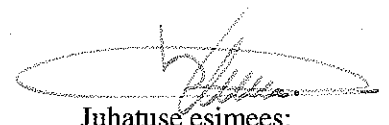
Bilanss

Ettevõtte koguvara oli 2006. aasta 31. detsembri seisuga 2.472 miljonit krooni, mis on 98,2 miljonit krooni enam võrreldes 2005. aasta 31. detsembriga. Käibevara kasvas 46,8 miljoni krooni võrra, mis tuleneb peamiselt rahasaldo suurenemisest ning ostjatelt laekumata arvete kasvust seoses suurenenud vee- ja reoveeteenuste müügiga.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara koos lõpetamata ehitusega oli 2006. aasta 31. detsembri seisuga 2.138,5 miljonit krooni, kasvades aastaga 52,0 miljoni krooni võrra.

Lühiajalised kohustused kasvasid kaheteist kuu jooksul 6,7 miljoni krooni võrra 153,1 miljoni kroonini. See tulenes peamiselt kasvanud investeringumahtude tõttu suurenenud hankijatele tasumata arvete tasemest.

Ettevõtte hoiab jätkuvalt oma kapitalstruktuuri sihiks seatud 50-60% tasemel. 2006. aasta 31. detsembril oli kohustuste osakaal varast 53,4%. Pikaajalised kohustused olid 2006. aasta detsembri lõpu seisuga 1.166,2 miljonit krooni, mis koosnes peaaegu täielikult pikaajaliste pangalaenude jäägist.



Juhatusesimees:

TEGEVUSARUANNE

Rahakäive

2006. aasta jooksul oli Ettevõtte äritegevuse rahakäive 320,6 miljonit krooni, mis on 13,5 miljoni krooni ehk 4,4% võrra enam kui 2005. aasta samal perioodil. Peamiseks äritegevuse rahakäivet mõjutanud teguriks oli ärikasumi 55,3 miljoni krooni suurune kasv.

2006. aasta investeerimistegevuse rahakäive oli -73,0 miljonit krooni, st 10,2 miljonit krooni vähem võrreldes 2005. aastaga. Selle tingis peamiselt finantseeritavate liitumistasude suurenenud laekumine, mida vähendasid ettemaksud ning varade müügist saadud tulud.

Finantseerimistegevuse rahakäive oli kaheteist kuu jooksul -205,2 miljonit krooni, mis on 87,4 miljonit krooni rohkem kui raha väljavool 2005. aasta samal perioodil. See oluline raha väljavoolu suurenemine oli peamiselt tingitud 31,3 miljoni krooni suurusest pikaajalise laenu suurenemisest ning madalamast dividendist ning sellega kaasnevast tulumaksu summast 2005. aastal.

Eelnevate tegurite mõjul oli raha sissevool 2006. aasta jooksul 42,3 miljonit krooni võrrelduna 106,1 miljoni krooni suuruse raha sissevooluga 2005. aastal. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2006. aasta 31. detsembri seisuga 249,4 miljonit krooni.

Töötajad

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

Dividendid ja aktsiahinna muutused

2005. majandusaasta tulemuste põhjal maksis Ettevõtte 2006. aasta juunis 157 miljoni krooni eest dividende.

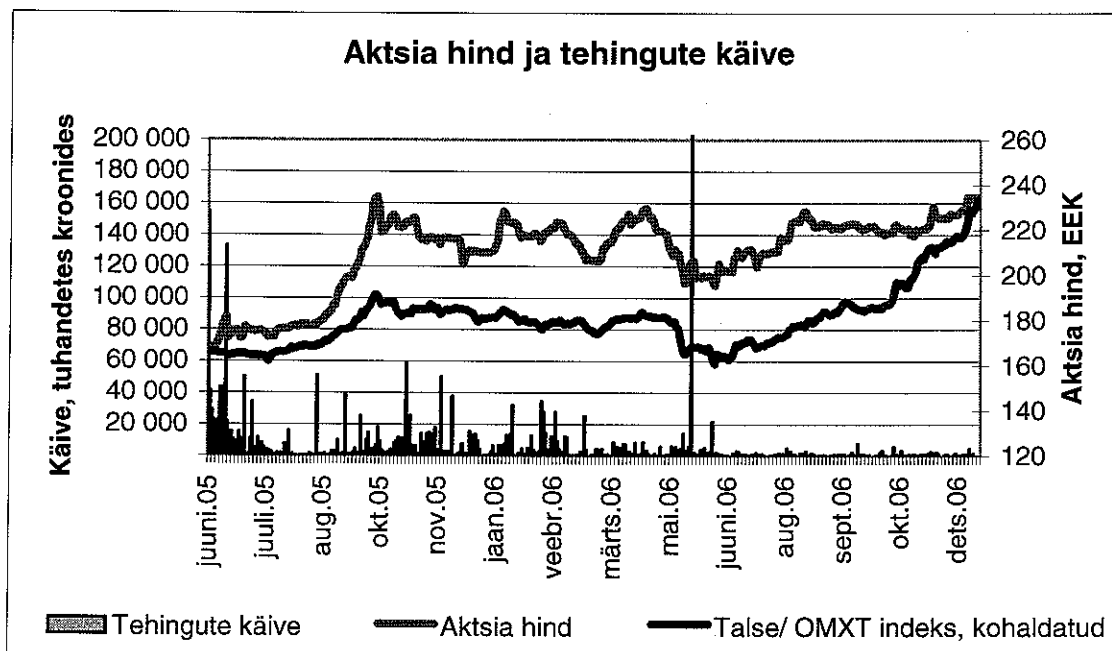
2006. aasta 31. detsembri seisuga olid üle 5%-list osalust omavad AS Tallinna Vesi aktsionärid:

United Utilities (Tallinn) B.V.	35.3%
Tallinna Ettevõtlusamet	34.7%
Morgan Stanley + Co International Equity kliendid	6.87%
Citigroup Global Markets Ltd	5.00%



Juhatusesimees:

Aruandeperioodi lõpus, seisuga 31. detsembril 2006 oli AS Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 234,86 krooni (15,01 EUR).



<i>(kroonides/%-des)</i>	2006	2005	2004	2003	2002
Aktsia hind, aasta lõpus	234,86	210,92	n/a	n/a	n/a
Aktsia hind, madalaime	195,11	155,53	n/a	n/a	n/a
Aktsia hind, kõrgeim	234,86	235,48	n/a	n/a	n/a
Aktsia hind, keskmine	217,49	197,46	n/a	n/a	n/a
Kasum aktsia kohta	12,40	8,72	8,65	5,23	1,75
Dividend aktsia kohta	n/a	7,85	5,60	3,75	2,25
P/E	18,94	24,19			
P/BV	4,1	4,0			

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

P/BV = aktsia hind aasta lõpus / bilansiline väärtus aktsia kohta

Juhatuse esimees:

HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA

Taust

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.

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

Ettevõtte suhtleb korrapäraselt oma suurimate aktsionäridega, tehes 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.

AS Tallinna Vesi vastavuse deklaratsioon


AS Tallinna Vesi järgib valdavat 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. Juhatus tasustamise alused on selged ja läbipaistvad. Nõukogu arutab ja vaatab korrapäraselt üle juhatuse tasustamise alused. Juhatus tasustamise otsustamisel lähtub nõukogu hinnangust juhatuse liikmete tegevusele. Juhatus 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 majandussektoris 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 personalist Ettevõtte tegevuse korraldamiseks ja juhtimiseks. Käesoleval hetkel on kõik Ettevõtte juhatuse liikmed ametisse määratud United Utilities International Ltd poolt.

Vastavalt kokkuleppele, määrab United Utilities International Ltd ainuisikuliselt sellise personali tööga seotud töötundide arvu, hüvitiste määrad, ülesannete täitmise viisi ja muud asjaolud. Seetõttu ei aruta ja ei vaata nõukogu ka regulaarselt üle juhatuse 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



Juhatusesimees:

selged ja üheselt arusaadavad, kui need väljendavad otseselt kulutuse suurust emitendile või tõeäolise kulutuse suurust avalikustamise päeva seisuga.

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

Ettevõtte ei järgi soovitusi näidata eraldiseisvalt igale juhatuse liikmetele makstavaid tasusid. Ettevõtte avaldab juhatuse liikmetele makstud tasude kogusumma, 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 sellisel, et UUTBV saab neli kohta, Tallinna Linn kolm kohta ja kaks kohta on sõltumatute nõukogu liikmete jaoks vastavalt Tallinna Börsi relemendi nõuetele. Aktsionäride leping näeb ette, et selline kohtade jaotus võib muutuda, kui Tallinna Linn omandab UUTBV-lt aktsiaid juurde.

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 Chérourx, 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.

Ian Plenderleith, 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 100 000 krooni aastas. Tasust arvatakse maha seadusega ettenähtud maksud ja seda makstakse välja igakuiselt.

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

Robert John Gallienne osales kõikidel nõukogu koosolekutel, mis toimusid pärast tema nimetamist nõukogusse, 2. juulil 2006. aastal.

Karl Olof Joakim Forsberg osales ühel ja ei osalenud kahel nõukogu koosolekul, kuni ta kutsuti nõukogust tagasi 22. mail 2006. aastal.



Juhatuse esimees:

TEGEVUSARUANNE

Ettevõtte on kogu 2006. aasta jooksul järginud Ettevõtte juhtimisel Hea Ühingujuhtimise Tava põhimõtteid. Kinnitamaks majandusaasta aruannet, dividendide jagamise otsust ja audiitori ja nõukogu liikmete ametist tagasi kutsumiseks ja ametisse nimetamiseks kutsuti kokku aktsionäride korraline koosolek.

Aasta jooksul toimus viis nõukogu üldkoosolekut. Nõukogu andis Ettevõtte juhatusele juhtnõore Ettevõtte juhtimiseks ja kontrollis nende täitmist. Nõukogu kinnitas Ettevõtte 2005 majandusaasta aruande, mida esitleti aktsionäride korralisel koosolekul, samuti kiitis nõukogu heaks Ettevõtte 2007. aasta eelarve ja äriplaani. 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 tegeles Ettevõtte igapäevase tegevuse juhtimisega. Ettevõtte juhatus on kolmeliikmeline ning on ametisse nimetatud United Utilities International Ltd poolt.



Juhatusesimees:

Eelnenud peatükid 'Juhatusesimehe pöördumine', '2006. aasta majandustulemused' ja 'Hea ühingujuhtimise tava' moodustavad tegevusaruande, mis on AS Tallinna Vesi 31. detsembril 2006 lõppenud finantsaasta raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.



Roch Jean Guy Antoine Chéroux
Juhatusesimees



Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

JUHATUSE DEKLARATSIOON

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

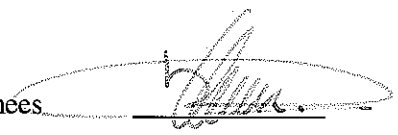
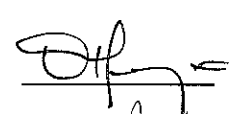
Juhatus deklareerib oma vastutust AS Tallinna Vesi raamatupidamise aastaaruande koostamise eest 31. detsembril 2006 lõppenud majandusaasta kohta.

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

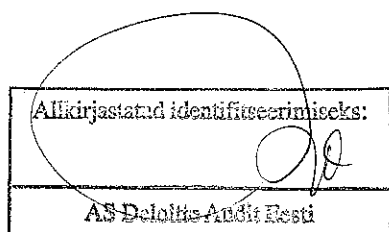
Raamatupidamise aastaaruande koostamine vastavalt rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditele eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad AS Tallinna Vesi varasid ja kohustusi seisuga 31. detsember 2006 ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil AS Tallinna Vesi seisundist ning kavatsustest ja riskidest seisuga 31. detsember 2006. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

Aruande koostamise käigus on hinnatud kõiki olulisi asjaolusid, mis mõjutavad varade ja kohustuste väärtust ja mis ilmsid aruande koostamise kuupäevani 15. veebruar 2007.

Juhatuse hinnangul on AS Tallinna Vesi jätkuvalt tegutsev majandusüksus.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Roch Jean Guy Antoine Chéroux	juhatuse esimees		<u>15.02.2007</u>
David Nigel Hetherington	juhatuse liige		<u>15-2-07</u>
Ian John Alexander Plenderleith	juhatuse liige	<u>I. J. A. Plenderleith</u>	<u>15/2/2007</u>

VARAD	Lisa	2006	2005
KÄIBEVARA			
Raha ja pangakontod	2	249 413	207 067
Nõuded ostjate vastu	3	71 490	66 737
Viitlaekumised ja ettemaksud	4	4 756	5 286
Varud	5	3 142	3 156
Varad müügiks	6	1 648	1 390
KOKKU KÄIBEVARA		330 449	283 636
PÕHIVARA			
Materiaalne põhivara	7	1 877 105	1 838 528
Immateriaalne põhivara	7	52 595	43 981
Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	7	91 676	94 793
Lõpetamata torustikud - uued liitumised	7	117 162	109 190
Ettemaksud materiaalse põhivara eest	7	2 795	3 479
KOKKU PÕHIVARA		2 141 333	2 089 971
VARAD KOKKU		2 471 782	2 373 607
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	8	473	1 340
Hankijate ja muud võlad	9	85 250	53 507
Maksuvõlad	10	30 508	22 724
Lühiajalised eraldised	11	538	289
Tulevaste perioodide tulud	12	36 325	68 569
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		153 094	146 429
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Laenukohustused	8	1 166 098	1 165 634
Muud võlad	9	100	100
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		1 166 198	1 165 734
KOKKU KOHUSTUSED		1 319 292	1 312 163
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital	13	200 001	200 001
Ülekurss		387 000	387 000
Kohustuslik reservkapital		20 000	20 000
Eelmiste perioodide kogunenud kasum		297 443	280 089
Perioodi puhaskasum		248 046	174 354
KOKKU OMAKAPITAL		1 152 490	1 061 444
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		2 471 782	2 373 607

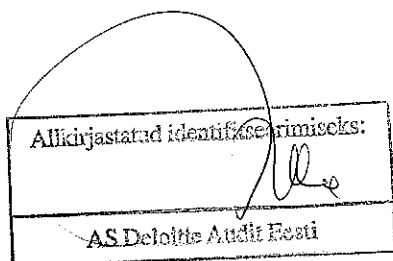



Juhatuses esimees:

AS TALLINNA VESI

KASUMIARUANDED 31. DETSEMBRIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD AASTA KOHTA (tuhat EEK)

	Lisa	2006	2005
Põhitegevuse tulud	14	589 176	549 918
Põhitegevusega seotud muud tulud	14	104 048	42 111
Müügitulu		693 224	592 029
Müüdud toodete/teenuste kulud	15,16	-220 537	-202 055
Põhitegevusega seotud muud kulud	16	-97 096	-38 338
BRUTOKASUM		375 591	351 636
Turustuskulud	15,16	-9 578	-6 778
Üldhalduskulud	15,16	-51 319	-64 257
Muud äritulud/-kulud (-)	16	23 229	1 959
ÄRIKASUM		337 923	282 560
Finantstulud/-kulud (-)	17	-42 981	-72 838
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		294 942	209 722
Dividendide tulumaks	18	-46 896	-35 368
PERIOODI PUHASKASUM		248 046	174 354
Jaotatav:			
A- aktsia omanikele		248 036	174 344
B- aktsia omanikule		10	10
Kasum aktsia kohta kroonides	19	12,40	8,72




Juhatuse esimees:

	Lisa	2006	2005
ÄRITEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Ärikasum		337 923	282 560
Korrigeerimine kulumiga	16	81 047	78 741
Korrigeerimine rajamistulude ja -kuludega	20A	-6 952	-3 773
Muud finantstulud ja -kulud		-536	-20 012
Kasum põhivara müügist		-24 917	-11 870
Kuluks kantud põhivarad		1 106	394
Tegevuskuludest kapitaliseeritud põhivaraks	20C	-20 921	-23 280
Äritegevusega seotud käibevara muutus	20B	-4 142	57 754
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	20B	5 994	6 414
Makstud intressid		-48 051	-59 854
Rahajäägi muutus äritegevusest		320 551	307 074
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Põhivara soetamine, sh liitumisehitised	20C	-192 048	-199 875
Rajamistasudest finantseeritavate torustike eest laekumine	20A	112 662	52 494
Põhivara müügitulu ja saadud/tagastatud ettemaksud		-1 293	47 345
Müügiototel vara ja kinnisvarainvesteeringu müügitulu		1 107	11 700
Saadud intressid		6 545	5 067
Rahajäägi muutus investeerimistegevusest		-73 027	-83 269
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Võetud pikaajalised laenud	8	0	696 318
Tasutud pikaajalised laenud	8	0	-664 981
Tasutud kapitalirendi maksed	8	-1 282	-1 707
Tasutud dividendid	18	-157 000	-112 000
Tulumaks dividendidelt	18	-46 896	-35 368
Rahajäägi muutus finantseerimistegevusest		-205 178	-117 738
Rahajäägi kogumuutus		42 346	106 067
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES		207 067	101 000
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÖPUS	2	249 413	207 067

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti


 Juhatusesimees:

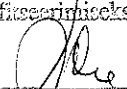
AS TALLINNA VESI

(tuhat EEK)

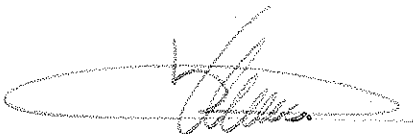
OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED 31. DETSEMBRIL 2006 JA 2005 LÖPPENUD AASTA KOHTA

	Aksiakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide kogunenud kasum	Puhaskasum	Omakapital kokku
31. detsember 2004	200 001	387 000	93 394	145 734	172 961	999 090
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	172 961	-172 961	0
Kohustusliku reservkapitali suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	-73 394	73 394	0	0
Dividendid	0	0	0	-112 000	0	-112 000
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	174 354	174 354
31. detsember 2005	200 001	387 000	20 000	280 089	174 354	1 061 444
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	174 354	-174 354	0
Dividendid	0	0	0	-157 000	0	-157 000
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	248 046	248 046
31. detsember 2006	200 001	387 000	20 000	297 443	248 046	1 152 490

Alikirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deichmann Eesti



Juhatusesimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

2006. 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 Toimkonna (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 IFRIC 4 "Kindlaksmääramine, kas kokkulepe sisaldab renti", kuid selle rakendamine ei toonud kaasa mõju Ettevõtte arvestuspõhimõtetele ega aruannetele.

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 2007 või hiljem:

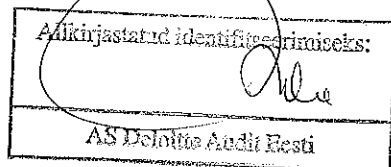
- IFRS 7 "Finantsinstrumendid: avalikustamine" kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2007 või hiljem;
- IFRS 8 "Tegevussegmentid" kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2009 või hiljem;
- IFRIC 7 "Korrigeerimise kohaldamine vastavalt standardile IAS 29 Finantsaruandlus hüperinflatsioonsetes majanudkeskkondades" kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. märtsil 2006 või hiljem;
- IFRIC 8 "IFRS 2 rakendamine" kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. mail 2006 või hiljem;
- IFRIC 9 "Varjatud tuletisinstrumentide ümberhindamine" kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. juunil 2006 või hiljem;
- IFRIC 10 "Vahearandlus ja väärtuse langus" kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2007 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.

IFRS 8, IFRIC 10, IFRIC 11 ja IFRIC 12 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 rakendamine endaga tulevikus kaasa mõju aruannetele.

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.

Aruanded ei sisalda segmentiaruandlust, kuna Ettevõtte tegevusvaldkonnas puuduvad geograafilised ja selgelt eristatavad ärilised segmentid.

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



Juhatusesimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Olulised raamatupidamislikud hinnangud

Juhtkond on hinnanud tulevasi sündmusi ja muid ebakindlaid asjaolusid bilansipäeva seisuga ning vastava hindamisega seotud asjaolusid, millega kaasneb oluline risk varade ja kohustuste bilansilise väärtuse märkimisväärseks 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 lisa 7.
- Ettevõtte on varasema saastetasu osas võtnud üles kohustuse. Kuna otsust vabastada Ettevõtte nimetatud maksu tasumisest ei ole Keskkonnaministeeriumilt saadud, on Ettevõtte juhtkond otsustanud nimetatud kohustuse bilansis säilitada (vt täpsemalt lisa 10). Nimetatud maksu tasumisest vabastamisel 2007. aastal väheneksid Ettevõtte kohustused 13 miljoni krooni võrra ning vastavalt suureneks puhaskasum.

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine

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

Finantsvarad ja -kohustused

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

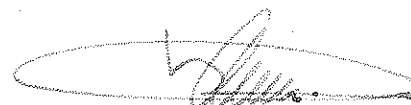
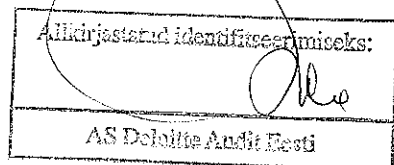
Finantsvarad ja -kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustuse eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus.

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

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

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

Intressimäära swap on algselt kajastatud kehtivuse alguskuupäeval õiglasest väärtusest ja hiljem ümberhinnatud õiglasest väärtusest igal bilansipäeval. Väärtuse kasv või langus on koheselt kajastatud kasumiaruandes. Swapi õiglane väärtus kajastatakse käibevarades või lühiajalistes kohustustes sõltuvalt sellest, kas swapi väärtus on Ettevõtte jaoks positiivne või negatiivne.



AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD 31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

Raha ja raha ekvivalendid

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

Nõuete hindamine

Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Ostjate laekumata arved, mille laekumine on ebatõenäoline, on kajastatud kasumiaruande real 'Muud ärikulud' ning vastav reserv on moodustatud bilansis real 'Nõuded ostjate vastu'. Aruandeperioodil laekunud, kuid eelnevalt kuludesse kantud nõuded on kajastatud samal kulukirjel krediidkandena. Nõuded, mille sissenõudmiseks ei ole võimalik või majanduslikult kasulik meetmeid rakendada, on 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%.

Varud

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

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

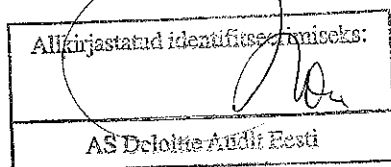
Varad müügiks

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

Varad müügiks on kajastatud soetusmaksumuse meetodil. Müügiks olevate varade puhul on amortiseerimine peatatud peale otsust liigitada vastavad varad müügiotel varaks.

Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Põhivara on pikaajalise (st vähemalt üle ühe aasta) kasutusega tootmises, teenuse osutamisel või halduseesmärkidel kasutatav vara, mille soetusmaksumus ületab 10 tuhat krooni. Väiksema maksumusega varasid võetakse põhivarana arvele siis, kui tegu on põhivara olulise



Juhatusesimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

osaga või kui vara eeldatav kasulik eluiga on oluliselt pikem kui 1 aasta ja vara on oluline teenuse osutamise protsessis (näiteks müüdüd teenuste mõõtmiseks kasutatavad veemõõtjad).

Enne 2006. aastat oli põhivara arvelevõtmisel soetusmaksumuse alampiir 2 tuhat krooni. Seoses alampiiri tõstmisega 10 tuhandele kroonile kanti 2006. aastal täiendava kulumina kuludesse 522 tuhat krooni eelnevatel aastatel soetatud alla 10 tuhande krooni suuruse maksumusega varasid. Vastavate varade esialgne soetusmaksumus oli olnud 1 465 tuhat krooni. 2006. aasta kuluks kantud täiendav kulum kajastati valdavalt 'Müüdüd toodete/teenuste kuludes'.

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 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 tööeest 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 kasumiaruandes kajastatud vastavalt vara kasutusele äriprotsessis kas 'Müüdüd toodete/teenuste kuluna', 'Turustuskuluna' või 'Üldhalduskuluna' (vt lisa 7).

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 kapitaliseeritakse sellise tarkvara soetuskuulu riistvara

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Juhatusesimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

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

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.

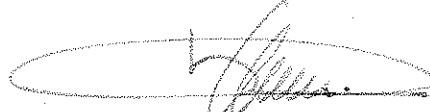
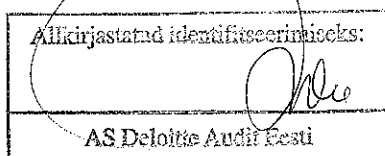
Reservid

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% sissemakstud aktsiakapitali suuruse reservkapitali saavutamiseni.

Rendiarvestus

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

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



Juhatusesimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

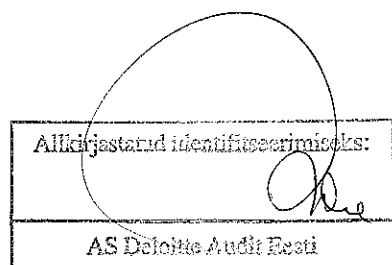
Kapitalirendi tingimustel renditud vara ja kapitalirendikohustus võetakse bilansis arvele. Kui renditud objekti omandiõigus läheb üle rentnikule, arvestatakse amortisatsiooni tavakorras.

Tulude arvestus

Müügitulu kajastatakse tekkepõhiselt saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest. Müügitulu kajastab müüdud kaupade ja osutatud teenuste eest saadavaid summasid, millest on maha arvestatud hinnaalandid.

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised kauba omamisega seotud riskid ja hüved on ostjale üle läinud, müügist saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärsest määratav. Teenuse müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil, kui teenuse osutamise eest saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja teenuse osutamise seotud kulu on usaldusväärsest määratav.

Liitumistulu on kajastatud kui ehitus on lõpetatud ja liitumisleping on sõlmitud, tagades tulude ja kulude vastavuse samas arvestusperioodis. Kui liitumiste ehituskulu ei kompenseerita kinnistuomaniku poolt ja kompenseerimine toimub liitumislepingu sõlmimise perioodist erineval ajal, siis kajastatakse tulu ja kulu perioodis, kui kinnitus kompenseerimise osas saadakse.



Juhatusesimees:

The image shows a large, stylized signature written in black ink over a faint, oval-shaped stamp.

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID	2006	2005
Raha ja pangakontod	17 227	46 822
Lühiajalised deposiidid	232 186	160 245
Raha ja raha ekvivalendid kokku	249 413	207 067

LISA 3. NÕUDED OSTJATE VASTU	2006	2005
Ostjatelt laekumata arved	76 693	74 133
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-5 203	-7 396
Nõuded ostjate vastu kokku	71 490	66 737

Nõuete allahindluse kulu:

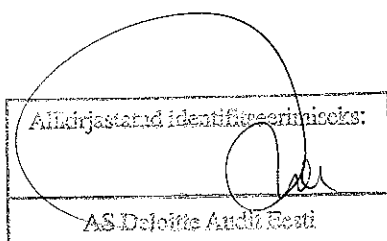
Lootusetult laekuvaks tunnistatud arved	-607	-1 074
Lootusetult laekuvaks tunnistatud arvete laekumine	9	216
Ebatõenäoliselt laekuvate arvete vähenemine	2 193	343

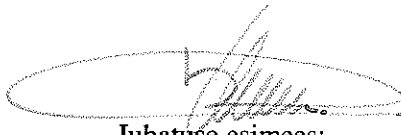
LISA 4. VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED	2006	2005
Intressimäära swapi õiglase väärtus	436	0
Intressid	226	173
Muud viitlaekumised	200	20
Maksude ettemaksed	263	1 105
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud	3 631	3 988
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	4 756	5 286

LISA 5. VARUD

Varud koosnevad tootmises kasutatavatest materjalidest ja on kajastatud allahindluste võrra vähendatud summas. Vanad materjalid, millistel on spetsiifiline väärtus ainult ettevõtte jaoks, on käsitletud üleliigsetena eeldusel, et ettevõtte juhtkond on teinud mõistlikke jõupingutusi mittevajalike varude müümiseks aruandeaasta jooksul. Kõige tõenäolisem väljund enamuse vanade varude realiseerimiseks on vanarauana töötlemine ilma olulise tuluta ettevõtte jaoks. Sellised varud on täielikult kuluks kantud summas 222 tuhat krooni 2005. aastal. Nende varude müügist hiljem saadud tulu on olnud ebaoluline ja selle võrra on vähendatud kuluks kantavaid summasid. 2006. aastal kasutati, utiliseeriti ja müüdi kasumit teenimata varem allahinnatud materjale sel määral, et vajadust täiendavaks kuluks kandmiseks ei tekkinud.

LISA 6. VARAD MÜÜGIKS	2006	2005
Varad müügiks	750	494
Ettemaksud müügiks olevate varadega seotud maa eest	898	896
Varad müügiks kokku	1 648	1 390




Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 7. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad				Pooletoleivad varad			Immateriaalsed varad			Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku
	Maa ja ehitised	Rajatised	Masinaid ja seadmed	Muu inventar	Lõpetamata varad - v.a. hütumise-ehitised	Lõpetamata torustikud liitumis-tasude arvelt	Põhivara ettemaks	Arenguajal-minekud	Litsentsid ja muu	immateriaalne põhivara	
Soetusmaksumus											
31.12.2004	311 470	1 899 519	484 895	16 335	102 634	79 675	3 648	9 598	27 357		2 935 131
Soetamine	0	0	0	0	128 979	74 363	19 803	0	0		223 145
Põhivara müük	-83	-126	-2 994	-5	0	0	0	0	0		-3 208
Mahakandmine	-1 011	-3 212	-15 943	-181	0	0	0	0	-184		-20 531
Kanne teisel bilansikontolt põhivarak	0	229	0	0	0	0	0	0	0		229
Kanne kuludesse	0	0	0	0	-59	-3	-169	0	0		-231
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-38 339	0	0	0		-38 339
Reklassifitseerimine pooletoleivatest varadest	39 565	49 711	37 630	2 994	-136 761	-6 506	-19 803	4 243	28 927		0
31.12.2005	349 941	1 946 121	503 588	19 143	94 793	109 190	3 479	13 841	56 100		3 096 196
Soetamine	0	0	0	0	139 665	106 811	0	0	0		246 476
Põhivara müük	-7 876	-8 965	-5 088	-7	0	0	0	0	0		-21 936
Mahakandmine	0	-967	-4 930	-2 483	0	0	0	0	-7 006		-15 386
Kanne teisele bilansikontole	0	0	0	0	-43	-33	0	0	0		-76
Kanne kuludesse	0	-1	0	0	-614	0	-489	0	0		-1 104
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	-97 096	0	0	0		-97 096
Reklassifitseerimine pooletoleivatest varadest	3 009	80 746	41 057	879	-142 125	-1 710	-195	3 702	14 637		0
31.12.2006	345 074	2 016 934	534 627	17 532	91 676	117 162	2 795	17 543	63 731		3 207 074
Akumuleeritud kulum											
31.12.2004	52 889	586 747	282 329	10 357	0	0	0	7 041	11 454		950 817
Kulum	3 886	29 905	35 934	1 359	0	0	0	2 389	5 261		78 734
Müüdid ja mahakannud põhivara kulum (-)	-1 094	-3 334	-18 531	-182	0	0	0	0	-185		-23 326
31.12.2005	55 681	613 318	299 732	11 534	0	0	0	9 430	16 530		1 006 225
Kulum	3 864	31 471	34 143	1 844	0	0	0	1 978	7 747		81 047
Müüdid ja mahakannud põhivara kulum (-)	-70	-3 740	-8 231	-2 484	0	0	0	0	-7 006		-21 531
31.12.2006	59 475	641 049	325 644	10 894	0	0	0	11 408	17 271		1 065 741
Jääkmaksumus											
31.12.2004	258 581	1 312 772	202 566	5 978	102 634	79 675	3 648	2 557	15 903		1 984 314
31.12.2005	294 260	1 332 803	203 856	7 609	94 793	109 190	3 479	4 411	39 570		2 089 971
31.12.2006	285 599	1 375 885	208 983	6 638	91 676	117 162	2 795	6 135	46 460		2 141 333

Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmisgevuse eesmärgil. Kapitalirendi jääkmaksumus oli 2 448 tuhat krooni ja 4 283 tuhat krooni vastavalt 2006 ja 2005 aasta lõpus. Põhivaradele kapitaliseeritud intresse 1 075 tuhat krooni 2005. aastal.

Aidkõrvald identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 8. LÜHI- JA PIKAAJALISED LAENUKOHUSTUSED

Ettevõtte lühi- ja pikaajalised võlakohustused seisuga 31.12.2006 ning 2006. aasta jooksul neis toimunud muudatused olid järgmised:

Pangalaenud	Laenu kuupäev	Saadud laenu- summa	Laenujääk 31.12.2005	Kulud ja tagasimaksud 2006	Laenujääk 31.12.2006	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Intressi %	Tagasimaksmise tähtaeg
EBRD	12.2002	586 747	586 747	0	586 747	0	586 747	4,67	05.2015
EBRD laenukulud	12.2002	-17 404	-7 985	848	-7 137	0	-7 137		05.2015
Nordea Pank	11.2005	586 747	586 747	0	586 747	0	586 747	6 kuu Euribor + 0,24	11.2015
Nordea Panga laenukulud	11.2005	-290	-290	31	-259	0	-259		11.2015
Kokku pangalaenud		1 155 800	1 165 219	879	1 166 098	0	1 166 098		
Kapitalirent		15 905	1 755	-1 282	473	473	0	4,5 - 8,63	06.2007
Kokku laenukohustused		1 171 705	1 166 974	-403	1 166 571	473	1 166 098		

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.

Nimetus Tagasimaksete tähtajad

EBRD Laenu tagasimaksmine algab 2008. aastal. Tagasimaksed toimuvad kaks korda aastas mais ja novembris vastavalt laenulepingule.
Nordea Pank Laenu tagasimaksmine algab 2011. aastal. Tagasimaksed toimuvad kaks korda aastas mais ja novembris vastavalt laenulepingule.
Kapitalirent Tagasimaksed igakuiselt või kvartaalselt vastavalt lepingule.

Järgmistel perioodidel maksmisele kuuluvad summad:

	Tagasimakse		
	Alla 1 aasta	1-5 aastat	Üle 5 aasta
EBRD	0	377 195	209 552
Nordea Pank	0	234 699	352 048
Kapitalirent	473	0	0
Kokku	473	611 894	561 600
			1 173 967

Alühisandid identifitseeritakse:
AS Deloitte Audit Eesti

Juhatus esimeses:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 9. HANKIJATE JA MUUD VÕLAD

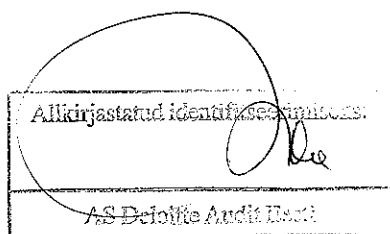
Kohustused	Kogusumma	Kogusumma	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Tagasimaksmise tähtaeg
	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2006	31.12.2006	
Võlad hankijatele - tegevuskulud	15 984	15 476	15 476	0	kuni 31.12.2007
Võlad hankijatele - investeeringud	19 318	52 555	52 555	0	kuni 31.12.2007
Faktooring	0	270	270	0	kuni 31.12.2007
Võlad seotud osapooltele	2 423	2 176	2 176	0	kuni 31.12.2007
Võlad töötajatele	11 597	10 034	10 034	0	kuni 31.12.2007
Intressivõlad	4 131	4 681	4 681	0	kuni 31.12.2007
Muud viitvõlad	54	58	58	0	kuni 31.12.2007
Pikaajalised tagatisrahad*	100	100	0	100	04.2102
Kokku	53 607	85 350	85 250	100	

*Pikaajaline tagatisraha on näidatud soetusväärtuses.

LISA 10. MAKSUVÕLAD

	31.12.2006	31.12.2005	Peamiselt kasutatav maksumäär
Kinnipeetud tulumaks	1 719	1 515	23% (2005: 24%)
Käibemaks	5 877	4 588	18%
Veekasutusõiguse tasu	2 523	2 333	0,35 - 0,72 kr/m ³ (2005: 0,33 - 0,66 kr/m ³)
Saastekahjuhüvitis*	16 558	11 259	3 409 - 21 540 kr/t (2005: 3 409 - 10 766 kr/t)
Sotsiaalkindlustusmaks	3 398	2 859	33%
Muud maksud	433	170	0.03 -23%
Kokku	30 508	22 724	

* Saastekahjuhüvitis sisaldab 13,3 miljoni krooni suurust eraldist, mis katab täismahus maksude summa, mille tasumine seisuga 31. detsember 2006 on edasi lükatud vastavalt Keskkonnaministeeriumiga sõlmitud kokkuleppele asendada maks reoveepuhastusjaama tehtavate investeeringutega. Hetkel puudub vastus Keskkonnaministeeriumile esitatud reoveest lämmastiku ärastamise tõhustamise projekti lõpparuande kohta, mistõttu on kohustus üles võetud.



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 11. LÜHIAJALISED ERALDISED

Eraldised hõlmavad eeldatavaid kahjumeid seoses servituutide hinnanguga:

	2006	2005
Servituudid	538	289

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei too ükski käimasolevatest kohtuvaidlustest kaasa kulu, mida oleks vaja kajastada bilansis või osundada bilansivälise kohustusena. 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.

LISA 12. TULEVASTE PERIOODIDE TULUD

	2006	2005
Põhitegevuse tulud, sh liitumiste tulu	32 725	22 969
Põhivara müügi ettemaks*	3 600	45 600
Kokku tulevaste perioodide tulud	36 325	68 569

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

LISA 13. AKTSIAKAPITAL

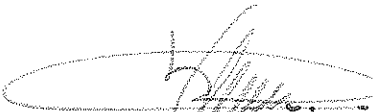
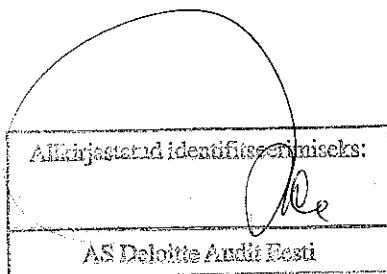
31. detsember 2006 on aktsiakapital nimiväärtuses 200 001 000 (kakssada miljonit üks tuhat) krooni, mis jaguneb 20 000 000 kümne (10) kroonise nimiväärtusega aktsiaks (A- aktsia) ja üheks 1 000 krooniseks eelisaktsiaks (B- aktsia).

B - aktsia annab aktsionärile vetoõiguse järgmiste küsimuste otsustamisel: põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmine, ettevõtte lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine, oma aktsiate omandamine, 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 10 tuhat krooni.

2005 aasta alguses omas United Utilities (Tallinn) B.V. 10 086 957 (50,4%) AS Tallinna Vesi A- aktsiat ja Tallinna linn 9 913 043 A- aktsiat (49,6%) ja 1 B- aktsiat. 2005. aasta mais toimus aktsiate esmane noteerimine börsil, mille käigus mõlemad aktsionärid suunasid proportsionaalselt müüki kokku 6 000 000 neile kuuluvat aktsiat. Ettevõtte aktsiad noteeriti Tallinna Väärtpaberi Börsil 1. juunil 2005. Seisuga 31.12.2006 omab United Utilities (Tallinn) B.V. 7 060 870 (35,3%) A- aktsiat ja Tallinna linn 6 939 130 (34,7%) A- aktsiat, 6 000 000 aktsiat on vabas ringluses.

Seisuga 31.12.2006 omasid Morgan Stanley + Co International Equity kliendid 1 374 533 (6,87%) aktsiat ja Citigroup Global Markets Ltd. 1 000 000 (5%) aktsiat. Teised aktsionärid omasid seisuga 31.12.2006 alla 5% aktsiaid.

Nõukogu ja juhatuse liikmetest omasid aktsiaid ainult Ian John Alexander Plenderleith ja Roch Jean Guy Antoine Chéroux, vastavalt 110 ja 262 aktsiat. Mõlema osalus aktsiakapitalist oli seisuga 31.12.2006 nullilähedane.



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

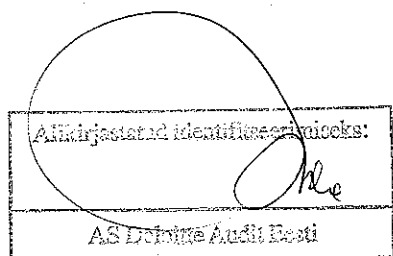
LISA 14. MÜÜGITULU

Põhitegevuse tulud	2006	2005
Veemüügi tulud	289 250	262 693
Reoveeteenuse tulud	259 727	232 852
Sademetevee kogumise ja puhastamise teenus	30 052	46 574
Tuletõrjehüdrantide teenus	3 007	2 040
Muud tööd ja teenused	7 140	5 759
Kokku põhitegevuse tulud	589 176	549 918
Põhitegevusega seotud muud tulud		
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise tulu	104 048	42 111
KOKKU MÜÜGITULU	693 224	592 029

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis.

LISA 15. TÖÖJÕUKULUD

	2006	2005
Töötasu	-50 532	-52 949
Sotsiaalmaks ja ettevõtte töötuskindlustus	-16 832	-17 739
Tööjõukulud kokku	-67 364	-70 688
Töötajate keskmine arv aruandeperioodi jooksul	322	337



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

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

Müüdnud toodete ja teenuste kulu

	2006	2005
Vee erikasutuse tasu	-10 050	-9 049
Kemikaalid	-20 638	-13 477
Elekter	-24 594	-23 628
Saastekahjuhüvitis	-11 988	-6 905
Tööjõukulu	-46 521	-45 692
Arenduskulud	-129	-186
Kulum	-73 278	-73 582
Muud	-33 339	-29 536
Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-220 537	-202 055

Põhitegevusega seotud muu kulu

Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise ehituskulu	-97 096	-38 338
---	---------	---------

Turustuskulud

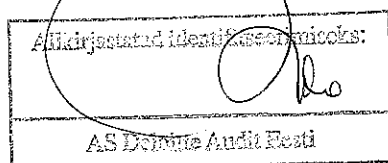
Tööjõukulu	-4 710	-4 777
Kulum	-2 453	-192
Muud	-2 415	-1 809
Turustuskulud kokku	-9 578	-6 778

Üldhalduskulud

Tööjõukulu	-16 133	-20 219
Kulum	-5 316	-4 967
Muud	-29 870	-39 071
Üldhalduskulud kokku	-51 319	-64 257

'Muud äritulud/-kulud' sisaldavad 2005. ja 2006. aastal perioodi jooksul müüdnud põhivarade müügikasumit, muutust ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistanud arvetes ning aruandeperioodil kajastatud (kuluks kantud ja tühistatud) eraldisi. Samuti sisaldab kirje Tadžikistani Vabariigis läbiviidava konsultatsiooniprojektiga seotud tulusid ja kulusid.

31. detsembril 2005 lõppenud majandusaasta kulud sisaldasid esmase aktsiate avaliku noteerimisega seotud otseseid kulusid kokku summas 26 003 tuhat krooni, mis koosnes 19 935 tuhandest kroonist teenustega seotud kuludest ja 6 068 tuhandest kroonist töötajatele makstud boonusest vastavalt ülalosalundatule. Esmase aktsiate avaliku noteerimisega seotud teenuste kuludest on 8 490 tuhat krooni kajastatud grupis 'Muud äritulud/-kulud lähtuvalt kulu sisust'.



Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 17. FINANTSTULUD JA -KULUD

	2006	2005
Intressitulud	6 598	4 966
Intressikulud	-49 479	-77 288
Muud finantstulud/-kulud (-)	-100	-516
Finantstulud ja -kulud kokku	-42 981	-72 838

LISA 18. DIVIDENDID

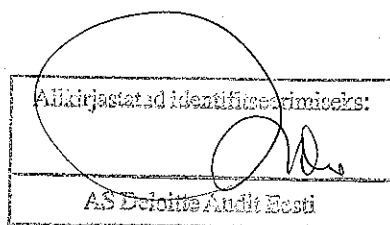
	2006	2005
Perioodil jaotatud dividendid	157 000	112 000
Perioodil makstud dividendid	157 000	112 000
Tulumaks jaotatud dividendidelt	-46 896	-35 368
Arvestatud dividendide tulumaks	-46 896	-35 368


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

LISA 19. KASUM JA DIVIDENDID AKTSIA KOHTA

	2006	2005
Kasum aktsia kohta jätkuvatest tegevustest:		
Kasum aktsia kohta kasumi arvestamiseks (perioodi puhaskasum, millest on lahutatud B-aktsia eelisõigused)	248 036	174 344
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	20 000 000	20 000 000
Kasum aktsia kohta kroonides	12,40	8,72
Dividend A-aktsia kohta kroonides	7,85	5,60
Dividend B-aktsia kohta kroonides	10 000,00	10 000,00

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




Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 20. RAHAKÄIBE ARUANDE LISAD

LISA 20A. RAJAMISTASUDEST FINANTSEERITAVAD TORUSTIKUD

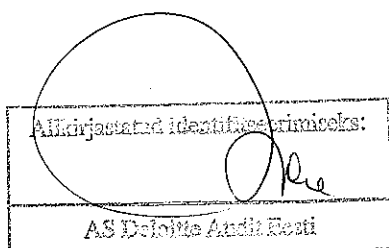
	2006	2005
Tulud		
Käiku antud torustike rajamistasud	104 048	42 111
Torustike eest saadud ettemaksude suurenemine	9 481	7 750
Torustike eest laekumata arvete ja järelmaksude muutus	-867	3 340
Tasaarveldus võla osas	0	-707
Laekumine rajamistasudest	112 662	52 494
Käiku antud torustike soetuskulu	-97 096	-38 338

Äritegevuse rahakäibest on elimineeritud investeerimise rahakäibes kajastatud käiku antud torustike rajamistasude ja soetuskulude netosummad -7 972 tuhat krooni ja -3 773 tuhat krooni vastavalt 2006. ja 2005. aastal.

LISA 20B. KÄIBEVARA JA KOHUSTUSTE MUUTUS

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

	2006	2005
Käibevara		
Muutus bilansis	-46 813	-122 154
<i>korrigeerimised:</i>		
Raha jäägi muutus	42 346	106 067
Põhivarade ja käibevarade vaheline muutus	76	-229
Müügioteel varade müük	-1 107	0
Intresside muutus	489	-101
Tasaarveldus võla osas	0	-26
Rajamistasude võla ja järelmaksude muutus	867	-3 340
Pikaajalise deposiidi muutus	0	77 537
Käibevara muutus kokku	-4 142	57 754
Lühiajalised kohustused		
Muutus bilansis	6 665	-39 048
<i>korrigeerimised:</i>		
Kapitalirendi ja laenukulude muutus	317	96 994
Põhivara ostudega seotud võla muutus	-33 507	1 818
Põhivara müügi ettemaksude muutus	42 000	-45 600
Rajamistasude ettemaksude muutus	-9 481	-7 750
Lühiajaliste kohustuste muutus kokku	5 994	6 414




 Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

LISA 20. RAHAKÄIBE ARUANDE LISAD (järg)

LISA 20C. PÕHIVARADE EEST TASUMINE

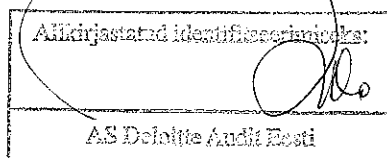
	2006	2005
Põhivarade soetus	-246 476	-223 145
<i>Korrigeerimised:</i>		
Põhivara ostudega seotud võla muutus	33 507	-1 818
Tasaarveldus hankijate võla osas	0	733
Kapitaliseeritud intressikulud	0	1 075
Tegevuskuludest kapitaliseeritud kulud	20 921	23 280
Kokku makstud põhivarade eest	-192 048	-199 875

LISA 21. SIDUVAD KOHUSTUSED

Renditud varad

	2006	2005
Kokku arvutite ja sõidukite kasutusrendikulu	5 355	4 804
<u>Minimaalsed kasutusrendi maksed:</u>		
Alla 1 aasta	4 881	
1-5 aastat	5 704	
Kokku minimaalsed rendimaksud	10 585	

Seisuga 31.12.2006 oli Ettevõtte võtnud kohustusi kapitaliinvesteeringute osas, st sõlminud lepinguid ja väljastanud ostutellimusi summas 68 384 tuhat krooni.



A large, stylized handwritten signature in black ink.

Juhatusesimees:

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 2006. aastal 23/77 väljamakstud dividendi summalt, 2005. aastal oli maksumäär 24/76. Alates 1. jaanuarist 2007 on maksumäär 22/78.

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 2006 moodustas 545 489 tuhat krooni. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 153 856 tuhat krooni.

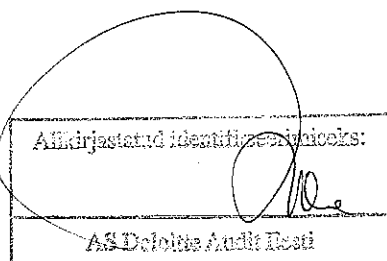
LISA 23. LAENU TAGATIS JA PANDITUD VARA


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

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

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




Juhatusesimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EEK)

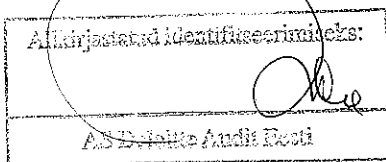
LISA 24. SEOTUD OSAPOOLED

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 2005. ja 2006. aastal toimunud tehingud ning saldod seisuga 31.12.2005 ja 31.12.2006 on järgnevad:

	Tallinna Linnavalitsus ja tema ametid	United Utilities (Tallinn) B.V. ja samasse kontserni kuuluvad ettevõtted
2005		
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis		
Tulevaste perioodide tulud	71	0
Hankijate ja muud võlad	0	2 423
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud		
Müügitulu	77 465	0
Üldhalduskulud	0	12 990
Muud äritulud (-) /-kulud	0	504
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod		
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised	0	13 480
2006		
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis		
Hankijate ja muud võlad	0	2 176
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud		
Müügitulu	65 275	0
Üldhalduskulud	0	14 729
Muud äritulud (-) /-kulud	0	10
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod		
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised	0	11 593
	2006	2005
Juhatuse liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	2 097	2 121
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	500	70

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



Juhatuse esimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 25. FINANTSRISKIDE JUHTIMINE

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

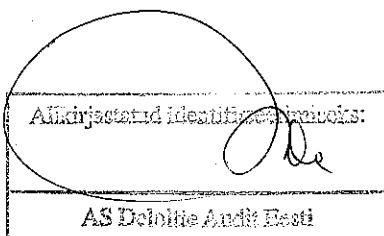
Ettevõtte rahvusvahelised tehingud on peamiselt eurodes, mille vahetuskurss on Eesti krooni suhtes fikseeritud. Teistes valuutades toimuvaid tehinguid võib pidada ebaoluliseks. Seetõttu on tõenäosus saada kahju valuutakursi riskist tulenevalt kursimuutustest madal ja seega ei ole praegusel perioodil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

Ettevõtte tulu ja tegevuskulude rahavood on olemuselt sõltumatud turul toimuvatest intressimäärade muutustest. Ettevõttel ei ole mingeid märkimisväärseid intressi tootvaid varasid. Ettevõttel on kaks laenu, millest esimene on fikseeritud intressimääraga, teise intressi arvestatakse 6 kuu euribori baasil. Osa teisest laenust on toetatud intressimäära swapi lepinguga, millega makstava intressi ülemine ja alumine piir on määratud riski piiramiseks. Intressimäära swap'i leping Nordea Bank Finland plc-ga on alussummas 347 128 tuhat krooni ja kehtivusega kuni 28.05.2009. Seisuga 31.12.2006 seisuga oli intressimäära swapi lepingu õiglane väärtus 436 tuhat krooni, mis on kajastatud lisas 4.

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

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

Ettevõtte on kindlustatud ootamatu füüsilise kahju ja purustuste, ärikatkemise ja erakordsete kulude ning võimalike Ettevõtte vastu esitatavate kolmandate osapoolte nõuete vastu. Muuhulgas on kindlustusega kaetud ootamatu keskkonnakahju, kriminaalsüüdistused Ettevõtte vastu, juhtkonna vastutus (hõlmab nõukogu ja juhatuse ning juhtkonna liikmeid), töötajate õnnetusjuhtumid, mootorsõidukite õnnetusjuhtumid, vargus, vandalism jms.



A handwritten signature in black ink, enclosed within a faint oval border.

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS-i Tallinna Vesi aktsionäridele:

Oleme auditeerinud lehekülgedel 15 kuni 38 esitatud AS-i Tallinna Vesi raamatupidamise aastaaruannet, mis koosneb bilansist seisuga 31. detsember 2006, antud kuupäeval lõppenud aruandeaasta kohta koostatud kasumiaruandest, omakapitali muutuste aruandest ja rahavoogude aruandest, oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõttest ja muudest selgitavatest lisadest.

Juhatus vastutus raamatupidamise aastaaruande koostamise eest

Juhatus vastutab nimetatud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esituse eest kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Juhatus 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. Juhatus 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 eetikanõudeid 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 arvnäitajate 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 2006, aruandeaasta majandustulemust ja rahavoogusid kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.



Sander Kallasmaa
Vannutatud audiitor
15. veebruar 2007



AS Deloitte Audit Eesti

AS TALLINNA VESI

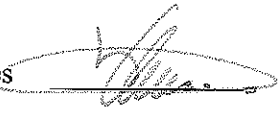
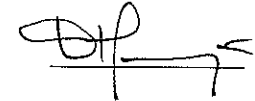
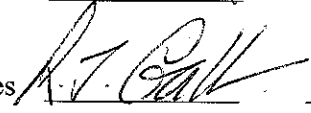
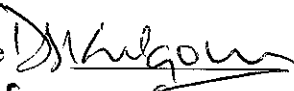
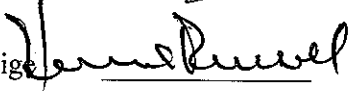

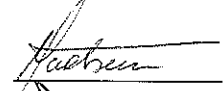
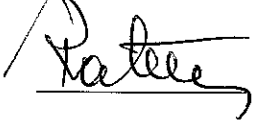
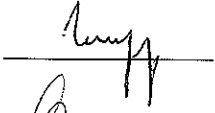
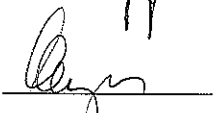
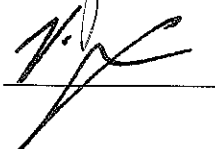
JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS

31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Juhatus on 15. veebruaril 2007 koostanud AS Tallinna Vesi tegevusaruande ning raamatupidamise aastaaruande.

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

Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik juhatuse ja nõukogu liikmed.

Nimi	Ametinimetus	Allkiri	Kuupäev
Roch Jean Guy Antoine Chéroux	juhatuse esimees		<u>16.02.07</u>
David Nigel Hetherington	juhatuse liige		<u>15-2-07</u>
Ian John Alexander Plenderleith	juhatuse liige	<u>I.J.A. Plenderleith</u>	<u>15/2/07</u>
Robert John Gallienne	nõukogu esimees		<u>14/3/07</u>
David John Kilgour	nõukogu liige		<u>14/3/07</u>
Henry Emanuel Russell	nõukogu liige		<u>14/3/07</u>
Joanne Bream	nõukogu liige		<u>14/03/07</u>
Toivo Tootsen	nõukogu liige		<u>14/03/07</u>
Rein Ratas	nõukogu liige		<u>14.03.07</u>
Elmar Sepp	nõukogu liige		<u>14.03.07</u>
Helo Meigas	nõukogu liige		<u>14.03.07</u>
Valdur Laid	nõukogu liige		<u>14.03.07</u>