

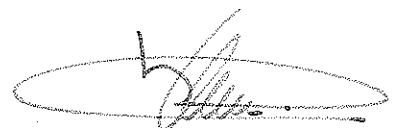
AS TALLINNA VESI

*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 Chérourx
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	Audiitori järeldusotsus



Juhatusesimees:

JUHATUSE ESIMEHE PÖÖRDUMINE

2006. aastal on AS Tallinna Vesi (edaspidi Ettevõtte) 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 väärivad 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 15,8 miljonit eurot) eesmärgiga uuendada, täiustada ja arendada Ettevõtte varasid. Peamised investeeringud tegime võrkudesse ja veekvaliteeti (11,7 miljonit eurot) ning puhastatud reovee kvaliteeti (2,8 miljonit eurot). 2005. aastal tegi Ettevõtte investeeringuid kogumahas 14,2 miljonit eurot, millest 8,4 miljonit eurot oli suunatud võrkudesse ja vee kvaliteeti ning 1,9 miljonit eurot 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 2007 kehtima hakanud


Juhatuse esimees:

TEGEVUSARUANNE

veekvaliteedi nõudeid. Lekete tase püsib 19.3% juures, mis on enam kui 6% vähem lepinguga lubatud maksimumtasemest. Jätkuvalt 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 3,5 miljonit eurot. Projekti eesmärk oli vähendada Läänemerre 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 investeringute ja toetusega pannud õla alla mitmetele haridus- ja sotsiaalprojektidele.

Ettevõtte arendamine

Ületame Tallinna linnaga sõlmitud Teenuslepingus sätestatud nõudmisi, 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. Jätkuvalt on meie põhitähelepanu põhitegevusel ja otsime võimalusi geograafilise laienemise 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 ettevõtlikuskeskkonnas 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 tööjõukuludele, keskkonnatasude tõusust, kemikaalide kasutusvajadust suurendavatest


Juhatusesimees:

TEGEVUSARUANNE

rangematest tingimustest ning kõrgest inflatsioonitasemest, on Ettevõttel õnnestunud tõsta tulumaksu järgset kasumit 15,9 miljoni euroni. Samaaegselt on Ettevõtte investeeritud uutesse varadesse 15,8 miljonit eurot.

Aksia hind tõusis 2006. aastal 11,35% võrra ning välja makstavad dividendid olid 0,5 eurot aktsia kohta. Ettevõtte on pühendunud ja keskendunud aktsionäridele väärtuse loomisele.

Vaadates tulevikku

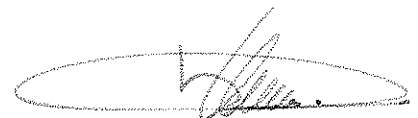
Strateegia ülevaatus käigus määrasime neli meie visiooniga ühtivat strateegilist eesmärki:

- 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 eurodes/%-des)	2006	2005	2004	2003	2002
Müügitulu	44,3	37,8	35,1	32,2	32,8
Põhitegevuse tulud	37,7	35,15	30,6	27,8	27,7
Põhitegevusega seotud muud tulud	6,7	2,7	4,5	4,4	5,0
Brutokasum	24,0	22,5	18,3	15,9	15,4
Brutokasumi marginaal %	54,2%	59,4%	52,3%	49,5%	46,9%
Ärikasum	21,6	18,0	16,3	10,9	11,2
Ärikasumi marginaal %	48,7%	47,7%	46,5%	33,7%	34,1%
Kasum enne tulumaksustamist	18,9	13,4	12,7	7,7	10,8
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	42,5%	35,4%	36,3%	23,8%	33,1%
Puhaskasum	15,9	11,2	11,0	6,7	9,3
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 37,7 miljoni euroni, mis on 7,1%-line kasv võrreldes eelmise aastaga. Põhitegevuse tulu koosneb peamiselt era- ja juriidilistele klientidele osutatud veemüügi ning reoveeteenuse tulust nii teeninduspiirkonnas kui väljaspool. Samuti sisaldab see Tallinna linnalt saadavat sademetevee kogumise süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu.

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

Müük eraklientidele kasvas 9,7% võrra 18,4 miljoni euroni. Müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas kasvas seoses tariifitõusu ning mahtude kasvuga 10% võrra 15,8 miljoni euroni. Müük juriidilistele klientidele väljaspool teeninduspiirkonda (peamiselt ümbritsevatele omavalitsustele pakutav reovee puhastamise teenus) ulatus 1,9 miljoni kuupmeetrini ehk 0,9

Juhatuse esimees:

TEGEVUSARUANNE

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

Põhitegevusega seotud muud tulud (peamiselt liitumised ning sadeveetorustiku ehitus) kasvasid seoses era- ja juriidilistest isikutest üksikliitujatelt saadud tulude suurenemisega 4 miljoni euro võrra 6,7 miljoni euron.

Brutokasumi marginaal

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

Kemikaalikulude kasvu põhjuseks esimesel poolaastal oli suurenenud metanooli kasutamine eesmärgiga alandada Balti merre suunatud heitvees lämmastiku kontsentratsiooni. Koostöös Keskkonnaministeeriumiga kavatses Ettevõtte saavutada selle keskkonna jaoks olulise eesmärgi 30. juuniks 2006. Vastavalt tehtud mõõtmistele on Ettevõtte selle eesmärgi saavutanud ning Ettevõtte on saanud heakskiidu Harju maakonnalt ning Keskkonnateenistusest. Lõplik aruanne on hetkel heakskiidu saamiseks Keskkonnaministeeriumis. Ettevõtte loodab heakskiidu saada 2007. aasta 1. kvartalis ning siis vabaneb 0,9 miljoni euro suurune maksueraldis saastetasu eest, mis tulnuks tasuta projekti ebaõnnestumise puhul. Keskkonnanäesmärkide saavutamiseks jätkas Ettevõtte aasta teises pooles kemikaalidesse investeerimist esimese poolaastaga sarnases mahus. On võimalik, et kemikaalide kulu võib tulevikus suureneeda, sest pidev lämmastiku kontsentratsiooni vähendamise eesmärgi järgimine eeldab 2006. aastaga sarnaste kemikaalikoguste kasutamist ning seda kasvavate hindade tingimustes.

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

Muud müüdüd toodete ja teenuste kulud kasvasid seoses 2006. aasta 1. kvartalis vähenenud tööjõukulude kapitaliseerimisega, mis tulenes investeringute programmi 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 liitumiste ehitamise kasumit 0,5 miljonit eurot, mis on 0,2 miljoni euro võrra enam võrreldes 2005. aastaga. Kasv tulenes suurenenud liitumiste arvust.

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

Äri kasumi marginaal

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

2006. aastal olid üldhalduskulud 3,3 miljonit eurot, so 0,8 miljonit eurot vähem kui 2005. aastal. 2005. aasta üldhalduskulud olid kõrged seoses 1,1 miljoni euro suuruse ühekordse aktsiate avaliku pakkumise (IPO) kuluga. Peale selle erakorralise kulu eemaldamist on kasv võrreldes 2005. aastaga 0,3 miljonit eurot. See kasv tuleneb kahe kulugrupi muutustest: esiteks,


Juhatusesimees:

TEGEVUSARUANNE

palgakulud suurenesid 0,1 miljoni euro võrra (14%) seoses võtmetöötajate hoidmise vajadusega; teiseks, muud üldhalduskulud suurenesid 0,1 miljoni euro võrra põhjustel, mida on lähemalt kirjeldatud 4. kvartali kommentaaris.

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

Muud neto äritulud olid 2006. aastal 1,5 miljonit eurot. See sisaldab Paljassaare maamüügi lõpetamisega seotud kasumeid summas 1,5 miljonit eurot.

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

Finantskulud

Ettevõtte finantskulud olid 2006. aastal 2,8 miljonit eurot, mis on 1,9 miljonit eurot vähem kui 2005. aastal. 2005. aasta novembris läbi viidud laenu restruktureerimine suurendas Ettevõtte jooksva aasta finantskulusid 1,2 miljoni euro võrra st ülejäänud sääst tuleneb laenulepingu tingimustes tehtud muudatustest, mis alandasid intressimäära ning finantstulude suurenemisest.

Maksustamiseelne kasum

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2006. aastal 18,9 miljonit eurot, so 5,5 miljonit eurot enam kui 2005. aastal.

Bilanss

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

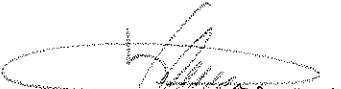
Materiaalne ja immateriaalne põhivara koos lõpetamata ehitusega oli 2006. aasta 31. detsembri seisuga 136,7 miljonit eurot, kasvades aastaga 3,3 miljoni euro võrra.

Lühiajalised kohustused kasvasid kaheteist kuu jooksul 0,4 miljoni euro võrra 9,8 miljoni euroni. 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 74,5 miljonit eurot, mis koosnes peaaegu täielikult pikaajaliste pangalaenude jäägist.

Rahakäive

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


Juhatusesimees:

TEGEVUSARUANNE

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

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

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

Töötajad

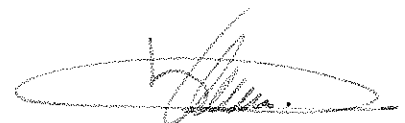
2006. aasta 31. detsembri seisuga töötas Ettevõttes 318 inimest, kellest 227 olid hõivatud tootmisdivisjonis ning 91 kommerts- ja korporatiivteenuste divisjonis. Võrreldes aasta algusega on töötajate arv vähenenud 16 inimese võrra, väga konkurentsitiheda tööjõuturu, mitte Ettevõttes aset leidnud struktuuri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

Dividendid ja aktsiahinna muutused

2005. majandusaasta tulemuste põhjal maksis Ettevõtte 2006. aasta juunis 10 miljoni euro eest dividende.

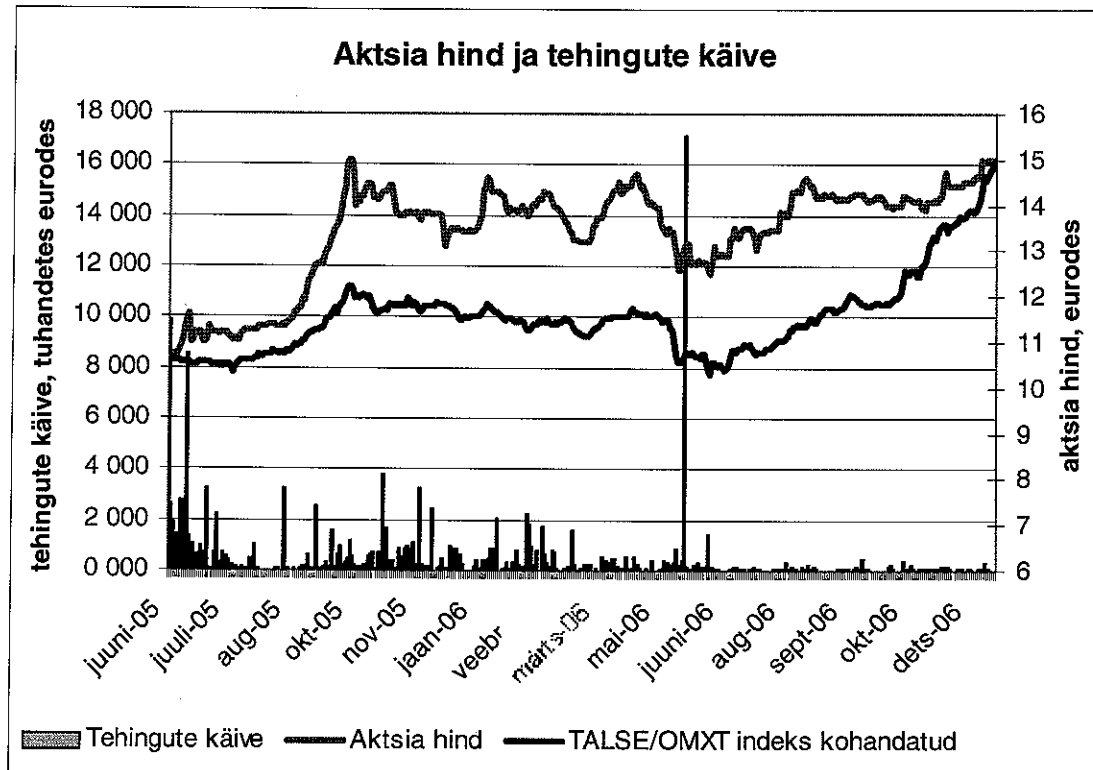
2006. aasta 31. detsembri seisuga olid üle 5%-list osalust omavad AS Tallinna Vesi aktsionärid:

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%



Juhatuse esimees:

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



(eurodes/%-des)	2006	2005	2004	2003	2002
Aktsia hind, aasta lõpus	15,01	13,48	n/a	n/a	n/a
Aktsia hind, madalaim	12,47	9,94	n/a	n/a	n/a
Aktsia hind, kõrgeim	15,01	15,05	n/a	n/a	n/a
Aktsia hind, keskmine	13,90	12,62	n/a	n/a	n/a
Kasum aktsia kohta	0,79	0,56	0,55	0,33	0,11
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			

$P/E = \text{aktsia hind aasta lõpus} / \text{kasum aktsia kohta}$

$P/BV = \text{aktsia hind aasta lõpus} / \text{bilansiline väärtus aktsia kohta}$

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

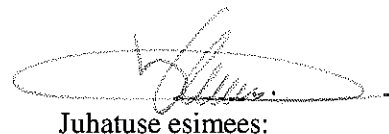
AS Tallinna Vesi järgib valdavalt enamust Hea Ühingujuhtimise Tava mitte-kohustuslikke soovitusi. Ettevõtte ei järgi mõnda üksikut nõuet, mis on toodud allpool koos põhjendusega, miks Ettevõtte neid hetkel ei järgi:

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



Juhatusesimees:

TEGEVUSARUANNE

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 selliselt, et UUTBV saab neli kohta, Tallinna Linn kolm kohta ja kaks kohta on sõltumatute nõukogu liikmete jaoks vastavalt Tallinna Börsi reglemendi nõuetele. Aktsionäride leping näeb ette, et selline koostade 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 Pienderleith, 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 eurot 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.

Ettevõtte on kogu 2006. aasta jooksul järginud Ettevõtte juhtimisel Hea Ühingujuhtimise Tava põhimõtteid. Kinnitamaks majandusaasta aruannet, dividendide jagamise otsust ja audiitori ja

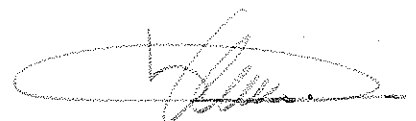

Juhatuse esimees:

TEGEVUSARUANNE

nõukogu liikmete ametist tagasi kutsumiseks ja ametisse nimetamiseks kutsuti kokku aktsionäride korraline koosolek.

Aasta jooksul toimus viis nõukogu üldkoosolekut. Nõukogu andis Ettevõtte juhatusel juhataja 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.

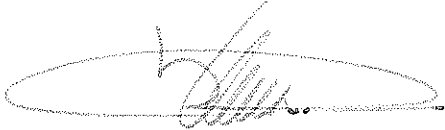
Ettevõtte juhatus tegeles Ettevõtte igapäevase tegevuse juhtimisega. Ettevõtte juhatus on kolmeliikmeline ning on ametisse nimetatud United Utilities International Ltd poolt.



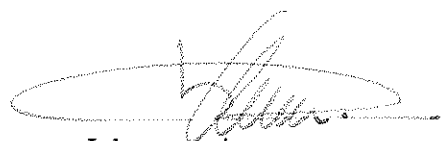
Juhatusesimees:

TEGEVUSARUANNE

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:

JUHATUSE DEKLARATSIOON

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

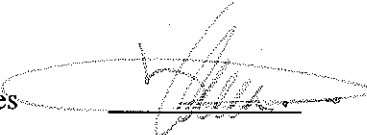
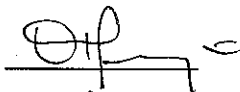
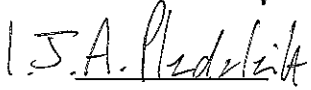
Juhatus deklareerib oma vastutust AS Tallinna Vesi raamatupidamise aastaaruande koostamise eest 31. detsembril 2006 lõppenud majandusaasta kohta.

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 rahvusvahelistele 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 ilmnesisid 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		15.02.2007
David Nigel Hetherington	juhatuse liige		15-2-07
Ian John Alexander Plenderleith	juhatuse liige		15/2/2007

VARAD	Lisa	2006	2005
KÄIBEVARA			
Raha ja pangakontod	2	15 940	13 234
Nõuded ostjate vastu	3	4 569	4 265
Viitlaekumised ja ettemaksed	4	304	338
Varud	5	201	202
Varad müügiks	6	105	89
KOKKU KÄIBEVARA		21 120	18 128
PÕHIVARA			
Materiaalne põhivara	7	119 969	117 503
Immateriaalne põhivara	7	3 361	2 811
Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	7	5 859	6 058
Lõpetamata torustikud - uued liitumised	7	7 488	6 979
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	7	179	222
KOKKU PÕHIVARA		136 856	133 573
VARAD KOKKU		157 976	151 701
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa	8	30	86
Hankijate ja muud võlad	9	5 448	3 420
Maksuvõlad	10	1 950	1 452
Lühiajalised eraldised	11	34	18
Tulevaste perioodide tulud	12	2 322	4 382
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		9 784	9 359
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Laenukohustused	8	74 527	74 498
Muud võlad	9	6	6
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		74 534	74 504
KOKKU KOHUSTUSED		84 318	83 863
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital	13	12 782	12 782
Ülekurss		24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital		1 278	1 278
Eelmiste perioodide kogunenud kasum		19 010	17 901
Perioodi puhaskasum		15 853	11 143
KOKKU OMAKAPITAL		73 658	67 839
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		157 976	151 701

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Juhatusesimees:

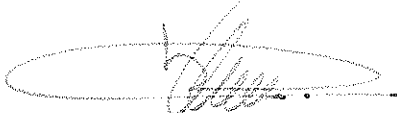
AS TALLINNA VESI

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

	Lisa	2006	2005
Põhitegevuse tulud	14	37 655	35 146
Põhitegevusega seotud muud tulud	14	6 650	2 691
Müügitulu		44 305	37 838
Müüdid toodete/teenuste kulud	15,16	-14 095	-12 914
Põhitegevusega seotud muud kulud	16	-6 206	-2 450
BRUTOKASUM		24 005	22 474
Turustuskulud	15,16	-612	-433
Üldhalduskulud	15,16	-3 280	-4 107
Muud äritulud/-kulud (-)	15	1 485	125
ÄRIKASUM		21 597	18 059
Finantstulud/-kulud (-)	17	-2 747	-4 655
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		18 850	13 404
Dividendide tulumaks	18	-2 997	-2 260
PERIOODI PUHASKASUM		15 853	11 143
Jaotatav:			
A- aktsia omanikele		15 852	11 143
B- aktsia omanikule		0,64	0,64
Kasum aktsia kohta eurodes	19	0,79	0,56

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti


 Juhatusesimees:

	Lisa	2006	2005
ÄRITEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Ärikasum		21 597	18 059
Korrigeerimine kulumiga	16	5 180	5 032
Korrigeerimine rajamistulude ja -kuludega	20A	-444	-241
Muud finantstulud ja -kulud		-34	-1 279
Kasum põhivara müügist		-1 592	-759
Kuluks kantud põhivarad		71	25
Tegevuskuludest kapitaliseeritud põhivaraks	20C	-1 337	-1 488
Äritegevusega seotud käibevara muutus	20B	-265	3 691
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	20B	383	410
Makstud intressid		-3 071	-3 825
Rahajäägi muutus äritegevusest		20 487	19 626
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Sidusettevõtte aktsiate müügitulu		0	0
Põhivara soetamine, sh liitumisehitised	20C	-12 274	-12 774
Rajamistasudest finantseeritavate torustike eest laekumine	20A	7 200	3 355
Põhivara müügitulu ja saadud/tagastatud ettemaksud		-83	3 026
Kinnisvarainvesteeringu müügitulu		71	748
Saadud intressid		418	324
Rahajäägi muutus investeerimistegevusest		-4 667	-5 322
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Võetud pikaajalised laenud	8	0	44 503
Tasutud pikaajalised laenud	8	0	-42 500
Tasutud kapitalirendi maksed	8	-82	-109
Tasutud dividendid	18	-10 034	-7 158
Tulumaks dividendidelt	18	-2 997	-2 260
Rahajäägi muutus finantseerimistegevusest		-13 113	-7 525
Rahajäägi kogumuutus		2 706	6 779
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES		13 234	6 455
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUS	2	15 940	13 234

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

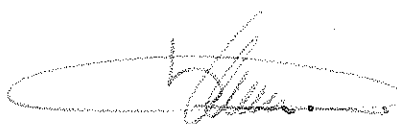
Juhatuse esimees:

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

	Aksiakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide kogunenud kasum	Puhaskasum	Omakapital kokku
31. detsember 2004	12 782	24 734	5 969	9 314	11 054	63 853
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	11 054	-11 054	0
Kohustusliku reservkapitali suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	-4 691	4 691	0	0
Dividendid	0	0	0	-7 158	0	-7 158
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	11 143	11 143
31. detsember 2005	12 782	24 734	1 278	17 901	11 143	67 839
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	11 143	-11 143	0
Dividendid	0	0	0	-10 034	0	-10 034
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

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti


 Juhatuse esimees:

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 hüperinflatiivsetes 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 "Vahearuandlus 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.

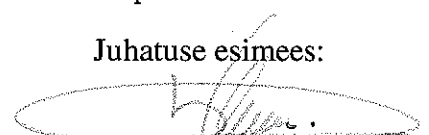
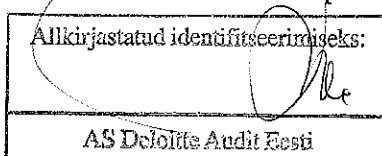
IFRS 8, IFRIC 11, IFRIC 12 ja IFRIC 12 ei ole veel vastu võetud EL-is kasutamiseks, siiski võib eeldada nende standardite ja tõlgenduste jõustamist enne nende rakendumist. Juhtkonna hinnangul ei too mainitud standardite ja tõlgenduste rakendumine endaga tulevikus kaasa mõju aruannetele.

Ettevõtte majandustegevus toimub Eesti eurotdes. Aruanne on koostatud Eesti eurotdes 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 eurotdes koostatud finantsaruande alusel Eesti Panga ametlikult fikseeritud kursiga 15.6466 EEK/EUR.

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

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



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 850 tuhande euro 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 eurotdesse 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.

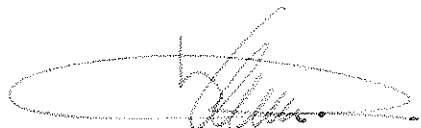
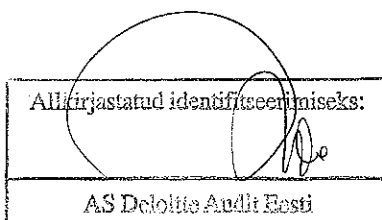
Finantsvarad ja -kohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustuse eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus.

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 õiglasel väärtusel ja hiljem ümberhinnatud õiglasel väärtuses 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.



Juhatusesimees:

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 krediidikandena. 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.


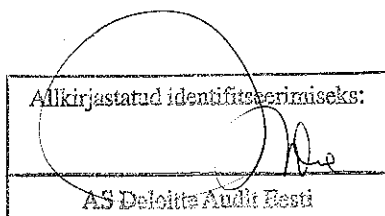
Varad müügiks

Tavapärase äritegevuse käigus müügi eesmärgil hoitavad maad ja hooned on klassifitseeritud müügiototel 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 müügiototel 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



Juhatusesimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

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).

Enne 2006. aastat oli põhivara arvelevõtmisel soetusmaksumuse alampiir 128 eurot. Seoses alampiiri tõstmisega 639 eurole kanti 2006. aastal täiendava kulumina kuludesse 33 tuhat eurot eelnevatel aastatel soetatud alla 639 euro suuruse maksumusega varasid. Vastavate varade esialgne soetusmaksumus oli olnud 94 tuhat eurot. 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 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.

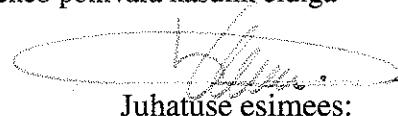
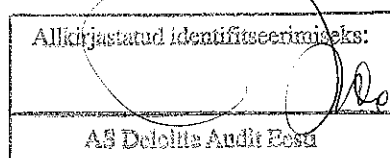
Maad ei amortiseerita.

Erandjuhtudel võivad kulumnormid 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 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



Juhatuse esimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

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 5 aasta jooksul. Kui tarkvara on vajalik riistvara kasutuselevõtuks, siis kapitaliseeritakse sellise tarkvara soetuskulu riistvara soetusmaksumuses ning amortiseeritakse koos riistvaraga lähtudes viimase kasulikust tööeast. 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 'Müüdnud 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.

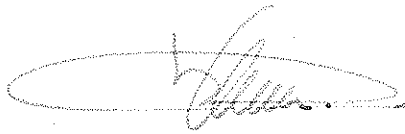
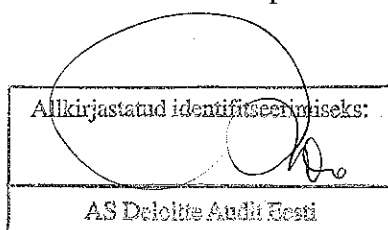
Eraldised

Eraldistena kajastatakse bilansis aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel tekkinud kohustusi, millel on seaduslik või lepinguline alus, mis nõuab tulevikus varast loobumist ja mille maksumust saab usaldusväärsest 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.



Juhatuse esimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

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.

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

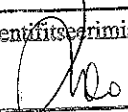
Tulude arvestus

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

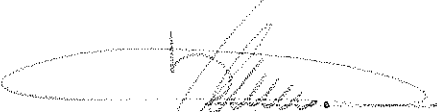
Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised kauba omamisega seotud riskid ja hüved on ostjale üle läinud, müügist saadava tasu laekumine on tõenäoline ning müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav. Teenuse müügitulu kajastatakse teenuse osutamise perioodil, kui teenuse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

Kajastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti



Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID	2006	2005
Raha ja pangakontod	1 101	2 992
Lühiajalised deposiidid	14 839	10 242
Raha ja raha ekvivalendid kokku	15 940	13 234
LISA 3. NÕUDED OSTJATE VASTU	2006	2005
Ostjatelt laekumata arved	4 902	4 738
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-333	-473
Nõuded ostjate vastu kokku	4 569	4 265
<u>Nõuete allahindluse kulu:</u>		
Lootusetult laekuvaks tunnistatud arved	-39	-69
Lootusetult laekuvaks tunnistatud arvete laekumine	1	14
Ebatõenäoliselt laekuvate arvete vähenemine	140	22
LISA 4. VIITLAEKUMISED JA ETTEMAKSED	2006	2005
Intressimäära swapi õiglane väärtus	28	0
Intressid	14	11
Muud viitlaekumised	13	1
Maksude ettemaksed	17	71
Tulevaste perioodide ettemakstud kulud	232	255
Viitlaekumised ja ettemaksed kokku	304	338


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 14 tuhat eurot 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.

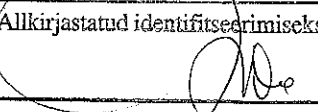
LISA 6. VARAD MÜÜGIKS

	2006	2005
Maa ja hooned müügiks	48	32
Ettemaksud müügiks olevate varadega seotud maa eest	57	57
Varad müügiks kokku	105	89

Juhatuse esimees:



Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti

AS TALLINNA VESI


RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 7. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

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

Põhivara on maha kantud juhul kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmistegavuse eesmärgil.
Kapitalirendi jääkmaksumus oli 156 tuhat eurot ja 274 tuhat eurot vastavalt 2006. ja 2005. aastal.
Põhivaradele kapitaliseeriti intresse 69 tuhat eurot 2005. aastal.

Alkirjastand identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Juhatuses esimees:


AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 8. LÜHI- JA PIKAAJALISED LAENUKOHUSTUSED

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

Pangalaenuid	Laenu kuupäev	Saadud laenu-summa	Laenujääk 31.12.2005	Kulud ja tagasimaksud 2006	Laenujääk 31.12.2006	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Intressi %	Tagasi-maksmise tähtaeg
EBRD	12.2002	37 500	37 500	0	37 500	0	37 500	4,67	05.2015
EBRD laenukulud	12.2002	-1 112	-510	54	-456	0	-456		05.2015
Nordea Pank	11.2005	37 500	37 500	0	37 500	0	37 500	6 kuu Euribor + 0,24	05.2015
Nordea Panga laenukulud	11.2005	-19	-19	2	-17	0	-17		05.2015
Kokku pangalaenuid		73 869	74 471	56	74 527	0	74 527		
Kapitalirent		1 017	112	-82	30	30	0	4,5 - 8,63	06.2007
Kokku laenukohustused		74 886	74 583	-26	74 557	30	74 527		

Novembris 2005 toimus EBRD laenu restruktureerimine, mille käigus tasuti kogu B laenu osa ja osa A-laenust ning muudeti soodsamaks A laenu fikseeritud intress 5,69%-lt 4,67%-le.

Kõik lühiajalised võlakohustused on bilansis osundatud real 'Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa'.

Kapitalirendi ja pangalaenude pikaajaline osa on vastavalt kajastatud bilansil ridadele 'Laenukohustused'.

Laenude tagatised vaata lisa 23.

Nimetus Tagasimaksede tähtajad

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

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

Kapitalirent Tagasimaksud igakuiselt või kvartaalselt vastavalt lepingule.

Järgmistel perioodidel maksmisele kuuluvad summad:

	Alla 1 aasta			Üle 5 aasta		Kokku	Tagasimakse periood
	1-5 aastat	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Üle 5 aasta	Kokku		
EBRD	0	24 107	13 393	37 500	37 500	8 aastat	
Nordea Pank	0	15 000	22 500	37 500	37 500	8 aastat	
Kapitalirent	30	0	0	30	30	0,5 aastat	
Kokku	30	39 107	35 893	75 030	75 030		

Allkirjastanud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Juhatuses esimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

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	1 022	989	989	0	kuni 31.12.2007
Võlad hankijatele - investeeringud	1 235	3 359	3 359	0	kuni 31.12.2007
Faktooring	0	17	17	0	kuni 31.12.2007
Võlad seotud osapooltele	155	139	139	0	kuni 31.12.2007
Võlad töötajatele	741	641	641	0	kuni 31.12.2007
Intressivõlad	264	299	299	0	kuni 31.12.2007
Muud viitvõlad	3	4	4	0	kuni 31.12.2007
Pikaajalised tagatisrahad*	6	6	0	6	04.2102
Kokku	3 426	5 455	5 448	6	

*Pikaajaline tagatisraha on näidatud soetusväärtuses.

LISA 10. MAKSUVÕLAD

	31.12.2006	31.12.2005	Peamiselt kasutatav maksumäär
Kinnipeetud tulumaks	110	97	23% (2005: 24%)
Käibemaks	376	293	18%
Veekasutusõiguse tasu	161	149	0,02 - 0,05 eurot/m ³ (2005: 0,02 - 0,04 eurot/m ³)
Saastekahjuhüvitis*	1 058	720	218 - 1377 eurot/t (2005: 218 - 688 eurot/t)
Sotsiaalkindlustusmaks	217	183	33%
Muud maksud	28	11	0.03 -23%
Kokku	1 950	1 452	

* Saastekahjuhüvitis sisaldab 850 tuhande euro 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 töhustamise projekti lõpparuande kohta, mistõttu on kohustus üles võetud.

Aidatavastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 11. LÜHIAJALISED ERALDISED

Eraldised hõlmavad eeldatavaid kahjumeid seoses servituutide hinnanguga:

	2006	2005
Servituudid	34	18

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	2 092	1 468
Põhivara müügi ettemaks*	230	2 914
Kokku tulevaste perioodide tulud	2 322	4 382

* 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 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).

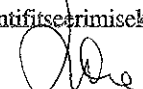
B - aktsia annab aktsionärile vetoõiguse järgmiste küsimuste otsustamisel: põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmine, ettevõtte lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine, oma aktsiate omandamine, juhatuse või nõukogu nõudel 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).

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.

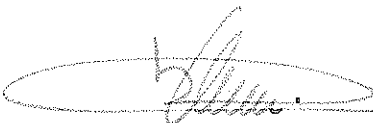
Seisuga 31.12.2006 omasid Morgan Stanley + Co International Equity kliendid 1 374 533 (6,87%) aktsiat ja Citigroup Global Markets Ltd. 1 000 000 (5%) aktsiat. Teised aktsionärid omasid seisuga 31.12.2006 alla 5% aktsiaid.

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.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:



AS Deloitte Audit Eesti



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI**RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD****31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA**

(tuhat EUR)

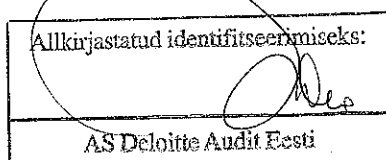
LISA 14. MÜÜGITULU

Põhitegevuse tulud	2006	2005
Veemüügi tulud	18 486	16 789
Reoveeteenuse tulud	16 600	14 882
Sademetevee kogumise ja puhastamise teenus	1 921	2 977
Tuletõrjehüdrantide teenus	192	130
Muud tööd ja teenused	456	368
Kokku põhitegevuse tulud	37 655	35 146
Põhitegevusega seotud muud tulud		
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise tulu	6 650	2 691
KOKKU MÜÜGITULU	44 305	37 838

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis.

LISA 15. TÖÖJÕUKULUD

	2006	2005
Töötasu	-3 230	-3 384
Sotsiaalmaks ja ettevõtte töötuskindlustus	-1 076	-1 134
Tööjõukulud kokku	-4 305	-4 518
Töötajate keskmine arv aruandeperioodi jooksul	322	337



Juhatuse esimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 16. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD**Müüdnud toodete ja teenuste kulu**

	2006	2005
Vee erikasutuse tasu	-642	-578
Kemikaalid	-1 319	-861
Elekter	-1 572	-1 510
Saastekahjuhüvitis	-766	-441
Tööjõukulu	-2 973	-2 920
Arenduskulud	-8	-12
Kulum	-4 683	-4 703
Muud	-2 131	-1 888

Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-14 095	-12 914
---	----------------	----------------

Põhitegevusega seotud muu kulu

Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise ehituskulu	-6 206	-2 450
---	--------	--------

Turustuskulud

Tööjõukulu	-301	-305
Kulum	-157	-12
Muud	-154	-116

Turustuskulud kokku	-612	-433
----------------------------	-------------	-------------

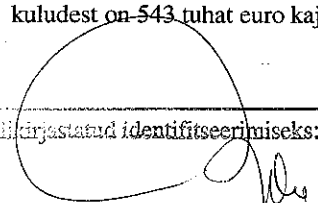
Üldhalduskulud

Tööjõukulu	-1 031	-1 292
Kulum	-340	-317
Muud	-1 909	-2 497

Üldhalduskulud kokku	-3 280	-4 107
-----------------------------	---------------	---------------

'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 Vabariigi läbiviidava konsultatsiooniprojektiga seotud tulusid ja kulusid.

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

 Allkirjastatud identifitseerimiseks:
AS Deloitte Audit Eesti

AS Deloitte Audit Eesti


 Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 17. FINANTSTULUD JA -KULUD

	2006	2005
Intressitulud	422	317
Intressikulud	-3 162	-4 940
Muud finantstulud/-kulud (-)	-6	-33
Finantstulud ja-kulud kokku	-2 747	-4 655

LISA 18. DIVIDENDID

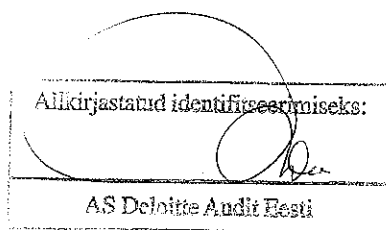
	2006	2005
Perioodil jaotatud dividendid	10 034	7 158
Perioodil makstud dividendid	10 034	7 158
Tulumaks jaotatud dividendidelt	-2 997	-2 260
Arvestatud dividendide tulumaks	-2 997	-2 260

Tulumaksumäärad olid 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)	15 852	11 143
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	20 000 000	20 000 000
Kasum aktsia kohta eurodes	0,79	0,56
Dividend A-aktsia kohta eurodes	0,50	0,36
Dividend B-aktsia kohta eurodes	639	639

Lahustunud puhaskasum aktsia kohta on võrdne ülalosundatud näitajaga kasum aktsia kohta 31. detsembril 2005 ja 31. detsembril 2004 lõppenud perioodidel.



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 20. RAHAKÄIBE ARUANDE LISAD

LISA 20A. RAJAMISTASUDEST FINANTSEERITAVAD TORUSTIKUD

	2006	2005
Tulud		
Käiku antud torustike rajamistasud	6 650	2 691
Torustike eest saadud ettemaksude suurenemine	606	495
Torustike eest laekumata arvete ja järelmaksude muutus	-55	213
Tasaarveldus võla osas	0	-45
Laekumine rajamistasudest	7 200	3 355
Käiku antud torustike soetuskulu	-6 206	-2 450

Äritegevuse rahakäibest on elimineeritud investeerimise rahakäibes kajastatud käiku antud torustike rajamistasude ja soetuskulude netosummad -510 tuhat eurot ja -241 tuhat eurot 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	-2 992	-7 807
<i>korrigeerimised:</i>		
Raha jäägi muutus	2 706	6 779
Põhivarade ja käibevarade vaheline muutus	5	-15
Müügiootel varade müük	-71	0
Intresside muutus	31	-6
Tasaarveldus võla osas	0	-2
Rajamistasude võla ja järelmaksude muutus	55	-213
Pikaajalise deposiidi muutus	0	4 956
Käibevara muutus kokku	-265	3 691
Lühiajalised kohustused		
Muutus bilansis	426	-2 496
<i>korrigeerimised:</i>		
Kapitalirendi ja laenukulude muutus	20	6 199
Põhivara ostudega seotud võla muutus	-2 141	116
Põhivara müügi ettemaksude muutus	2 684	-2 914
Rajamistasude ettemaksude muutus	-606	-495
Lühiajaliste kohustuste muutus kokku	383	410

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

31. DETSEMBRIL 2006 LÕPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 20. RAHAKÄIBE ARUANDE LISAD (järg)

LISA 20C. PÕHIVARADE EEST TASUMINE

	2006	2005
Põhivarade soetus	-15 753	-14 262
<i>Korrigeerimised:</i>		
Põhivara ostudega seotud võla muutus	2 141	-116
Tasaarveldus hankijate võla osas	0	47
Kapitaliseeritud intressikulud	0	69
Tegevuskuludest kapitaliseeritud kulud	1 337	1 488
Kokku makstud põhivarade eest	-12 274	-12 774

LISA 21. SIDUVAD KOHUSTUSED

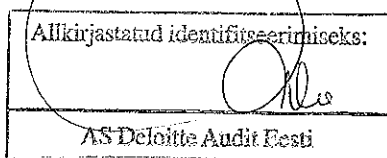
Renditud varad

	2006	2005
Kokku arvutite ja sõidukite kasutusrendikulu	342	307

Minimaalsed kasutusrendi maksed:

Alla 1 aasta	312
1-5 aastat	365
Kokku minimaalsed rendimaksed	677

Seisuga 31.12.2006 oli ettevõtte võtnud kohustusi kapitaliinvesteeringute osas, st sõlminud lepinguid ja väljastanud ostutellimusi summas 4 371 tuhat eurot.



Juhatusesimees:

LISA 22. POTENTSAALNE 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 34 863 tuhat eurot. Maksimaalne võimalik tulumaksukohustuse summa, mis kaasneb kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel dividendidena, on 9 833 tuhat eurot.

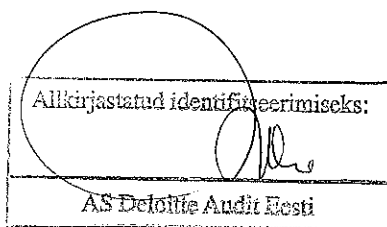
LISA 23. LAENU TAGATIS JA PANDITUD VARA

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*).



RAAMATUPIDAMISE AASTARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

(tuhat EUR)

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:

	United Utilities (Tallinn)	
	Tallinna Linnavalitsus ja B.V. ja samasse kontserni	tema ametid
		kuuluvad ettevõtted
2005		
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis		
Tulevaste perioodide tulud	5	0
Hankijate ja muud võlad	0	155
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud		
Müügitulu	4 951	0
Üldhalduskulud	0	830
Muud äritulud (-) /-kulud	0	32
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod		
Põhivara, s.h. lõpetamata varad ja torustikud - uued liitumised	0	862
2006		
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis		
Hankijate ja muud võlad	0	139
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud		
Müügitulu	4 172	0
Üldhalduskulud	0	941
Muud äritulud (-) /-kulud	0	1
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod		
Põhivara, s.h. lõpetamata varad ja torustikud - uued liitumised	0	741
	2006	2005
Juhatusel liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	134	136
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	32	4

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

Seotud osapoolte kuuluvate AS Tallinna Vesi aktsiate infot vaata lisast 13.

Allkirjastatud identifitseerimiseks:

AS Deloitte Audit Eesti

Juhatusel esimees:

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD
31. DETSEMBRIL 2006 LÖPPENUD MAJANDUSAASTA KOHTA

LISA 25. FINANTSRIISKIDE 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.

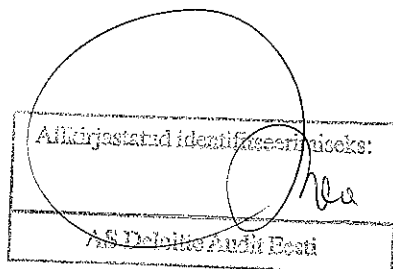
Ettevõtte rahvusvahelised tehingud on peamiselt eurodes, mille vahetuskurs on Eesti eurot suhtes fikseeritud. Teistes valuutades toimuvaid tehinguid võib pidada ebaoluliseks. Seetõttu on tõenäosus saada kahju valuutakursi riskist tulenevalt kursimuutustest madal ja seega ei ole praegusel perioodil tarvis 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 intressimäär swapi lepinguga, millega makstava intressi ülemine ja alumine piir on määratud riski piiramiseks. Intressimäär swap'i leping Nordea Bank Finland plc-ga on alussummas 22 186 tuhat eurot ja kehtivusega kuni 28.05.2009. Seisuga 31.12.2006 seisuga oli intressimäär swapi lepingu õiglane väärtus 28 tuhat eurot, 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 väärtpaperite kättesaadavuse, et täita võetud krediidikoostusi. 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, appearing to be "A. Kõrre", written over a faint circular stamp.

Juhatusesimees:

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.

Juhatuse 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 eetikanoodeid 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 arv näitajate 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

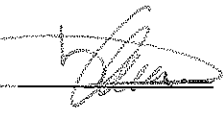
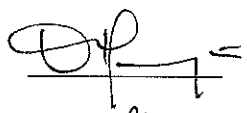
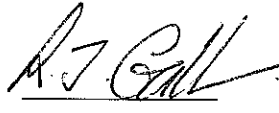
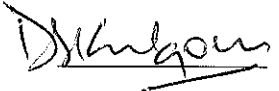

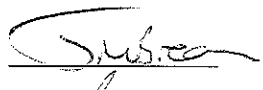
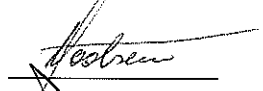

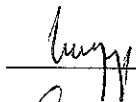
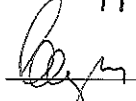

JUHATUSE JA NÕUKOGU KINNITUS

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 järeldusotsuse 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>15.02.07</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>