

236407

Harju Maakohus
Registriosakond

SISSE TULNUD

01-03-2007

ML

Liana Kaal

AS INFORTAR

**Konsolideerimisgrupi
Majandusaasta aruanne 2005/2006**

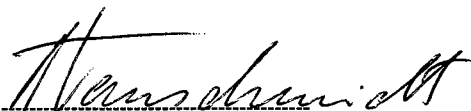
Konsolideerimisgrupi majandusaasta aruanne

Majandusaasta algus:	1-sept-2005
Majandusaasta lõpp:	31-aug-2006
Ärinimi:	AKTSIASELTS INFORTAR
Registrikood:	10139414
Juriidiline aadress:	Tartu mnt 13, Tallinn 10145 Eesti Vabariik
Telefon:	6 409 833
Fax:	6 409 960
Põhitegevusala:	Investeermistegevus
Nõukogu:	Enn Pant Kalev Järvelill Keijo Mahtonen
Juhatus:	Ain Hanschmidt Eve Pant
Audiitor:	OÜ Accept reg.nr.10039606

Harju Maakohus
Registriesakond
SISSE TULNUD Lk
01-03-2007

SISUKORD

Tegevusaruanne	4
Raamatupidamise aastaaruanne	
Juhatuse deklaratsioon	6
Konsolideeritud kasumiaruanne	7
Konsolideeritud bilanss	8
Kontserni rahavoogude aruanne	9
Kontserni omakapitali muutuste aruanne	10
Raamatupidamise aastaaruande lisad	
1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestusmeetodid ja hindamisalused	11
2 Müügitulu	15
3 Müügikulu	15
4 Investeeringustegevuse tulud ja -kulud	15
5 Üldhalduskulud	15
6 Raha	16
7 Lühiajalised finantsinvesteeringud	16
8 Nõuded ja ettemaksud	16
9 Investeeringud sidusettevõtetesse	16
10 Muu finantsvara	16
11 Kinnisvarainvesteeringud	16
12 Materiaalne põhivara	17
13 Muud lühiajalised võlad	17
14 Laenu- ja liisingkohustused, tagatised, pandid ning muud garantiid ja kohustused	18
15 Aktsiakapital	19
16 Tehingud seotud osapooltega	19
17 AS Infotar investeeringud tütarettevõtetesse	20
18 Tingimuslikud ja bilansivälised siduvad kohustused.	20
19 Emaettevõtte kasumiaruanne	21
20 Emaettevõtte bilanss	22
21 Emaettevõtte rahavoogude aruanne	23
22 Emaettevõtte omakapitali muutuste aruanne	24
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek	25
Majandusaasta aruande allkirjad	26
Lisatud dokumendid:	
1 Audiitori järeldusotsus	



Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-03-2007

TEGEVUSARUANNE

AS Infotar on 1997 aastal asutatud Eesti ettevõtte, mille põhitegevusaladeks on :
Valdusfirmade tegevus; tehingud finantsturu instrumentidega; kinnisvara arendamine ja haldamine;
tehingud vallas- ja kinnisvaraga; infoteenuste osutamine juriidilistele ja füüsilistele isikutele; turismatase-
infovahenduse korraldamine

AS Infotar on haldusettevõtte kes arendab oma põhitegevust kontserni tütarettevõtete kaudu.
Lisaks 31.08.05 seisuga tegutsevale 9-le tütarettevõttele asutati 2005/2006 majandusaastal 3 uut
tütarettevõtet OÜ Hera Salongid; AS Gastrolink ja AS Infotar Ukraina ning omandati 100%-line osalus
tütarettevõttes AS H.T.Valuuta.

Majandusaasta oluliseks muudatuseks kontserni struktuuris oli AS Tallink Grupi minek börsile ja AS
Infotar grupi osaluse vähendamine alla 50% Tallink Grupis. Tallink Grupi aktsiad on bilansis kajastatud
turuhinnas. Kontserni struktuuri muudatused on sisse viidud ka varasema perioodi võrreldavatesse
andmetesse.

AS Infotar on investeerinud laevandus-;kinnisvara-;trükitööstus-;kaubandus-;teenindus ja
finantsvahendusettevõtetesse.

Olulistemateks tegevusteks 2005/2006 majandusaastal olid:

AS Infotar osales aktiivselt Tallink Grupi aktsiaemissioonis ja Silja Line ülevõtmisprotsessis.
Majandusaastal investeeriti täiendavalt Tallink Grupi arengusse 482 milj.krooni.

Infotar Grupp investeeris AS TopSpa Kinnisvarasse, alustas Tallink Spa ja Konverentshotelli ehitamist
ning alustas Tallink City detailplaneeringuga.

OÜ Hera Salongid põhitegevuseks on ilu- ja isikuteenuste osutamine ning sellega seotud toodete müük.

AS Vaba Maa põhitegevuseks on kõrgendatud turvalisusega trükitoodete ja tavatrükiste tootmine ning
vastavate toodete müük.

AS Gastrolink põhitegevuseks on lauanõude ja köögitarvikute müük restoranidele ja toitlustusasutustele.

AS H.T.Valuuta põhitegevuseks on valuutavahetusteenuste osutamine ning
meelelahutusautomaatidealane tegevus.

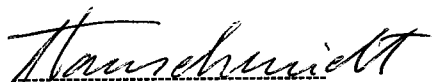
Emaettevõtte AS Infotar ja teised tütarettevõtted on põhiliselt tegutsevad finants- ja
kinnisvarainvesteeringute valdkonnas.

Kontserni arengu seisukohalt oli majandusaastal oluline AS Infotari konsolideerimisgrupi loomine ja
tugiüksuste tsentraliseerimine

2006/2007 majandusperioodil on lisaks olemasolevaid tegevuste arendamistele planeeritud: laiendada
kinnisvarainvesteeringute alast tegevust; OÜ Hera Salongid avada uus salong valmivas hotellis; AS
Gastrolink alustada tegevust läbi oma tütarettevõtte Soomes; OÜ Sunbeam avada hetkel ehituses olev
hotell; AS H.T.Valuuta laiendada meelelahutusautomaatidealast tegevust.

Majandusaastal ei tehtud uurimis- ja arendustegevuseks väljaminekuid. Uuel
majandusaastal ei ole samuti uurimis- ja arengukulusid planeeritud.

AS Infotaris töötas 2005/2006 majandusaasta keskmisena 8 töötajat ja neile arvestati töötasu 2 125,7
tuhat krooni. Tegevjuhtkonnale arvestati töötasu 2 785,0 tuhat krooni ja nõukogu liikmetele 132,0 tuhat
krooni.

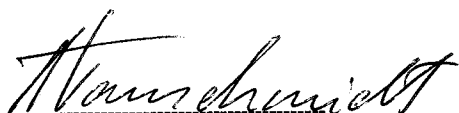

Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-03-2007

Tähtsamad finantsnäitajad ja suhtarvud
(tuhandetes kroonides)

	31.08.2006	31.08.2005
Kontserni varad	4 596 127	1 777 754
Laenu- ja Liisingkohustused	554 745	69 316
Kontserni omakapital	3 989 227	1 695 167
Omakapital/varadesse (%)	86,8%	95,4%
Laenud/Omakapital (%)	13,9%	4,1%
Kontserni omanike omakapital	3 989 079	1 684 884
 Aktsiate arv	 300 000	 300 000
Puhaskasum aktsia kohta kroonides	7 681	912
Aktsia raamatupidamisväärtus kroonides	13 297	5 616

	2005/2006	2004/2005
Müügitulu	61 611	52 221
Äritulu	2 351 992	309 559
Ärikasum enne kulumit (EBITDA)	2 314 003	287 088
Ärikasum (EBIT)	2 310 873	284 299
Kontserni puhaskasum	2 310 400	282 195
Kontserni omanike puhaskasum	2 304 195	273 554
Käiberentaablus = puhaskasum / äritulu (%)	98,2%	91,2%
Keskmised varad 05/06	3 186 940	1 777 754
Keskmine omakapital 05/06	1 994 613	1 695 167
ROA % = EBIT/keskmised varad	72,5%	16,0%
ROE % = puhaskasum/keskmine omakapital	115,8%	16,6%



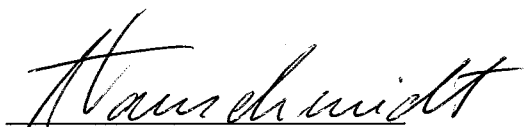
Ain Hanschmidt
juhatuse liige

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Juhatuse kinnitus konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruandele

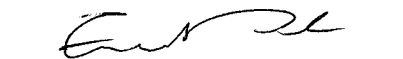
Käesolevaga deklareerime oma vastutust lehekülgedel 6 kuni 24 esitatud konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitame, et

- INFORTAR AS (edaspidi ka "Emaettevõte") ning tema tütar- ja sidusettevõtete (edaspidi ka "Kontsern") konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatavad arvestuspõhimõtted on vastavuses Eesti hea raamatupidamistava nõuetega;
- konsolideerimisgrupi raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid;
- Kontsern ja Emaettevõte on jätkuvalt tegutsevad



Ain Hanschmidt

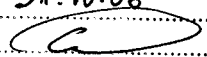
Juhatuse liige



Eve Pant

Juhatuse liige

Tallinn, 25 oktoober 2006 a.

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/alkiri 

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(tuhandetes kroonides)

LISA

2005/2006

Harju Maakohus
Registriosakond
2004/2005
SISSE TULNUD
01-03-2007

Äritulud

Müügitulu	2	61 611	52 221
Müügikulu	3	-16 934	-11 119
Investeeringustegevuse tulud ja -kulud	4	2 307 315	268 457
Äritulud kokku		2 351 992	309 559

Ärikulud

Üldhalduskulud	5	-41 119	-25 260
Ärikulud kokku		-41 119	-25 260

Ärikasum	2 310 873	284 299
-----------------	------------------	----------------

Muud finantstulud	379	143
Muud finantskulud	-851	-2 247

Puhaskasum	2 310 400	282 195
-------------------	------------------	----------------

sealhulgas:

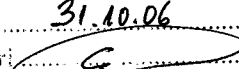
Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum	2 304 195	273 554
--	-----------	---------

Vähemusosalusele kuuluv puhaskasum	6 205	8 641
------------------------------------	-------	-------

Tava ja lahutatud kasum aktsia kohta (kroonides)	7 681	912
---	--------------	------------

Hanschmidt

Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/alkiri 

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(tuhandetes kroonides)

		31.08.2006	31.08.2005
<u>VARAD</u>			
KÄIBEVARA			
Raha	6	42 723	17 893
Lühiajalised finantsinvesteeringud	7	3 866 557	1 476 152
Nõuded ja ettemaksud	8	17 726	4 375
Varud		5 377	3 697
Käibevara kokku		3 932 383	1 502 117
<u>PÕHIVARA</u>			
Investeeringud sidusettevõtetesse	9	101 788	41 466
Muu finantsvara	10	32 528	113 530
Kinnisvarainvesteeringud	11	238 000	53 022
Materiaalne põhivara	12	291 428	67 619
Põhivara kokku		663 744	275 637
VARAD KOKKU		4 596 127	1 777 754
<u>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</u>			
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED			
Laenu- ja liisingkohustused	14	3 696	62 391
Võlad tarnijatele		46 281	10 307
Ostjate ettemaksud		63	329
Muud lühiajalised võlad	13	5 811	2 636
Lühiajalised kohustused kokku		55 851	75 662
PIKAAJALISED KOHUSTUSED			
Laenu- ja liisingkohustused	14	551 049	6 925
Pikaajalised kohustused kokku		551 049	6 925
<u>OMAKAPITAL</u>			
Aktiakapital	15	30 000	30 000
Reservkapital		3 200	3 200
Jaotamata kasum		3 955 879	1 651 684
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku		3 989 079	1 684 884
Vähemusosalus		148	10 282
Omakapital kokku		3 989 227	1 695 167
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		4 596 127	1 777 754



Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/allkiri

KONTSERNI RAHAVOOGUDE ARUANNE

(tuhandetes kroonides)

LISA
Harju maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-03-2007

Rahavoogude muutus äritegevusest

Puhaskasum enne vähemusosalust	2 310 400	282 195
<u>Korrigeerimised</u>		
Põhivara amortisatsioon	12 3 130	2 789
Kinnisvarainvesteeringute väärtuse muutus	-184 978	0
Sidusettevõtete väärtuse muutus	-60 289	-32 237
Finantsinvesteeringute väärtuse muutus	-1 961 408	-200 369
Tulu finantsinvesteeringute müügist	-109 686	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-15 030	95 601
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	38 884	5 066
Kokku rahavoogude muutus äritegevusest	21 023	153 045

Rahavoogude muutus investeerimisest

Investeeringud sidusettevõtetesse	-33	0
Lühiajaliste finantsinvesteeringute ost	-474 866	-1 226
Lühiajaliste finantsinvesteeringute müük	155 554	1 200
Muude finantsinvesteeringute ost(investeering)	-27 529	-155 445
Muude finantsinvesteeringute müük(investeeringu vähendus)	108 530	61 123
Tütarettevõtete ost	17 -16 500	0
Vähemusosaluse müük	17 160	0
Põhivara soetamine	12 -226 939	-94 595
Kokku rahajäägi muutus investeerimisest	-481 623	-188 943

Rahavoogude muutus finantseerimisest

Saadud laene	547 423	44 278
Tagasimakstud laene	-61 994	-5 640
Kokku rahajäägi muutus finantseerimisest	485 429	38 638

Rahavood kokku

Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	17 893	15 153
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	42 723	17 893
Raha ja raha ekvivalentide muutus	24 830	2 739

Ain Hanschmidt

Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/allkiri

KONTSERNI OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(tuhandetes kroonides)

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-03-2007

	Aksia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Vähemus- osaluse omakapital	Kokku
Saldo 31.08.2004	30 000	3 200	1 378 130	1 642	1 412 972
Aruandeaasta kasum			273 554	8 641	282 195
Saldo 31.08.2005	30 000	3 200	1 651 684	10 283	1 695 167
Aruandeaasta kasum			2 304 195	6 205	2 310 400
Vähemusosaluse muutus				-16 340	-16 340
Saldo 31.08.2006	30 000	3 200	3 955 879	148	3 989 227



Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/allkiri

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-03-2007

Lisa 1. RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE KOOSTAMISE ALUSED

Arvestusprintsiibid ja hindamiselused

AS Infotar ning tema tütar- ja sidusettevõtete konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestus- ja aruandluspõhimõtetele, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamisseadusega, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid..

AS Infotar kontserni kuuluvate ettevõtete majandusaastad on 01.september kuni 31. august.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides (EEK). Ja soetusmaksumuse printsiibi kohaselt, välja arvatud finantsinvesteeringud ja kinnisvarainvesteeringud, mida kajastatakse õiglasel väärtuses.

Arvestusprintsiiptide ja esitusviisi muutused

Käesoleva aruande koostamisel kasutatud arvestusprintsiiptides ja esitusviisis on toimunud alljärgnevad muudatused:

Eelmise majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannetes kajastati Tallink Grupp AS-is kui tütarettevõtet liidetuna finantsandmed rida-realt. Seoses osaluse muutusega alla 50% aktsiakapitalist ja Tallink Grupp AS aktsiate noteerimisega käsitletakse konsolideeritud aruannetes osalust finantsinvesteeringuna, mida kajastatakse õiglasel väärtuses. Sarnaselt on võrreldavaks muudetud 2004/2005 aasta võrdlusandmed.

Eelmise majandusaasta kohta esitatud emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruandes kajastati tütarettevõtteid kapitaliosaluse meetodil. Vastavalt alates 01.01.2005 algavatele majandusperioodidele kehtivatele muudatustele välistavad RTJ 11, IAS 27 (muudetud 2004) ja IAS 31 (muudetud 2004) Emaettevõtte konsolideerimata finantsaruannetes tütar- ja ühisettevõtete kajastamist kapitaliosaluse meetodil. Selle asemel tuleb neid kajastada kas soetusmaksumuses või õiglasel väärtuses. Käesoleva aruande lisades toodud Emaettevõtte konsolideerimata aruannetes on investeeringud tütarettevõtetesse kajastatud soetusmaksumuse meetodil. Sarnaselt on võrreldavaks muudetud 2004/2005 aasta võrdlusandmed.

Eelmise majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannetes kajastati vähemusosalust bilansis kohustustest ja omakapitalist eraldi kirjel. IAS 1 (muudetud 2004) ja IAS 27 (muudetud 2004) ning RTJ 3 kirjeldatud põhimõtted nõuavad alates 01.01.2005 vähemusosaluse kajastamist omakapitali koosseisus (k.a. võrdlusandmetes).

Esitusviisi muutmine vähendas konsolideeritud bilansi mahtu 5 096 946 tuhande krooni, omakapitali maht suurenes 251 098 tuhande krooni ja 2004/2005 majandusaasta puhaskasum vähenes 35 265 tuhande krooni võrra.

Käesoleva majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannetes kajastatakse kasumiaruandes Emaettevõtja põhitegevusest lähtuvalt investeerimistegevuse kasumit investeerimistegevuse tulu ja -kuluna.



Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/alkiri

Konsolideerimine

Raamatupidamise aastaaruanne sisaldab konsolideerituna AS Infortar ja selle tütarettevõtete raamatupidamise aastaaruandeid iga aasta 31.augusti seisuga. Tütarettevõtted konsolideeritakse alates kuupäevast, mil valitsev mõju on kontsernile üle läinud ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil kontsernil valitsevat mõju enam ei ole. Kõik kontsernisisesed tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerimata kasumid ja kahjumid on kontserni ettevõtete vahel toimunud tehingutelt on aastaaruandes elimineeritud.

Uued tütarettevõtted (äriühendused) kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil.

Vähemusosaluse osa ehk Kontsernile mitte omistatava osa tütarettevõtete kasumitest ja kahjumitest ning netovarast on esitatud konsolideeritud kasumiaruandes ja bilansis (omakapitali koosseisus) eradi real.

Investeeringud sidusettevõtetesse

Kontserni investeeringud sidusettevõtetesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil. Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle kontsernil on oluline mõju, kuid mis ei ole kontserni tütarettevõtte. Investeeringud sidusettevõttesse kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millele lisanduvad omandamisjärgsed muudatused kontserni osaluses sidusettevõtte netovarades, miinus väärtuse languse allahindlused. Sidusettevõtte aruandekuupäev on Kontserniga sama ning ta kasutab ka samu arvestusprintsippe, mis Kontsern.

Börsil noteeritud investeeringud Tallink Grupp AS-i on kajastatud õiglases väärtuses.

Raha ja raha ekvivalendid.

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke ja tähtajalisi hoiuseid, mida ettevõtte võib tema nõudmisel lõpetada.

Lühiajalised finantsinvesteeringud

Lühiajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse investeeringuid likviidsetesse väärtpaberitesse. Investeeringuid kajastatakse turuhinnas bilansipäeva seisuga. Investeeringute ümberhindluse ja muud investeeringutega seotud tulud-kulud kajastatakse kasumiaruandes investeerimistegevuse tulu ja -kuluna.

Varud

Varud hinnatakse lähtuvalt sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Väljaminekuid, milleta varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses, arvestatakse järgmiselt:

- toormaterjalid – kaalutud keskmine hind;
- ostetud kaubad müügiks – kaalutud keskmine hind

Pikaajalised finantsinvesteeringud

Pikaajaliste finantsinvesteeringutena kajastatakse investeeringuid sidusettevõtetesse, väljaantud laene ja investeeringuid muudesse aktsiatesse ning osadesse. Investeeringuid sidusettevõtetesse kajastatakse kontsernis kapitaliosaluses bilansipäeva seisuga. Emaettevõtte bilansis kajastatakse investeeringuid tütar- ja sidusettevõtetesse soetusmaksumuses. Muid finantsnõudeid kajastatakse nõude summas. Pikaajalisi investeeringuid muudesse osadesse ja aktsiatesse kajastatakse madalamas kas soetushinnas või turuväärtuses.



Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/alkiri

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringutena kajastatakse bilansis likviidset põhivara mis on hinnatud turuhinda. Kinnisvarainvesteeringut ei amortiseerita. Investeeringu arendus ja turuhinda ümberhindluse tulemit kajastatakse kasumiaruandes investeerimistegevuse tulu ja -kuluna.

Maakohus
Registriesakond
SISSE TULNUD

01-03-2007

Materiaalne põhivara.

Põhivarana on bilansis kajastatud varad kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 10 000 krooni. Põhivara on arvele võetud väärtusega, mis koosneb ostuhinnast ning kasutuselevõtmist otseselt võimaldavatest väljaminekutest. Amortisatsiooni arvestamisel kasutatakse lineaarset amortisatsioonimeetodit. Amortisatsiooninorm hoonetele on 2% aastas ja muudele põhivaradele määratakse igale põhivara objektile eraldi sõltuvalt selle kasulikust tööeast. Amortisatsioonimäärad aastas määratakse põhivara gruppidele nende soetamisel vahemikus 5-40%..Maa võetakse arvele tema tegelik soetusmaksumuses. Maad ei amortiseerita.

Võlakohustused

Võlakohustused kajastatakse algselt saadud raha summas, millest on maha arvatud makstud tehingukulud. Uue SPA hotelli ehitusega seotud laenukulud (mis on tekkinud kuni vara vastuvõtmise kuupäevani) kapitaliseeritakse vara soetusmaksumuse osana.

Rendid

Kapitalirendid, mille puhul lähevad kontsernile üle kõik olulised renditud varaobjektide omandiõigusega seotud riskid ja kasud, kajastatakse miinimumrendimaksete nüüdisväärtuses. Kapitalirendi tingimustel soetatud varade amortisatsiooniperioodiks on vara kasulik tööiga või rendiperiood, olenevalt sellest, mis on lühem.

Rendid, kus rendile andjale jäävad kõik olulised vara omandiõigusega seotud riskid ja kasud, loetakse kasutusrentideks ning rendimaksed kajastatakse tegevuskuludena.

Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Bilansis kajastatakse eraldisena aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel tekkinud ettevõtte kohustusi, millel on seaduslik või lepinguline alus, mis nõuab varast loobumist ja mille maksumust saab usaldusväärselt määrata, kuid mille lõplik maksumus või maksetähtaeg ei ole kindlalt fikseeritud. Eraldiste hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangutest, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on ettevõtte juhtkonna hinnangul alla 50%, on avalikustatud potentsiaalsete kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.

Kohustuslik reservkapital

Omakapitali reservide hulka kuulub vastavalt äriseadustikule moodustatud reservkapital, mille suuruseks on 10 % aktsiakapitalist. Reservkapitali tehakse üldkoosoleku otsuse alusel eraldisi puhaskasumist. Kohustuslikust reservkapitalist ei ole lubatud aktsionäridele dividende maksta, kuid reservkapitali võib kasutada kahjumite katmiseks.

Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/alkiri

Tulude arvestamine

Tulu kauba müügist kajastatakse kauba omandiõiguse üleminekul. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamisel.

Müügitulu kajastatakse sellisel määral, kui võrd on tõenäoline, et kontsern saab sellest majanduslikku kasu ja kui võrd müügitulu saab usaldusväärselt määrata. Enne müügitulu arvelevõtmist peavad täidetud olema järgmised erikriteeriumid:

Müügitulu kajastatakse siis, kui kauba omandiõigusega seotud olulised riskid ja tulu on ostjale üle läinud ja müügitulu summat saab usaldusväärselt määrata.

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse tuluna siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata.

Harju Maakohus
Registriosakond

SIISSE TOIMINUD

01-03-2007

Välisvaluutas toimunud tehingute kajastamine.

Välisvaluutas fikseeritud varad ja kohustused seisuga 31.08.2006 on ümber hinnatud Eesti kroonidesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Valuutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud periooditulu ja -kuluna.

Dividendi tulumaks

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustuse ja kuluna dividendide väljakuulutamise hetkel.

Dividendide tulumaksu kajastatakse tulumaksukuluna kasumiaruandes samal perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, mis perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

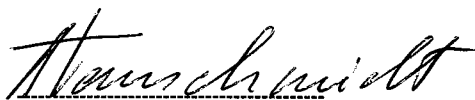
Tulevase dividendi tulumaksu suhtes ei moodustata eraldist enne dividendide väljakuulutamist, kuid info selle kohta avalikustatakse lisades.

Bilansipäevajärgsed sündmused.

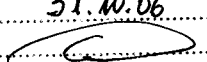
Bilansi kuupäeva 31.08.2006 ja aruande koostamise kuupäeva 25.10.2006 vahemikul, ei ole ilmnenu olulisi asjaolusid, mis mõjutaksid raamatupidamise aastaaruandes varade ja kohustuste hindamist või varasematel perioodidel toimunud tehinguid.

Seotud osapooled

Osapooled on seotud, kui ühel osapoolel on kontroll teise osapoole üle või oluline mõju teise osapoole ärilistele otsustele. AS Infortar käsitleb seotud osapoolena tütar- ja sidusettevõtteid, teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid ja tegevjuhtkonda



Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/allkiri 

Lisa 2. Müügitulu

	2005/2006	2004/2005	Harij Maakohus Registriosakond
Müügitulu kaubandusest	8 900	430	SISSE TULNUD
Müügitulu tootmisest	27 422	29 203	01-03-2007
Muu müügitulu	25 289	22 588	
Kokku	61 611	52 221	

müügitulu jaguneb geograafiliste piirkondade lõikes järgnevalt:

	2005/2006	2004/2005
Eesti	49 329	40 982
Soome	8 733	9 460
Leedu	2 444	145
Norra	0	53
Rootsi	1 084	1 443
Saksamaa	0	52
Sloveenia	0	86
Venemaa	21	0
Kokku	61 611	52 221

Lisa 3. Müügikulu

	2005/2006	2004/2005
Kauba kulu	-16 381	-11 119
Muu müügikulu	-553	0
Kokku	-16 934	-11 119

Lisa 4. Investeeringustegevuse tulud ja -kulud

	2005/2006	2004/2005
Tulu finantsinvesteeringute müügist	110 055	0
Tulu finantsinvesteeringute ümberhindlusest	1 961 469	226 873
Tulu sidusettevõtetest	60 289	32 237
Tulu kinnisvara investeeringute ümberhindlusest	185 098	0
Tulu laenutegevusest	3 446	11 363
Investeeringustegevusega seotud finantskulu	-13 042	-2 016
Kokku	2 307 315	268 457

Lisa 5. Üldhalduskulud

	2005/2006	2004/2005
Personalikulud	-25 264	-14 443
Muud tegevuskulud	-12 725	-8 028
Amortisatsioonikulu	-3 130	-2 789
Kokku	-41 119	-25 260

Ain Hanschmidt

Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/allkiri

Lisa 6. Raha

	31.08.2006	31.08.2005
Raha kassas	9 445	6 180
Raha pangaarvetel	33 278	11 713
Kokku	42 723	17 893

Hariu Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-03-2007

Lisa 7. Lühiajalised finantsinvesteeringud

	31.08.2006	31.08.2005
aktsiad õiglasel väärtuses	3 866 557	1 476 152

Kontserni ettevõtetele kuulus seisuga 31.08.2006 67 151 041 AS Tallink Grupi aktsiat mis moodustab 39,9% ettevõtte emiteeritud aktsiatest

Lisa 8. Nõuded ja ettemaksud

	31.08.2006	31.08.2005
nõuded ostjatele	3 887	1 998
maksude ettemaksed		
sealhulgas: käibemaks	13 433	2 268
muud ettemaksed	106	51
tulevaste perioodide kulud	300	58
Kokku	17 726	4 375

Lisa 9. Investeeringud sidusettevõtetesse

	31.08.2006	31.08.2005
OÜ Vara HTG		
osalus %	50%	50%
aktsiate väärtus kapitaliosaluses	85 766	41 466
OÜ TopSpa		
osalus %	33%	0%
aktsiate väärtus kapitaliosaluses	16 022	0

Lisa 10. Muu finantsvara

	31.08.2006	31.08.2005
Aktsiad	5 490	5 000
Investeeringud osalusega kuni 10%		
Laenud	27 038	108 530
Laen OÜ TopSpa Kinnisvara tähtaeg 31.12.2012 intress kuni 7%aastas		

Lisa 11. Kinnisvarainvesteeringud

	31.08.2006	31.08.2005
soetamismaksumus	52 550	52 550
täiendused ja ümberhindlused	185 450	472
kokku kinnisvara turuhinnas	238 000	53 022

Ain Hanschmidt
Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/allkiri

SISSE TULNUD

01-03-2007

Lisa 12. Materiaalne põhivara

	maa ja ehitised	lõpetamata ehitus ja ettemaksed	masinad ja seadmed	muu põhivara	KOKKU
Soetamismaksumus					
seisuga 31.08.2005	21 908	21 467	46 827	348	90 549
Soetused	10 334	212 116	2 351	2 137	226 939
Müügid ja mahakandmised		0	-816	0	-816
Soetamismaksumus					
seisuga 31.08.2006	32 242	233 583	48 363	2 485	316 672
Akumuleeritud kulum					
seisuga 31.08.2005	0	0	22 656	274	22 930
Arvestatud amortisatsioon	0	0	2 881	249	3 130
Müüdnud ja mahakantud põhivara kulum		0	-816	0	-816
Akumuleeritud kulum					
seisuga 31.08.2006	0	0	24 721	523	25 245
Jääkväärtus seisuga					
31.08.2006	32 242	233 583	23 641	1 962	291 428

Lisa 13. Muud lühiajalised võlad

	31.08.2006	31.08.2005
maksukohustused	2 119	1 060
<u>sealhulgas:</u>		
käibemaks	319	18
sotsiaalmaks	1 069	575
üksikisiku tulumaks	650	414
kogumispension	46	27
töötuskindlustusmaks	21	24
muud	14	2
 võlad töövõtjatele	 3 168	 1 428
intressikohustused	232	
muud võlad	292	148
Kokku	5 811	2 636



Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/allkiri

Lisa 14. Laenu- ja liisingkohustused, tagatised, pandid ning muud garantiid ja kohustused

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-03-2007

Investeeringislaen Hansapangalt

lepingu tähtaeg	24.08.2009
laenuvaluuta	EUR
limiit	tuh.EUR 22 500
kohustus	tuh.EEK 352 049

laenutagatiseks on finantspant AS Infortar omanduses olevatele järgmistele aktsiatele ja osadele:
AS Vaba maa, OÜ Sunbeam, OÜ Vara HTG, OÜ Inf Maja, 12 700 000 Tallink aktsiat

Investeeringislaen Hansapangalt

lepingu tähtaeg	30.04.2016
laenuvaluuta	EUR
limiit	tuh.EUR 28 800
kohustus	tuh.EEK 195 374

laenutagatiseks on OÜ Sunbeam omanduses olev kinnistu koos seal asuva lõpetamata ehitusega ja finantspant AS Infortar omanduses olevale 1 440 000 Tallink aktsiale

Kapitalirendi kohustused

	31.08.2006	31.08.2005
AS Vaba Maa	6 918	9 964
sh.lühiajaline osa	3 292	3 039
pikaajaline osa	3 626	6 925
intressimäärad	4-8%	4-8%

Lühiajalised arvelduskrediidi kohustused

	31.08.2006	31.08.2005
AS Vaba Maa	arvelduskrediit AS SEB Eesti Ühispankalt	
lepingu tähtaeg	31.03.2007	
limiit	750	0
kohustus	tuh.EEK 404	0

tagatud AS Vaba Maa koormava kommerspandiga summas 3milj.krooni

AS Infortar	arvelduskrediit AS Hansapangalt	
lepingu tähtaeg	29.01.2007	
limiit	200 000	200 000
kohustus	tuh.EEK 0	59 352

tagatiseks on panditud AS Tallink 5 500 tuhat aktsiat.

Laenu- ja liisingkohustuste keskmised intressimäärad on vahemikus 4-8%



Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/allkiri

Lisa 15. Aktsiakapital

		2005/2006	2004/2005
Emiteeritud lihtaktsiaid kokku	tuh.tk	300	300
sh. täielikult makstud	tuh.tk	300	300
nominaalväärtus	EEK	100	100
Aktsiakapital	tuh.EEK	30 000	30 000

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-03-2007

Aktsiakapital 30 000 000 krooni jaguneb 300 tuhandeks lihtaktsiaks, nimiväärtusega 100 krooni aktsia. Väljastavate lihtaktsiate maksimaalne arv on põhikirja kohaselt 1 200 tuhat aktsiat nominaaliga 100 kr.

Lisa 16. Tehingud seotud osapooltega

Infortar grupp käsitleb seotud osapoolena emaettevõtet OÜ Linandell, teisi samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid ja tegevjuhtkonda.

Kontserni tehingud ja saldod seotud osapooltega.

Käive	2005/2006	2004/2005
Ostud	8 415	0
Müügid	1 200	0
Saadud intressid	1 921	2 196
Saldod	31.08.2006	31.08.2005
Laenud	27 038	10 000
Saamata intressid	4 668	1 463

Kontsernisisesed (konsolideerimisel elimineeritud) tehingud ja saldod

Käive	2005/2006	2004/2005
Kontsernisised ostud ja müügid	1 450	0
Kontsernisisene intress	8 242	1 269
Saldod	31.08.2006	31.08.2005
Laenud	232 065	94 483
Intressid	3 233	1 270
Laekumata ja tasumata arved	303	0

Kontserni sisesed laenud on tagatud ettevõtete varaga.

Kontserni sisesed tehingud ja tehingud seotud osapooltega on seotud ettevõtete igapäevase majandustegevusega. Ettevõtte juhtkonna hinnangul on tehingutes seotud osapooltega kasutatud turuhindu. Laenude intressimäärad on vahemikus 0-7%.

Ain Hanschmidt

Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/allkiri *[Signature]*

Lisa 17. AS Infortar investeeringud tütarettevõtetesse seisuga 31.08.2006

ettevõtted	asutatud	Osalus	soetamis- maksumus	Oma- kapital	Töötajate arv
AS Vaba Maa	07.01.98	100%	17 954	19 276	38
AS Gastrolink	07.10.05	60%	247	369	4
AS H.T.Valuuta	22.01.97	100%	21 500	24 608	19
AS Tailwind	02.08.05	100%	400	-39 153	-
AS Infortar Ukraina	01.01.06	100%	90	0	3
OÜ Hera Salongid	10.02.06	100%	40	-313	13
OÜ Sunbeam	03.10.02	100%	8 128	212	-
OÜ Inf Maja	07.01.05	100%	40	171 453	-
OÜ Fastinvest	19.03.04	100%	440	354	-
OÜ Infor Invest	11.01.05	100%	40	25	-
OÜ Inf Invest	11.01.05	100%	40	21	-

Vähemusosaluse müüke mõju kontserni rahavoole

AS H.T.Valuuta vähemusosaluse väljaostmine	-16 500
Vähemusosaluse investeering Gastrolink AS -i	160

Lisa 18. Tingimuslikud ja bilansivälised siduvad kohustused

Bilansivälised garantiid

AS Infortar on andnud garantii OÜ Bolton Realestate-le AS Hansapangast võetud laenude tagamiseks summas 6 176 tuh.EEK.

Dividendi tulumaks

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.august 2006 oli 3 955 879 tuhat EEK. Maksimaalne potentsiaalne tulumaksukohustus seisuga 31.august 2006, mis kuuluks tasumisele juhul, kui kogu jaotamata kasumi makstakse välja on 739 717 tuhat EEK. Arvutamisel on aluseks võetud maksumäär, mis kehtib alates 01.jaanuarist 2006 väljamakstavatele dividendide ja eeldusel, et jaotatavad dividendid ja nendelt tekkiv tulumaks kokku ei ületaks jaotamata kasumi jääki seisuga 31.august 2006.

Hans Schmidt

Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/allkiri

EMAETTEVÖTTE KASUMIARUANNE

(tuhandetes kroonides)

2005/2006

2004/2005
Harju Maakohtus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-03-2007

Äritulud

Müügitulu	8 359	6 471
Investeeringustegevuse tulud ja -kulud	2 115 940	10 614
Äritulud kokku	2 124 299	17 085

Äriksulud

Üldhalduskulud	-13 972	-1 961
Äriksulud kokku	-13 972	-1 961
Äriksaum	2 110 327	15 124
Muud finantstulud	263	0
Muud finantskulud	-36	-101
Aruandeaasta kasum	2 110 554	15 023

Hanschmidt

Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/alkiri

EMAETTEVÖTTE BILANSS

(tuhandetes kroonides)

31.08.2006

Hans M. Schmidt
31.08.2006
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-03-2007

VARAD

KÄIBEVARA

Raha	10 194	1 858
Lühiajalised finantsinvesteeringud	3 779 882	1 474 626
Nõuded ja ettemaksud	5 111	1 808
Laenud	259 104	203 013
Käibevara kokku	4 054 291	1 681 305

PÕHIVARA

Investeeringud tütarettevõttesse	48 919	31 802
Investeeringud sidusettevõttesse	233	200
Muu finantsvara	5 490	5 000
Materiaalne põhivara	10 034	0
Põhivara kokku	64 676	37 002

VARAD KOKKU	4 118 967	1 718 307
--------------------	------------------	------------------

KOHUSTUSED

LÜHIAJALISED KOHUSTUSED

Võlad tarnijatele	242	5 019
Ostjate ettemaksed	0	89
Muud lühiajalised võlad	2 862	587
Lühiajalised kohustused kokku	3 104	5 695

PIKAAJALISED KOHUSTUSED

Laenud	352 049	59 352
Pikaajalised kohustused kokku	352 049	59 352

OMAKAPITAL

Aksiakapital	30 000	30 000
Reservkapital	3 200	3 200
Jaotamata kasum	3 730 614	1 620 060
Omakapital kokku	3 763 814	1 653 260

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	4 118 967	1 718 307
---------------------------------------	------------------	------------------

Hans Schmidt

Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/allkiri *[Signature]*

EMAETTEVÕTTE RAHAVOOGUDE ARUANNE

(tuhandetes kroonides)

2005/2006 2004/2005
Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-03-2007

Rahavoogude muutus äritegevusest

Puhaskasum enne vähemusosalust	2 110 554	15 023
Korrigeerimine	-2 107 020	-9
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-59 394	-88 928
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-2 591	4 825
Kokku rahavoogude muutus äritegevusest	-58 452	-69 089

Rahavoogude muutus investeerimisest

Finantsinvesteeringute ost	-369 714	-247 629
Finantsinvesteeringute müük	153 839	281 985
Põhivara soetamine- (müük+)	-10 034	40
Kokku rahajäägi muutus investeerimisest	-225 909	34 396

Rahavoogude muutus finantseerimisest

Saadud laene	352 049	59 352
Tagasimakstud laene	-59 352	-23 148
Kokku rahajäägi muutus finantseerimisest	292 697	36 204

Rahavood kokku	8 336	1 511
-----------------------	--------------	--------------

Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 858	347
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	10 194	1 858
Raha ja raha ekvivalentide muutus	8 336	1 511



Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/allkiri

EMAETTEVÕTTE OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(tuhandetes kroonides)

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

01-03-2007

	Aksia- kapital	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo 31.08.2004	30 000	3 200	1 605 037	1 638 237
Aruandeaasta kasum			15 023	15 023
Saldo 31.08.2005	30 000	3 200	1 620 060	1 653 260
Aruandeaasta kasum			2 110 554	2 110 554
Saldo 31.08.2006	30 000	3 200	3 730 614	3 763 814



Ain Hanschmidt
juhatuse liige

Date/kuupäev 31.10.06
Signature/allkiri

Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-03-2007

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

.....

AS Infortar juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku 2005/2006 aasta kasum kaks miljardit kolmsada neli miljonit ükssada üheksakümmend viis tuhat krooni (2 304 195 tuh.EEK) kanda tulevaste perioodide jaotamata kasumite arvele.



Ain Hanschmidt
Juhatuse liige



Eve Pant
Juhatuse liige

Juhatuse ja nõukogu allkirjad 2005/2006 majandusaasta aruandele

Harju Maakohus
Registriesakond

SISSE TULNUD

01-03-2007

AS Infortar 2005/2006 majandusaasta aruanne on kinnitatud aktsionäride üldkoosolekul

" 16 " november 2006, allkirjastatud juhataja poolt " 25 " oktoober 2006 :

Juhatuse liige:

Ain Hanschmidt



Juhatuse liige

Eve Pant



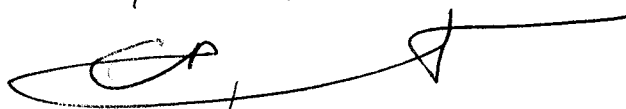
Nõukogu liige :

Kalev Järvelill



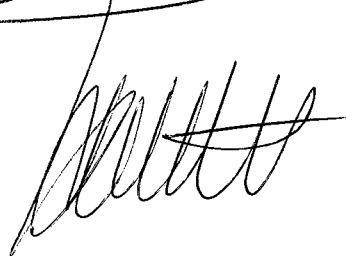
Nõukogu liige :

Enn Pant



Nõukogu liige :

Keijo Erkki Mehtonen



Harju Maakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD
01-03-2007

AUDITORI JÄRELDUSOTSUS
AS INFORTAR aktsionäridele:

Oleme auditeerinud AS INFORTAR konsolideerimisgrupi (edaspidi "kontsern") 31. augustil 2006 lõppenud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud lehekülgedel 6 kuni 24. Nimetatud raamatupidamise aastaaruannete õigsuse eest vastutab ettevõtte juhtkond. Meie ülesanne on anda auditi tulemustele tuginedes hinnang konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta.

Meie audit on läbi viidud vastavalt Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirjale. Nimetatud eeskirja kohaselt planeerime ja viime oma auditi läbi saamaks piisavat kinnitust asjaolule, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi vigu ning valeandmeid. Audit hõlmab tõendusmaterjalide, millel põhinevad raamatupidamise aastaaruandes ja selle lisades esitatud näitajad, väljavõttelist kontrolli. Audit hõlmab ka hinnangu andmist kasutatud arvestuspõhimõtetele ja juhtkonna poolt tehtud olulisematele raamatupidamislikele hinnangutele ning seisukoha võtmist raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi suhtes. Usume, et meie poolt läbiviidud audit annab piisava aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastab ülalnimetatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. august 2006 ning nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta tegevuse tulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega.

Tallinn,
31. oktoober 2006.a
Accept OÜ

Enre Oru
Vannutatud audiitor

