

Tallinna Vesi



AS Tallinna Vesi
2007. aasta 3. kvartali ja 9 kuu vahearuanne

Valuuta	tuhandetes eurodes
Aruandlusperioodi algus	1. jaanuar 2007
Aruandlusperioodi lõpp	30. september 2007
Aadress	Tallinn, Ädala 10
Juhatuse esimees	Roch Jean Guy Antoine Cheroux
Äriregistri kood	10 257 326
Telefon	+372 62 62 202
Fax	+372 62 62 300
E-mail	tvesi@tvesi.ee
Interneti kodulehekül	www.tallinnavesi.ee
Tegevusala	Vee tootmine, puhastamine ja tarbijate vee varustamine ning heit- ja sadevete ärajuhtimine ja puhastamine

SISUKORD

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

TEGEVUSARUANNE
2007. AASTA 3. KVARTALI MAJANDUSTULEMUSED

Kokkuvõte

2007. aasta 3. kvartalis kasvas Ettevõtte müügitulu 10,8 miljoni euroni, mis on 13,1%-line kasv võrreldes 2006. aasta sama perioodiga. Veemüügi ja reoveeteenuse tulu kasvas 0,5%. Müük teeninduspiirkonna eraklientidele kasvas 9,9%, müük teeninduspiirkonna juriidilistele klientidele 4,3%, ja müük väljaspool teeninduspiirkonda 43,6% ulatudes 637 000 m³ või 0,3 miljoni euroni. Ettevõtte 3. kvartali ärikasum oli 5,7 miljonit eurot, mis on 2006. aasta 3. kvartaliga võrreldes 0,65 miljonit eurot enam. Ettevõtte investeeris 10,6 miljonit eurot, millest 6,8 miljonit eurot investeeriti võrkude laiendamiseks ja parendamiseks.

miljon EUR	3 kv 2007	3 kv 2006	Muutus	9 kuud 2007	9 kuud 2006	Muutus
Müügitulu	10,8	9,5	13,1%	35,2	31,0	13,3%
Põhitegevuse tulud	10,0	9,2	8,7%	30,8	28,1	9,6%
Põhitegevusega seotud muud tulud	0,7	0,3	151,9%	4,3	2,9	49,2%
Brutokasum	6,7	5,9	13,4%	21,4	18,0	18,5%
Brutokasumi marginaal %	62,1%	61,9%	0,3%	60,7%	58,1%	4,5%
Ärikasum	5,7	5,0	12,8%	18,1	16,8	7,8%
Ärikasumi marginaal %	52,4%	52,5%	-0,2%	51,6%	54,2%	-4,9%
Kasum enne tulumaksustamist	4,9	4,3	13,7%	16,1	14,8	8,3%
Maksustamiseelse kasumi marginaal %	45,5%	45,2%	0,6%	45,6%	47,7%	-4,4%
Puhaskasum	4,9	4,3	13,7%	12,5	11,8	5,9%
Vara puhasrentaablus %	3,1%	2,8%	12,3%	8,0%	7,7%	4,6%
Kohustuste osatähtsus koguvarast	52,9%	54,9%	-3,7%	52,9%	54,9%	-3,7%

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

Kasumiaruanne

3. kvartal 2007

Müügitulud

2007. aasta kolmandal kvartalil kasvas Ettevõtte tulu 10,8 miljoni euroni, mis on 13,1% suurune kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Ettevõtte tulud põhitegevusest olid 10 miljonit eurot. Põhitegevuse tulu koosneb peamiselt era- ja juriidilistele klientidele osutatud veemüügi ning reoveeteenuse tulust nii teeninduspiirkonnas kui väljaspool. Samuti sisaldab see Tallinna linnalt saadavat sademetevee kogumise süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu.

Tulud veemüügist ja reoveeteenustest kasvasid võrreldes eelmise aasta kolmanda kvartaliga 7,6% võrra 9,2 miljoni euronis seoses 10,8% suuruse tariifitõusuga alates 1. jaanuarist 2007.

Sektori lõikes jagunes kasv järgnevalt: Müük eraklientidele kasvas 9,9% võrra 4,95 miljoni euronis. Müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas kasvas 4,3% võrra 3,8 miljoni euronis. Müük juriidilistele klientidele väljaspool teeninduspiirkonda (peamiselt ümbritsevatele omavalitsustele pakutav reovee puhastamise teenus) kasvas 43,6% ulatudes 637 000 m³ ehk 0,3 miljoni euronis. Saadud ülereostustasu oli 0,04 miljonit eurot väiksem, kui 2006. aasta samal perioodil.

2007. aasta kolmandas kvartalis mõjutas müügimahtu eraklientidele sesoonne faktor. Kuna 2007. aasta 3. kvartal oli erakordselt vihmane võrreldes eelmise aasta sama perioodiga, siis kastmist kasutati märgatavalt vähem ning ka müügimaht oli madalam. Müügimahtude alanemine on osaliselt saadud tagasi sademevee ärajuhtimise ning tuletõrjevee teenuse tulu suurenemise läbi (0,13 miljonit eurot lisamüüki, mis on alljärgnevalt täpsustatud) kuna vihmase hooaja tõttu kasvas ka sademeveepuhastuse maht.

Müük juriidilistele klientidele teeninduspiirkonnas langes võrreldes 2006. aasta 3. kvartaliga mitme teguri tõttu. Suur osa kaotatud müügimahust tuleneb ettevõtete siirdumisel Tallinna äärelaladele tänu madalamate kinnisvarahindadele. Enamik neist klientidest on suudetud tagasi võita ümberkaudsete valdadega sõlmitud hulgivarustuslepingute kaudu. 2007. aasta 2. kvartalis viis üks Ettevõtte suurimaid juriidilisi kliente oma asutuse teenusepiirkonnast välja, mille tõttu vähenes ainuüksi 3. kvartalis müügimaht 56 000 m³ võrra. Oleme järeldanud, et välised tegurid nagu "pronksi öö" sündmus ning ärevus kinnisvarasektoris, mis on mõjutanud negatiivselt kogu majandust on mõjutanud ka Ettevõtte müüki juriidilistele klientidele.

Statistika andmetel on turistide sissevool Tallinna pärast aprillis toimunud "pronksi ööd" aeglustunud. Turistid on Ettevõtte jaoks tähtis tarbijaskond, kes kasutavad vee- ning heitveeteenuseid juriidiliste klientide kaudu (hotellid, restoranid, SPA'd jne.). Lisaks sellele tundub, et kinnisvaraturg on jõudnud stagnatsiooni faasi. Hoolimata sellest, et uute korterite ning ärihoonete ehitus on jätkuvalt kasvamas, jääb suur osa uutest hoonetest tühjaks kuna nii juriidilised kliendid kui ka elamispinda vajavad eraisikud ostavad kinnisvara pigem Tallinna äärealadele, kus kinnisvarahinnad on taskukohasemad. See trend kajastub ka Ettevõtte müüginumbrites ümbritsevatele aladele, mis on kasvanud 43,6% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

2007. aasta kolmandas kvartalis kasvas sademevee kogumise ja tuletõrjehüdrantide süsteemide käigushoidmise ja hoolduse tasu 24,5% võrra 0,7 miljoni euronis võrreldes 2006. aasta sama perioodiga. See on kooskõlas lepingu nõuete ja sätetega, mille kohaselt sademevee ja tuletõrjehüdrantide kulud arveldatakse tegelikult töödeldud mahtude alusel. See on lepingujärgselt kokkulepitud aastani 2015.

Põhitegevusega seotud muud tulud olid 0,7 miljonit eurot (peamiselt liitumised ning sademevee torustiku ehitus), mis on 0,45 miljonit eurot enam võrreldes 2006. aasta 3. kvartaliga.

Müüdid toodete ja teenuste kulu ja brutokasumi marginaal

Põhitegevusega seotud müüdid toodete ja teenuste kulu oli 2007. aasta kolmandas kvartalis 3,5 miljonit eurot, so 0,15 miljonit eurot ehk 4,4% enam kui eelmise aasta samal perioodil.

2007. aasta 3. kvartalis ei ole Ettevõtte kolmandat järjestikust kvartalit ületanud ühtegi saastenormi, mistõttu vähenesid keskkonnamaksud 0,1 miljoni euro võrra.

2007. aasta 3. kvartalis olid kemikaalikulud võrreldes eelmise aasta sama perioodiga kõrgemad suurema puhastatud reovee hulga tõttu, mille osaliselt kompenseeris suhteliselt madal metanooli hind 3. kvartalis. Kvartali kemikaalikulud olid 0,35 miljonit eurot, mis on 11,6% enam kui 2006. aasta samal perioodil.

Elektrikulud kasvasid 2007. aasta 3. kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 0,06 miljoni euroi ehk 16,1% võrra kõrgema elektrihinna ning puhastatud reovee hulga tõttu.

Palgad kasvasid 0,02 miljoni euro ehk 3,3% võrra. Palgatõus kõigis Ettevõtte valdkondades on siiani madalam Eesti keskmisest palgatõusust, mis viimaste andmete põhjal on enam kui 20% aasta baasil. Tööjõuturu kõrgete konkurentsitingimuste ja kiirelt kasvavatele palkadele tõttu, vaatas Ettevõtte 2006. aasta lõpus üle kõik palgad ja vajadusel korrigeeris neid, et kindlustada konkurentsivõime tööjõuturul ja säilitada personal. Siiski peegeldab antud number ka tööjõu tootlikuse suurenemist, mistõttu personali arvu on vähendatud. 2007. aasta 3. kvartalis töötas ettevõttes keskmiselt 313 töötajat, 2006. aasta 3. kvartalis töötas ettevõttes keskmiselt 319 töötajat.

Muud müüdüd toodete ja teenuste kulud kasvasid 0,15 miljoni euro ehk 30% võrra. 2007. aasta kolmandas kvartalis kasvasid muud kulud mitmete tugiteenuste (nt transport ja turvateenused) kulude suurenemise tõttu, mis tulenes tööjõukulude märkimisväärsest kasvust Tallinnas.

Ülaloodud mõjude tulemusena oli 2007. aasta 3. kvartalis ettevõtte brutokasum 6,7 miljonit eurot, mis on 0,8 miljoni euro või 13,4% võrra suurem, kui 2006. aasta 3. kvartali 5,9 miljoni euro suurune brutokasum.

Äriikulud ja ärikasumi marginaal

Turustuskulud kasvasid 2007. aasta 3. kvartalis võrrelduna 2006. aasta 3. kvartaliga 0,06 miljoni euro võrra 0,2 miljoni euroni. 2007. aasta juuli alguses moodustas ettevõtte uue äriüksuse, mis keskendub uue äri arendamisele. Turustuskulude amortisatsiooni kasv on seotud kliendiinfosüsteemi (KLIF) tööle rakendamise viimase etapi lõpetamisega.

2007. aasta 3. kvartalis kasvasid üldhalduskulud 0,06 miljon eurot 0,8 miljoni euroni palkakulude ning muude üldhalduskulude suurenemise tulemusena. Ligikaudu 0,03 miljonit eurot sellest moodustas üleminek arvutite liisimisele ning tarkvaraarenduse hooldamise allhankimisele – selle võrra on alanenud ka arvestatav kulum. Lisaks sellele on suuremad ka tehniliste teenuste ja juriidiliste lepingute kulud.

Tööjõukulud olid 2007. aasta 3. kvartalis 1 miljonit eurot, mis on 0,04 miljonit eurot või 4,2% enam, kui 2006. aasta samal perioodil ning mis on üle kogu Ettevõtte läbi viidud palkade korrigeerimise tulemus.

Muud äritulud/kulud andsid 2007. aasta 3. kvartalis kokku kulu 0,07 miljonit eurot võrreldes 0,04 miljoni euroga 2006. aasta 3. kvartalis.

Ülaloodud mõjude tulemusena oli ettevõtte ärikasum 2007. aasta 3. kvartalis 5,7 miljonit eurot, mis on 0,65 miljonit eurot enam kui 5 miljoni euro suurune ärikasum 2006. aasta 3. kvartalis.

Finantskulud

Ettevõtte neto finantskulud olid 2007. aasta 3. kvartalis 0,75 miljonit eurot, mis on 0,05 miljoni euro ehk 7,6% võrra enam kui 2006. aasta 3. kvartalis. Võrrelduna 2006. aasta 3. kvartaliga on Ettevõtte intressikulud tõusnud 14,6% võrra. See on tingitud asjaolust, et osa Ettevõtte laenudest on seotud 6 kuu EURIBORi määraga, mis on tõusnud 4,228%ni 2007. aasta kolmandaks kvartaliks võrreldes 3,298%ga 2006. aasta 3. kvartalis. Intressikulude tõusu katab osaliselt 2007. aasta 3. kvartalil kasvanud finantstulu, mis on Ettevõtte efektiivsema rahade juhtimise, tugeva rahalise seisuga ja suurenenud intressimäärade tulemus.

Maksustamiseelne kasum

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2007. aasta kolmandas kvartalis 4,9 miljonit eurot, so 0,6 miljonit eurot enam kui 4,3 miljoni eurone maksustamiseelne kasum 2006. aasta 3. kvartalis.

2007. aasta esimese 9 kuu tulemused

2007. aasta esimese üheksa kuuga kasvas Ettevõtte tulu 35,2 miljoni euroni, mis on 13,3%-line kasv võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Ettevõtte tulud põhitegevusest olid 30,8 miljonit eurot. Veemüügi ja reoveeteenuse tulu oli 28,6 miljonit eurot, mis on 9,1% võrra enam, kui 2006. aasta esimese üheksa kuu jooksul..

Ettevõtte maksustamiseelne kasum oli 2007. aasta esimese üheksa kuuga 16,1 miljonit eurot, so 1,2 miljonit eurot enam kui 14,8 miljoni eurone maksustamiseelne kasum 2006. aasta esimese üheksa kuu jooksul. 2007. aasta esimese 9 kuu tulemustele avaldas mõju Keskonnaministeeriumi lõplik heakskiit lämmastikuprojekti edukusest, mille tulemusena vabastati 0,85 miljoni eurone aastetasu provisjon. 2006. aasta esimese üheksa kuu tulemustele avaldas mõju 1,5 miljoni euro eest Paljasaare maamüük. Nende ühekordsete kulude elimineerimisel kasvas Ettevõtte 2007. aasta üheksa kuu maksustamiseelne kasum võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 1,9 miljoni euro ehk 14,6% võrra 15,2 miljoni euroni.

Bilanss

2007. aasta esimese 9 kuu jooksul investeeris ettevõtte põhivarasse 10,6 miljonit eurot. Lõpetamata-, materiaalne- ja immateriaalne põhivara oli 2007. aasta 30. septembri seisuga 139,7 miljonit eurot. Käibevara vähenes aasta esimese 9 kuuga 4,4 miljoni euro võrra 16,7 miljoni euroni, mis tuleneb vaba raha hulga vähenemisest dividendide väljamaksmise tulemusena.

Lühiajalised kohustused vähenesid üheksa kuu jooksul 1,6 miljoni euro võrra 8,2 miljoni euroni. See tulenes peamiselt hankijatele tasumata arvete, maksuvõlgade ning muude võlgade vähenemisest

Ettevõtte hoiab jätkuvalt oma finantsvõimendust sihiks võetud 50-60% tasemel. 2007. aasta 30. septembri seisuga oli kohustuste osakaal varast 52,9%. Pikaajalised kohustused olid 2007. aasta septembri lõpu seisuga 74,6 miljonit eurot, mis koosnes peaaegu täielikult kahe pikaajalise pangalaenu jäägist.

Rahakäive

2007. aasta esimese üheksa kuu jooksul oli Ettevõtte äritegevuse rahakäive 17,3 miljonit eurot, mis on 1,75 miljonit eurot enam kui 2006. aasta samal perioodil. Ärikasum on jätkuvalt peamine tegur ettevõtte äritegevuse rahakäibe kasvus.

2007. aasta üheksa kuu investeerimistegevuse raha väljavool oli 6,3 miljonit eurot, so 4,9 miljonit eurot enam kui 2006. aasta üheksa kuu jooksul. Selle peamiseks põhjuseks olid suurenenud investeerimismahud. Esimese üheksa kuu jooksul investeeris ettevõtte 10,6 miljonit eurot – 6,8 miljonit eurot võrkude laiendamiseks ja parendamiseks, 2,7 miljonit eurot Paljassaare sade- ja reovee puhastusjaama uuendamiseks, 0,5 miljonit eurot vee kvaliteedi säilitamiseks (Ülemiste veepuhastusjaam ja toorvee kvaliteet) ja 0,5 miljonit eurot muid investeringuid (IT, investeringute väärtuse säilimine, veenäidikud jne).

Raha väljavool finantstegevusest oli aasta esimese üheksa kuu jooksul 16,1 miljonit eurot võrreldes eelmise aasta samal perioodil olnud 13,1 miljoni euroga ning kajastab suurenenud dividendimakseid.

Eelnevate tegurite mõjul oli raha väljavool 2007. aasta üheksa kuu jooksul 5,1 miljonit eurot võrrelduna 1,1 miljoni euro suuruse raha väljavooluga 2006. aasta esimese üheksa kuu jooksul. Raha ja raha ekvivalentide saldo oli 2007. aasta 30. septembri seisuga 10,8 miljonit eurot.

Töötajad

2007. aasta 3. kvartali seisuga töötas Ettevõttes 313 inimest.

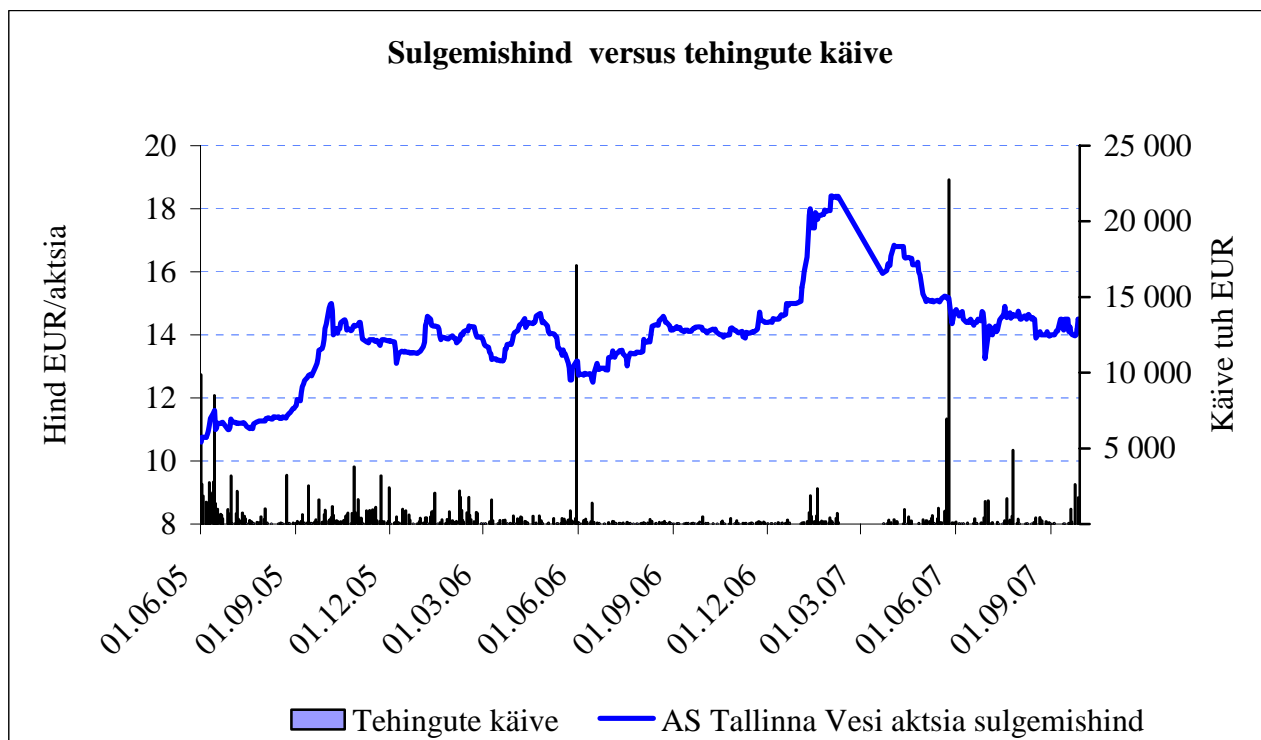
Dividendid ja aktsiahinna muutused

2006. aasta majandustulemuste põhjal kiitis Ettevõtte juhatus heaks maksta 12,527,322 eurot dividende. Sellest 639 eurot maksti B-aktsia omanikule ja 12,526,683 miljonit eurot, so 0,6 eurot aktsia kohta A-aktsia omanikele. Dividendid maksti välja 2007. aasta 15. juunil.

2007. aasta 30.septembri seisuga olid üle 5%-list osalust omavad AS Tallinna Vesi aktsionärid:

United Utilities (Tallinn) BV	35.3%
City of Tallinn	34.7%
Morgan Stanley + Co International Equity client account	7.43%
Nordea Bank Finland Plc clients account trading	5.55%

Aruandeperioodi lõpus, 30. septembril 2007, oli AS Tallinna Vesi aktsia sulgemishind 14.50 EUR, mis on 9,5% kõrgem võrreldes aasta alguses olnud 13.25 EUR ületades OMX Tallinn indeksit, mis langes samal perioodil 6,4%.



Põhitegevusega seotud arengud 2007. aastal

- Tööd Paljasaare uue mudatöötlushoone ehitusega lähenevad lõpule ning alustatud on ka viimaste töödega lõpetamiseks hoone ehitus 2007. aasta oktoobriks. Antud hoone võimaldab paremini ja tõhusamalt tegutseda ning parandada seadmete hooldamise võimalusi. See aitab omakorda parendada heitvee puhastamise ning mudatöötluse protsessi. Kompostimisväljakute ehitus lõpetati 2007. aasta 3. kvartalis ning on täies ulatuses kasutusele võetud. Ühtlasi jätkab Ettevõtte keskkonnasõbralikku ning kulusid kokkuhoidvat poliitikat muda prügilasse vedamise vältimise osas. Projekti kogukulu on üle 2,55 miljoni euro.
- 3. kvartalis vastasid jätkuvalt kõik heitvee proovid nõuetele ning seetõttu alandati ka kvartali keskkonnamakse 50% võrra.
- 3. kvartalis anti Ettevõttele üle OHSAS sertifikaat ning ametlikult väljastatakse Ettevõttele OHSAS sertifikaat 26. oktoobril 2007.a.
- 26.septembril kinnitas Tallinna linnavalitsus 2008. aasta vee- ja kanalisatsiooniteenuse tariifi. Tariif saab olema oodatud tasemel, so 11,7%. Tariifi tõusu moodustab K-koefitsient +6.5%, tarbijahinnaindeks +5.8% ning seadusemuudatuse mõju miinus 0.6% ulatuses.

Lisainformatsioon:

Eteri Harring
Rahandus- ja investorsuhete juht
+372 6262 225
eteri.harring@tvesi.ee

AS TALLINNA VESI

JUHTKONNA KINNITUS

Juhatus on koostanud AS Tallinna Vesi (siin ja edaspidi ettevõtte) vahearuanne 30. septembril 2007 lõppenud perioodi kohta. Vahearuanne ei ole audiitorite poolt läbi vaadatud.

Vahearuanne koostamine vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt eeldab juhatuselt hinnangute andmist, mis mõjutavad AS Tallinna Vesi varasid ja kohustusi seisuga 30. september 2007 ning tulusid ja kulusid aruandeperioodil. Need hinnangud põhinevad aktuaalsel informatsioonil AS Tallinna Vesi seisundist ning kavatsustest ja riskidest seisuga 30. september 2007. Kajastatud majandustehingute lõplikud tulemused võivad erineda antud hinnangutest.

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

Aruande koostamise käigus on hinnatud kõiki olulisi asjaolusid, mis ilmnesisid aruande koostamise kuupäevani 15. oktoober 2007.

Ettevõtte on jätkuvalt tegutsev.



Roch Jean Guy Antoine Chéroux
Juhatuse esimees



Siiri Lahe
Juhatuse liige



David Nigel Hetherington
Juhatuse liige

15. oktoober 2007

VARAD	Lisa	30. september		31. detsember
		2007	2006	2006
KÄIBEVARA				
Raha ja pangakontod	2	10 817	14 290	15 940
Nõuded ostjate vastu		5 216	4 671	4 569
Viitlaekumised ja ettemaksed		357	378	304
Varud		193	209	201
Varad müügiks		107	98	105
KOKKU KÄIBEVARA		16 690	19 646	21 120
PÕHIVARA				
Materiaalne põhivara	3	122 664	118 027	119 969
Immateriaalne põhivara	3	3 085	2 531	3 361
Lõpetamata varad - v.a. liitumis-ehitused	3	5 784	7 148	5 859
Lõpetamata torustikud - uued liitumised	3	7 981	6 930	7 488
Ettemaksed materiaalse põhivara eest	3	198	192	179
KOKKU PÕHIVARA		139 711	134 828	136 856
VARAD KOKKU		156 402	154 474	157 976
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED				
Pikaajaliste laenukohustuste lühiajaline osa		0	47	30
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad		4 185	5 318	5 448
Maksuvõlad		904	1 623	1 950
Lühiajalised eraldised		143	30	34
Tulevaste perioodide tulud		2 944	3 311	2 322
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		8 176	10 330	9 784
PIKAAJALISED KOHUSTUSED				
Pangalaenu		74 569	74 513	74 527
Muud võlad		7	6	6
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU		74 577	74 520	74 534
KOKKU KOHUSTUSED		82 752	84 850	84 318
OMAKAPITAL				
Aktsiakapital		12 782	12 782	12 782
Ülekurs		24 734	24 734	24 734
Kohustuslik reservkapital		1 278	1 278	1 278
Eelmiste perioodide kogunenud kasum		22 336	19 010	19 010
Perioodi puhaskasum		12 519	11 820	15 853
KOKKU OMAKAPITAL		73 649	69 624	73 658
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		156 402	154 474	157 976



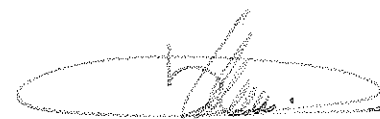
Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

KASUMIARUANDED 30. SEPTEMBRIL 2007 JA 2006 LÕPPENUD 9 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

	Lisa	III kvartal		9 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
		2007	2006	2007	2006	2006
Põhitegevuse tulud	4	10 042	9 242	30 845	28 138	37 655
Põhitegevusega seotud muud tulud	4	738	293	4 333	2 904	6 650
Müügitulu		10 780	9 535	35 178	31 042	44 305
Müüdud toodete/teenuste kulud	5,6	-3 528	-3 379	-10 047	-10 361	-14 095
Põhitegevusega seotud muud kulud	6	-557	-251	-3 762	-2 642	-6 206
BRUTOKASUM		6 695	5 905	21 369	18 039	24 005
Turustuskulud	5,6	-203	-148	-621	-454	-612
Üldhalduskulud	5,6	-771	-710	-2 657	-2 312	-3 280
Muud äritulud/-kulud (-)	6	-68	-38	58	1 567	1 485
ÄRIKASUM		5 653	5 010	18 149	16 839	21 597
Finantstulud/-kulud (-)	7	-750	-698	-2 097	-2 022	-2 747
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST		4 903	4 312	16 052	14 817	18 850
Dividendide tulumaks	8	0	0	-3 533	-2 997	-2 997
PERIOODI PUHASKASUM		4 903	4 312	12 519	11 820	15 853
Jaotatav:						
A- aktsia omanikele		4 902	4 312	12 518	11 819	15 852
B- aktsia omanikule		0,64	0,64	0,64	0,64	0,64
Kasum aktsia kohta eurodes	9	0,25	0,22	0,63	0,59	0,79




Juhatuse esimees:

RAHAKÄIBE ARUANDED 30. SEPTEMBRIL 2007 JA 2006 LÖPPENUD 9 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

	9 kuud aastal		31. detsembriga
	2007	2006	lõppenud aasta 2006
ÄRITEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Ärikasum	18 149	16 839	21 597
Korrigeerimine kulumiga	3 789	3 813	5 180
Korrigeerimine rajamistulude ja -kuludega	-571	-261	-444
Muud finantstulud ja -kulud	-16	-76	-34
Kasum (-) / kahjum (+) põhivara müügist	1	-1 592	-1 592
Kuluks kantud põhivarad	0	42	71
Tegevuskuludest kapitaliseeritud põhivaraks	-921	-1 015	-1 337
Äritegevusega seotud käibevara muutus	-359	-552	-265
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-1 150	-194	383
Makstud intressid	-1 652	-1 481	-3 071
Rahajäägi muutus äritegevusest	17 270	15 522	20 487
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Põhivara soetamine, sh liitumisehitised	-11 540	-6 082	-12 274
Rajamistasudest finantseeritavate torustike eest laekumine	4 772	4 522	7 200
Põhivara müügitulu ja saadud/tagastatud(-) ettemaksud	1	-178	-83
Müügioteel varade ja kinnisvarainvesteeringu müügitulu	15	71	71
Saadud intressid	449	297	418
Rahajäägi muutus investeerimistegevusest	-6 303	-1 370	-4 667
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAKÄIVE			
Tasutud kapitalirendi maksed	-30	-65	-82
Tasutud dividendid	-12 527	-10 034	-10 034
Tulumaks dividendidelt	-3 533	-2 997	-2 997
Rahajäägi muutus finantseerimistegevusest	-16 091	-13 096	-13 113
Rahajäägi kogumuutus	-5 123	1 056	2 706
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUSES	15 940	13 234	13 234
RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÖPUS	10 817	14 290	15 940



 Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

(tuhat EUR)

OMAKAPITALI LIIKUMISE ARUANDED 30. SEPTEMBRIL 2007 JA 2006 LÖPPENUD 9 KUU KOHTA

	Aktsiakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Eelmiste perioodide kogunenud kasum	Puhaskasum	Omakapital kokku
31. detsember 2005	12 782	24 734	1 278	17 901	11 143	67 839
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	11 143	-11 143	0
Dividendid	0	0	0	-10 034	0	-10 034
Aruandeaasta puhaskasum	0	0	0	0	15 853	15 853
31. detsember 2006	12 782	24 734	1 278	19 010	15 853	73 658
31. detsember 2005	12 782	24 734	1 278	17 901	11 143	67 839
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	11 143	-11 143	0
Dividendid	0	0	0	-10 034	0	-10 034
Perioodi puhaskasum	0	0	0	0	11 820	11 820
30. september 2006	12 782	24 734	1 278	19 010	11 820	69 624
31. detsember 2006	12 782	24 734	1 278	19 010	15 853	73 658
Aruandeaasta kasumi suunamine eelmiste perioodide kasumisse	0	0	0	15 853	-15 853	0
Dividendid	0	0	0	-12 527	0	-12 527
Perioodi puhaskasum	0	0	0	0	12 519	12 519
30. september 2007	12 782	24 734	1 278	22 336	12 519	73 649



Juhatusesimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

30. SEPTEMBRIL 2007 JA 2006 LÖPPENUD 9 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

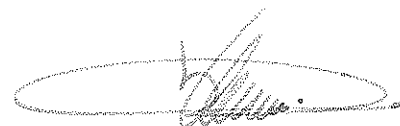
LISA 1. KASUTATUD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

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

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

LISA 2. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

	9 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2007	2006	2006
Raha ja pangakontod	2 368	1 603	1 101
Lühiajalised deposiidid	8 450	12 687	14 839
	10 817	14 290	15 940



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

30. SEPTEMBRIL 2007 JA 2006 LÕPPENUD 9 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 3. MATERIAALNE JA IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	Kasutusel olevad materiaalsed varad					Pooletoleavad varad			Immateriaalsed varad			Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad kokku	
	Maa ja ehitised		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
	Rajatised												
Soetusmaksumus	22 365	124 380	32 185	1 223	1 223	6 058	6 979	222	885	3 585		197 883	
31.12.2005	0	0	0	0	0	8 926	6 826	0	0	0	0	15 753	
Soetamine	-503	-573	-325	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 402	
Põhivara müük	0	-62	-315	-159	0	0	0	0	0	-448	0	-983	
Mahakandmine	0	0	0	0	0	-3	-2	0	0	0	0	-5	
Kaane teisele bilansikontolt põhivaraks	0	0	0	0	0	-39	0	-31	0	0	0	-71	
Kaane kuldusse	0	0	0	0	0	0	-6 206	0	0	0	0	-6 206	
Torustike kuluks kandmine	192	5 161	2 624	56	56	-9 083	-109	-12	0	1 172	0	0	
Reklassifitseerimine poolelio.evatest varadest													
31.12.2006	22 054	128 906	34 169	1 120	1 120	5 859	7 488	179	885	4 310		204 969	
Soetamine	0	0	0	0	0	6 162	4 382	20	0	0	0	10 564	
Põhivara müük	0	0	-12	0	0	0	0	0	0	0	0	-12	
Mahakandmine	-2	-63	-156	-15	0	0	0	0	0	0	0	-236	
Kaane teisele bilansikontole	0	0	0	0	0	-26	-127	0	0	0	0	-153	
Kaane kuldusse	0	0	0	0	0	-3	0	0	0	0	0	-3	
Torustike kuluks kandmine	0	0	0	0	0	0	-3 762	0	0	0	0	-3 762	
Reklassifitseerimine poolelio.evatest varadest	36	4 915	1 085	21	21	-6 209	0	0	287	-135	0	0	
30.09.2007	22 088	133 758	35 085	1 126	1 126	5 784	7 981	198	1 172	4 175		211 367	
Akumuleeritud kulum													
31.12.2005	3 559	39 198	19 156	737	737	0	0	0	603	1 056		64 309	
Kulum	247	2 011	2 182	118	118	0	0	0	126	495		5 180	
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-4	-239	-526	-159	0	0	0	0	0	-448		-1 376	
31.12.2006	3 801	40 970	20 812	696	696	0	0	0	729	1 104		68 113	
Kulum	190	1 637	1 480	53	53	0	0	0	90	339		3 789	
Müüdid ja mahakantud põhivara kulum (-)	-2	-88	-140	-16	0	0	0	0	0	0		-246	
30.09.2007	3 989	42 519	22 152	734	734	0	0	0	819	1 442		71 656	
Jääkmaksumus													
31.12.2005	18 807	85 182	13 029	486	486	6 058	6 979	222	282	2 529		133 573	
31.12.2006	18 253	87 935	13 356	424	424	5 859	7 488	179	155	3 206		136 856	
30.09.2007	18 099	91 239	12 933	392	392	5 784	7 981	198	352	2 733		139 711	

Põhivara on maha kantud juhul, kui selle seisukord ei võimalda edasist kasutamist tootmistegevuse eesmärgil.
Kapitalirendi jääkmaksumus oli 2006 aasta lõpus 156 tuhat eurot, seisuga 30.09.2007 kehtivaid kapitalirendi lepinguid ei olnud.

Jätkatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

30. SEPTEMBRIL 2007 JA 2006 LÕPPENUD 9 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 4. MÜÜGITULU

	III kvartal		9 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2007	2006	2007	2006	2006
Põhitegevuse tulud					
Veemüügi tulud	4 939	4 566	15 220	13 839	18 486
Reoveeteenuse tulud	4 301	4 024	13 401	12 384	16 600
Sademevee kogumise ja puhastamise teenus	621	480	1 708	1 441	1 921
Tuletõrjehüdrantide teenus	35	46	105	139	192
Muud tööd ja teenused	147	126	412	335	456
Kokku põhitegevuse tulud	10 042	9 242	30 845	28 138	37 655
Põhitegevusega seotud muud tulud					
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveectorustike liitumise tulu	738	293	4 333	2 904	6 650
KOKKU MÜÜGITULU	10 780	9 535	35 178	31 042	44 305

100% AS Tallinna Vesi toodangust realiseeriti Eesti Vabariigis.

LISA 5. TÖÖJÕUKULUD

	III kvartal		9 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2007	2006	2007	2006	2006
Töötasu	-750	-723	-2 562	-2 360	-3 230
Sotsiaalmaks ja ettevõtte töötuskindlustus	-250	-237	-854	-786	-1 076
Tööjõukulud kokku	-1 000	-960	-3 416	-3 146	-4 305
Töötajate keskmine arv aruandeperioodi jooksul	313	319	308	326	322



Juhatusesimees:

LISA 6. MÜÜDUD TOODETE/TEENUSTE, TURUSTUS- JA ÜLDHALDUSKULUD

Müüdnud toodete ja teenuste kulu	III kvartal		9 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2007	2006	2007	2006	2006
Vee erikasutuse tasu	-167	-159	-503	-481	-642
Kemikaalid	-351	-315	-1 011	-933	-1 319
Elekter	-415	-358	-1 270	-1 170	-1 572
Saastekahjuhüvitis	-107	-217	507	-588	-766
Tööjõukulu	-687	-665	-2 325	-2 181	-2 973
Arenduskulud	-1	-2	-4	-2	-8
Kulum	-1 147	-1 162	-3 480	-3 476	-4 683
Muud	-653	-502	-1 962	-1 529	-2 131
Müüdnud toodete ja teenuste kulu kokku	-3 528	-3 379	-10 047	-10 361	-14 095
Põhitegevusega seotud muu kulu					
Vee-, kanalisatsiooni- ja sadeveetorustike liitumise ehituskulu	-557	-251	-3 762	-2 642	-6 206
Turustuskulud					
Tööjõukulu	-82	-75	-268	-221	-301
Kulum	-57	-34	-169	-131	-157
Muud	-64	-39	-183	-103	-154
Turustuskulud kokku	-203	-148	-621	-454	-612
Üldhalduskulud					
Tööjõukulu	-231	-221	-823	-743	-1 031
Kulum	-45	-69	-139	-206	-340
Muud	-494	-420	-1 695	-1 363	-1 909
Üldhalduskulud kokku	-771	-710	-2 657	-2 312	-3 280

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



Juhatuse esimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

30. SEPTEMBRIL 2007 JA 2006 LÖPPENUD 9 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 7. FINANTSTULUD JA -KULUD	9 kuud aastal		31. detsembriga
	2007	2006	lõppenud aasta 2006
Intressitulud	453	295	422
Intressikulud	-2 534	-2 242	-3 162
Muud finantstulud/-kulud (-)	-16	-76	-6
Finantstulud ja -kulud kokku	-2 097	-2 022	-2 747

LISA 8. DIVIDENDID	9 kuud aastal		31. detsembriga
	2007	2006	lõppenud aasta 2006
Perioodil jaotatud dividendid	12 527	10 034	10 034
Perioodil makstud dividendid	12 527	10 034	10 034
Tulumaks jaotatud dividendidelt	-3 533	-2 997	-2 997
Arvestatud dividendide tulumaks	-3 533	-2 997	-2 997

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

LISA 9. KASUM JA DIVIDENDID AKTSIA KOHTA

Kasum aktsia kohta jätkuvatest tegevustest:	9 kuud aastal		31. detsembriga
	2007	2006	lõppenud aasta 2006
Kasum aktsia kohta kasumi arvestamiseks (perioodi puhaskasum, millest on lahutatud B-aktsia eelisõigused)	12 518	11 819	15 852
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Kasum aktsia kohta eurodes	0,63	0,59	0,79
Dividend A-aktsia kohta eurodes	0,63	0,50	0,50
Dividend B-aktsia kohta eurodes	639	639	639

Lahjendatud puhaskasum aktsia kohta on võrdne ülalosalendatud näitajaga kasum aktsia kohta 30. septembril 2007 ja 2006 ning 31. detsembril 2006 lõppenud perioodidel.


 Juhatusesimees:
 18

VAHEARUANDE LISAD

30. SEPTEMBRIL 2007 JA 2006 LÖPPENUD 9 KUU KOHTA

(tuhat EUR)

LISA 10. SEOTUD OSAPOOLED

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


Seotud osapooltega 2006. ja 2007. aastal toimunud tehingud ning saldod seisuga 30.09.2006 ja 30.09.2007 on järgnevad:

	United Utilities (Tallinn) B.V. ja Tallinna Linnavalitsus samasse kontserni ja tema ametid kuuluvad ettevõtted		
2006.a. 9 kuud			
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis			
Nõuded ostjate vastu		164	0
Viitlaekumised ja ettemaksed		0	154
Tulevaste perioodide tulud		139	0
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad		0	147
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud			
Müügitulu		3 420	0
Üldhalduskulud		0	692
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod			
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised		0	601
2007.a. 9 kuud			
Saldod ettevõtte bilansi käibekapitalis			
Nõuded ostjate vastu		115	0
Viitlaekumised ja ettemaksed		0	0
Tulevaste perioodide tulud		98	0
Hankijate ja muud võlad, sh dividendivõlad		0	125
Ettevõtte kasumiaruandes kajastatud tehingud			
Müügitulu		4 545	0
Üldhalduskulud		0	922
Muudel bilansikontodel kajastatud saldod			
Materiaalne põhivara, s.h. lõpetamata ehitused ja torustikud - uued liitumised		0	261
	9 kuud aastal		31. detsembriga lõppenud aasta
	2007	2006	2006
Juhatusel liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	95	103	134
Nõukogu liikmetele arvestatud tasud ilma sotsiaalmaksuta	27	24	32

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 kuuluvate ettevõtetele.

Juhatusel liikmetele kuuluvad ettevõtte aktsiad

Aruande koostamise kuupäeva seisuga omas Roch Jean Guy Antoine Cheroux 400 AS Tallinna Vesi aktsiat.


Juhatusel esimees:

AS TALLINNA VESI

VAHEARUANDE LISAD

30. SEPTEMBRIL 2007 JA 2006 LÖPPENUD 9 KUU KOHTA

LISA 11. NÕUKOGU LIIKMETE NIMEKIRI

Robert John Gallienne	nõukogu esimees
David John Kilgour	nõukogu liige
Henry Emanuel Russell	nõukogu liige
Joanne Bream	nõukogu liige
Elmar Sepp	nõukogu liige
Helo Meigas	nõukogu liige
Rein Ratas	nõukogu liige
Valdur Laid	nõukogu liige
Deniss Boroditš	nõukogu liige

4. oktoobril 2007 kutsus United Utilities (Tallinn) BV AS Tallinna Vesi nõukogust tagasi Joanne Bream'i ja nimetas uueks nõukogu liikmeks David Leonard Fuller'i.



Juhatuse esimees: