

Harju Maakohus
Registriesekond
SISSE TULNUD

AS TALLINK GRUPP 05 -02- 2007

L-80
Silvi Kaarest

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2005/2006

Majandusaasta algus 1. september 2005
Majandusaasta lõpp 31. august 2006

Registrikood 10238429

Aadress Tartu mnt. 13
10145, Tallinn
Eesti Vabariik

Telefon +372 6 409 800
Faks +372 6 409 810

Interneti kodulehekül www.tallink.com

Peamine tegevusala meretransport
(reisijate ja kaubavedu)



SISUKORD

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	16
Juhatuse kinnitus Raamatupidamise aastaaruandele	16
Konsolideeritud Kasumiaruanne	17
Konsolideeritud Bilanss	18
Konsolideeritud Rahavoogude aruanne	19
Konsolideeritud Omakapitali muutuste aruanne	20
Raamatupidamise aastaaruande lisad	22
Lisa 1 Üldine informatsioon	22
Lisa 2 Aruande koostamise alused	23
Lisa 3 Muutused arvestuspõhimõtetes ja esitusviisis	24
Lisa 4 Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud	27
Lisa 5 Kokkuvõtte olulisematest arvestuspõhimõtetest	29
Lisa 6 Äriühendus	40
Lisa 7 Segmendi aruandlus	42
Lisa 8 Opereerimiskulud ja finants tulud/kulud	50
Lisa 9 Maksud	51
Lisa 10 Aktsiakasum	53
Lisa 11 Raha ja raha ekvivalendid	53
Lisa 12 Nõuded ja ettemaksed	54
Lisa 13 Varud	54
Lisa 14 Investeeringud sidusettevõtetesse	54
Lisa 15 Muud finantsvarad ja ettemaksed	55
Lisa 16 Materiaalne põhivara	57
Lisa 17 Immateriaalne vara	59
Lisa 18 Intressikandvad laenu- ja muud võlakohustused	60
Lisa 19 Võlad ja ettemakstud tulud	63
Lisa 20 Aktsiakapital	63
Lisa 21 Tingimuslikud ja bilansivälised siduvad kohustused	64
Lisa 22 Tehingud seotud osapooltega	65
Lisa 23 Finantsriskide juhtimine	68
Lisa 24 Sündmused pärast bilansipäeva	73
Lisa 25 Emaettevõtte põhjaruanded vastavalt Raamatupidamise seadusele	74
Audiitori järeldusotsus	79
Kasumijaotamise ettepanek	80
Juhatuse ja Nõukogu liikmete allkirjad majandusaasta aruandele	81

Harju Maakohus
Registrikeskond
SISSE TULNUD

05-02-2007

05-02-2007

TEGEVUSARUANNE

2005/2006 majandusaasta oli AS-ile Tallink Grupp ja tema tütaretevõtetele (edaspidi „Kontsern”) väljakutsete- ja sündmusterohke ning väga edukas periood. Kontsern suurendas puhaskasumit võrreldes eelmise majandusaastaga 213.7% võrra, mis ületas juhatuse ootusi. Edukas äristrateegia, mille ülesehitamisega on varasematel aastatel tegeletud, on andnud häid tulemusi ja julgustanud tegema mitmeid uusi investeeringuid 2005/2006 majandusaasta jooksul.

Investeeringud ulatusid 2005/2006 majandusaastal ligikaudu 15 miljardi EEK-ni (960 miljoni EUR-ni) ja aktsionärid paigutasid Kontserni kokku 3.6 miljardi EEK-i (230 miljoni EUR-i) väärtuses uut omakapitali. Kontserni netovõlg suurenes 10 miljardi EEK-i võrra 13.5 miljardile EEK-ile (860 miljonile EUR-ile). Viimased investeeringud ja arendused koos uue omakapitaliga moodustavad tugeva baasi kasvuks tulevikus.

Majandusaasta kõige olulisemad sündmused olid järgmised:

- edukas aktsiate avalik esmaemissioon (*Initial Public Offering* – „IPO”) ja noteerimine Tallinna Börsil detsembris 2005;
- uue kiire ro-pax laeva ehituslepingu sõlmimine Fincantieri-ga, laev antakse üle 2008 aasta alguses;
- uue kruisilaeva, M/L Galaxy sõsarlaeva tellimine, laev antakse üle 2008 aasta suvel;
- Riia ja Stockholmi vahelise liini avamine aprillis 2006;
- kolme Superfast laeva omandamine ning laienemine Soome-Saksamaa turule („Superfast”) aprillis 2006;
- 2006 aasta maikuu Tallinna ja Helsingi vahel regulaarliiklust alustanud M/L Galaxy vastuvõtmine;
- Silja Oy Ab ja kuue Soome ja Rootsi vahel opereeriva laeva („Silja”) omandamine juulis 2006;
- edukas aktsiaemissioon augustis 2006.

2005/2006 MAJANDUSAASTA PÕHINÄITAJAD

	01.09.2005-31.08.2006		01.09.2004-31.08.2005		Muutus %
	EEK	EUR	EEK	EUR	
Müügitulu (miljon)	6,330.9	404.6	4,063.0	259.7	55.8
EBITDA (miljon)	1,466.2	93.7	900.7	57.6	62.8
EBITDA marginaal (%)	23.2		22.2		
Puhaskasum (miljon)	1,484.2	94.9	473.2	30.2	213.7
Puhaskasumi marginaal (%)	23.4		11.6		
Puhaskasum korrigeeritud negatiivse firmaväärtusega (miljon)	773.7	49.4	473.2	30.2	63.5
Puhaskasumi marginaal korrigeeritud negatiivse firmaväärtusega (%)	12.2		11.6		
Amortisatsioon (miljon)	419.7	26.8	271.9	17.4	54.4
Investeeringud (miljon)	16,259.0	1,039.1	358.3	22.9	4,437.2
Reisijate arv		4,203,163		3,274,177	28.4
Kaubaveo ühikud		188,330		131,349	43.4
Keskmine töötajate arv		3,463		2,710	27.8

05-02-2007

	31.08.2006		31.08.2005		Muutus %
	EEK	EUR	EEK	EUR	
Varad kokku (miljon)	25,931.6	1,657.3	6,927.2	442.7	274.3
Kohustused kokku (miljon)	16,856.3	1,077.3	4,271.3	273.0	294.6
Intressi kandvad kohustused (miljon)	14,955.6	955.8	3,836.3	245.2	289.8
Omakapital (miljon)	9,075.3	580.0	2,655.8	169.7	241.7
Omakapitali kordaja (%)	35.0		38.3		

Kaalutud keskmine aktsiate arv	130,381,941		110,000,000		18.5
Aktsiate arv	168,454,260		110,000,000		53.1
Aktsiakasum	11.38	0.73	4.30	0.27	164.6
Omakapital aktsia kohta	53.87	3.44	24.14	1.54	123.1

Puhaskasumi marginaal – Puhaskasum / Müügitulu;

EBITDA – finantskulude, sidusettevõtjate kasumiosade, maksude, intresside, kulumis- ja negatiivse firmaväärtuse eelne kasum;

EBITDA marginaal – EBITDA / Müügitulu;

Omakapitali kordaja – omakapital / varad kokku;

Aktsiakasum – Puhaskasum / Kaalutud keskmine aktsiate arv;

Omakapital aktsia kohta – Omakapital / Aktsiate arv.

MÜÜGITULU

2005/2006 majandusaastal suurenes Kontserni konsolideeritud müügitulu 55.8%, 4,063.4 miljonilt EEK-ilt (259.7 miljonilt EUR-ilt) 6,330.9 miljonile EEK-ile (404.6 miljonile EUR-ile). 2,268.0 miljoni EEK-i (145.0 miljoni EUR-i) suurune kasv müügitulus tulenes peamiselt uute äride omandamisest, aga ka senise tegevuse laiendamisest. Silja liitmine mõjutas 2005/2006 majandusaasta müügitulu alates 01. juulist 2006, Superfast laevade opereerimine alates 12. aprillist 2006 ja Riia - Stockholm liin alates 06. aprillist 2006. Järgmistel asjaoludel oli samuti positiivne mõju müügitulule:

- kaubaveomahtude kasv Tallinn – Helsingi liinil tulenevalt nõudluse ja mahutavuse suurenemisest;
- M/L Galaxy vastuvõtmine ja opereerimise alustamine Tallinna ja Helsingi vahel alates maist 2006;
- M/L Romantika suunamine Stockholmi ja Tallinna vahelisele liinile mais 2006;
- kõrgemad pileti ja kaubaveo hinnad ja pardamüük reisija kohta Tallinn – Helsingi liinil;
- kõrgemad piletihinnad Eesti – Rootsi liinidel.

Järgnevad tabelid annavad ülevaate müügituludest geograafilisel ja ärisegmendil põhinevatel lähenemistel.

Geograafilised segmendid	05/06	04/05
Eesti - Soome	42.0%	60.1%
Eesti - Rootsi	21.6%	34.3%
Soome - Rootsi	20.9%	
Soome - Saksamaa	9.5%	
Läti - Rootsi	2.2%	
Ärid maismaal ja laevade rent	3.8%	5.6%

Ärissegment	05/06	04/05
Müük laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja poodides	47.2%	48.7%
Piletimüük	28.5%	25.1%
Kaubaveo müük	19.4%	17.8%
Reisipaketi müük	2.5%	4.0%
Majutuse müük	1.5%	2.1%
Müügitulu laevade rentimisest	0.9%	2.3%

SISSE TULNUD

05-02-2007

KASUM

Kontserni kasumit mõjutasid positiivselt uute äride omandamised, suurenenud pileti ja kaubaveo müügitulud ja tõusnud efektiivsus. Kuigi uute arenduste M/L Galaxy, Riia – Stockholm liini, Superfasti laevade ja Silja liitmise mõju Kontserni tulemustele oli vaid kahest kuni viie kuuni, kasvas finantskulude, sidusettevõtjate kasumiosade, maksude, intresside, kulumi ja negatiivse firmaväärtuse eelne kasum 66.4% 628.8 miljonilt EEK-ilt (40.2 miljonilt EUR-ilt) 1,046.5 miljonile EEK-ile (66.9 miljonile EUR-ile) ning puhaskasumi kasv oli 213.7%, 473.2 miljonilt EEK-ilt (30.2 miljonilt EUR-ilt) 1,484.2 miljonile EEK-ile (94.9 miljonile EUR-ile). Tava- ja lahustatud aktsiakasum oli 11.38 EEK-i (0.73 EUR-i), mis on 164.6%-line tõus võrreldes 4.30 EEK-iga (0.23 EUR-iga) 2004/2005 majandusaastal. Kontserni EBITDA marginaal kasvas 22.2%-lt 23.2%-ni ja puhaskasumi marginaal kasvas 11.6%-lt 23.4%-ni. Suurenenud efektiivsus saavutati varasemate investeeringute läbi laevastiku uuendamisesse ning samuti täiendavate investeeringutega 2005/2006 majandusaastal.

Silja äritegevuse omandamise käigus omistati ostetud netovaradele (varad kokku miinus kohustused) „õiglane väärtus“. Kuna Silja äritegevuse eest tasutud õiglane väärtus oli madalam kui netovarade väärtus, tekkis negatiivne firmaväärtus. Soetatud negatiivne firmaväärtus summas 710.5 miljonit EEK-i (45.4 miljonit EUR-i) kajastati rahvusvahelise finantsaruandlusstandardi (*International Financial Reporting Standards – IFRS*) kohaselt tuluna.

Personalikulud kasvasid 2005/2006 majandusaastal 36.5% 609.9 miljonilt EEK-ilt (39.0 miljonilt EUR-ilt) 959.8 miljonile EEK-ile (61.3 miljonile EUR-ile) peamiselt ettevõtte laienemisest tingitud personali kasvust. Töötajate keskmine arv 2005/2006 majandusaastal oli 3,463 (võrreldes keskmiselt 2,710 töötajaga 2004/2005 majandusaastal).

Kütusekulud kasvasid võrreldes eelmise majandusaastaga 111.2% 848.0 miljonile EEK-ile (54.2 miljonile EUR-ile) peamiselt uutest liinidest ja ebasoodsast nafta hinna liikumisest (kütuse hinnad kasvasid võrreldes eelmise majandusaastaga 45%) tulenevalt aga ka Marpoli Konventsiooni rakendamisest mais 2006, mis määratleb Läänemere kui piirkonna, kus maksimaalset lubatud väävlisisaldus laevakütuses langetati 1.5 protsendile. Osa kütuse hinna kasvust kompenseeriti reisijapileti ja kaubaveohindade tõusuga.

Kasumit mõjutasid negatiivselt ka mitmed suured ühekordsed kulud majandusaasta kolmandas kvartalis. Kulud olid peamiselt seotud M/L Galaxy liiniletulekuga, Soome ja Saksamaa vahelise ning Läti ja Rootsi vahelise liikluse käivitamisega ning M/L Romantika suunamisega Tallinna ja Stockholmi vahelisele liinile, mis tõid kaasa kokku ühekordseid turundus- ja käivitamiskulusid summas ligikaudu 78 miljonit EEK-i (5 miljonit EUR-i). Riia – Stockholm liini avamise edasilükkumine tekitas Läti – Rootsi segmendi tulemust vähendavaid M/L Fantaasia seisukulusid.

Finantskulud suurenesid 2005/2006 majandusaastal seoses uute laenudega ning seeläbi keskmiselt kõrgemate intressikandvate kohustustega, samuti tulenevalt kasvanud intressimääradest.

LIKVIIDSUS JA KÄIBEKAPITAL

Rahavoog põhitegevusest suurenes 2004/2005 majandusaastaga võrreldes 46.1%, 1,301.2 miljoni EEK-ni (33.2 miljoni EUR-ni) peamiselt tulenevalt suurenenud müügituludest. Tõusu mõjutas ka Silja konsolideerimine alates 01. juulist 2006.

2004/2005 majandusaastaga võrreldes kasvasid 2005/2006 majandusaasta sularahamaksed investeeringutesse võrreldes 8,493.4 miljoni EEK-i (542.8 miljoni EUR-i) võrra. Kontserni sularahamaksed investeeringutest põhivarasse, äritegevusse ja äride omandamisse ulatusid 2005/2006 majandusaastal kokku 8,849.6 miljoni EEK-ni (565.6 miljoni EUR-ni) võrreldes 357.2 miljoni EEK-ga (22.8 miljoni EUR-iga) 2004/2005 majandusaastal.

Kontsernile laekus 2005/2006 majandusaastal 181.5 miljonit EEK-i (11.6 miljonit EUR-i) varade, peamiselt M/L Tallink Autoexpress müügist.

2005/2006 majandusaastal tegime laenude tagasimakseid, kaasaarvatud Silja olemasolevate laenude refinantseerimine, summas 7,496.8 miljonit EEK-i (479.1 miljonit EUR-i) ja intressimakseid summas 216.6 miljonit EEK-i (13.8 miljonit EUR-i).

2005/2006 majandusaastal laekus Kontsernile 12,607.7 miljonit EEK-i (805.8 miljonit EUR-i) uutest laenudest ja 3,529.3 miljonit EEK (225.6 miljonit EUR) uute aktsiate emiteerimisest (tehingukulud maha arvatud).

Ülalmainitud põhjustel kasvasid 31. augustiks 2006 Kontserni raha ja rahaekvivalendid 2005/2006 majandusaastal 1,080.8 miljoni EEK-i (69.1 miljoni EUR-i) võrra 1,407.6 miljoni EEK-ni (90.0 miljoni EUR-ni).

Me usume, et arvestades olemasolevaid krediitdivõimalusi ja tuginedes meie likviidsusallikatele, on Kontsernil piisavalt likviidsust ja käibekapitali et rahuldada ettevõtte vajadused hetkel ja tulevikus.

KAPITAL

Tulevikuinvesteeringute finantseerimiseks kasutame me rahavoogusid põhitegevusest, laene, omafinantseeringuid ja potentsiaalseid varade müügist laekuvaid vahendeid. 31. augusti 2006 seisuga moodustas võlg kapitalisatsioonist (kogu võlg ja aktsionäride kapital) 62.2% võrreldes 31. augusti 2005 seisuga, kui võlg kapitalisatsioonist oli 59.1%. Suurenemine tulenes 11,119.3 miljoni EEK-i (710.7 miljoni EUR-i) võrra suuremast võlast, mida osaliselt kompenseeris 6,418.5 miljoni EEK-i (410.2 miljoni EUR-i) võrra suurem omakapital.

LAENUD

Intressikandvad kohustused suurenesid 2005/2006 majandusaastal 11,119.3 miljoni EEK-i võrra 14,955.6 miljonile EEK-ile (955.8 miljonile EUR-ile) võrreldes 3,836.3 miljoni EEK-iga (245.2 miljoni EUR-iga) 2004/2005 majandusaastal. Peamised uued laenud 2005/2006 majandusaastal olid järgmised:

05-02-2007

- 2,065 miljonit EEK-i (132 miljonit EUR-i) tähtajaga 10 aastat M/L Galaxy ostu osaliseks finantseerimiseks;
- 4,381 miljonit EEK-i (280 miljonit EUR-i) tähtajaga 10 aastat Superfasti laevade ostu osaliseks finantseerimiseks. 31. augustil 2006 maksti 626 miljonit EEK-i (40 miljonit EUR-i) sellest laenust tagasi;
- 626 miljonit EEK-i (40 miljonit EUR-i) tähtajaga 1.5 aastat Silja ostu osaliseks finantseerimiseks;
- 5,476 miljonit EEK-i (350 miljonit EUR-i) tähtajaga 7.5 aastat Silja olemasolevate laenude refinantseerimiseks.

Kõik intressikandavad kohustused on võetud euro-põhistel valuutadel.

OMAKAPITAL

Kontserni omakapital suurenes 241.7% võrra 2,655.5 miljonilt EEK-ilt (169.7 miljonilt EUR-ilt) 9,074.1 miljonile EEK-ile (579.9 miljonile EUR-ile) majandusaasta jooksul emiteeritud uute aktsiate, majandusaasta puhaskasumi ja ümberhindlusreservi arvelt. Seoses aktsiate avaliku esmaemisiooniga emiteeriti 2005. aasta detsembris 26,500,000 uut aktsiat ja omakapital suurenes 2,056.4 miljoni EEK-i (131.4 miljoni EUR-i) võrra. Seoses Silja Oy Ab omandamisega emiteeriti Silja Holdings Ltd.-le osana ostuhinnast 5 miljonit aktsiat väärtuses 273.8 miljonit EEK-i (17.5 miljonit EUR-i). 2006. aasta augustis emiteeriti olemasolevatele aktsionäridele 26,954,260 aktsiat ning omakapitali suurendati 1,475.7 miljoni EEK-i (94.3 miljoni EUR-i) võrra. 2005/2006 majandusaasta lõpus oli Kontserni emiteeritud aktsiate arv 168,454,260 nominaalväärtusega 10 EEK-i aktsia kohta.

Seoses arvestuspõhimõtete muutustega kajastatakse laevu bilansis nende õiglases väärtuses. Varasemalt kajastati erinevust raamatupidamisväärtuse ja õiglase väärtuse vahel bilansiväliselt „peidetud väärtusena”. Ümberhindlusest tulenenud 1,138.8 miljoni EEK-i (72.8 miljoni EUR-i) suurune muutus kajastatakse emaettevõtte omanikele kuuluvas omakapitalis ümberhindluse reservis.

2004/2005 majandusaasta eest dividende ei makstud. Juhatuse teeb aktsionäride üldkoosolekul ettepaneku kanda kasum jaotamata kasumisse ning 2005/2006 majandusaasta eest mitte dividende maksta.

LAEVAD JA MUUD INVESTEERINGUD

Majandusaasta lõpus omas Kontsern kokku 21 laeva, 20 neist opereerivad Läänemerel ning üks on prahitud Vahemerele (M/L Fantaasia). Meie laevastik koosneb 11 kruisilaevast, kolmest kiirest ro-pax laevast, kolmest kiirlaevast, kahest ro-pax laevast ja kahest ro-ro kaubalaevast. Kontsern otsustas alates 31. augustist 2006 muuta laevade väärtuse hindamise arvestuspõhimõtet kulupõhiselt printsiibilt õiglase väärtuse printsiibile. Õiglase väärtuse hindamiseks kasutas Kontsern kaht iseseisvat hindajat. 31. augusti 2006 seisuga on laevade õiglase väärtus 21,053.6 miljonit EEK-i (1,345.6 miljonit EUR-i). Kõik meie laevad omavad P&I, kere ja masinate kindlustust (H&M) ja nad kõik vastavad kohaldatavatele ohutusnõuetele.

Silja Oy Ab ostmine - Leping Silja Oy Ab aktsiate ostuks allkirjastati 11. juunil 2006 ja tehing viidi lõpule 19. juulil pärast Silja saamist Tallinki aktsionäriks. Silja äri tuli Kontsernile üle ja on konsolideeritud alates 01. juulist 2006.

05-02-2007

Tehing sisaldas kuut laeva kui osa Silja äritegevusest: Helsingi - Stockholmi liinil opereerivad M/L Silja Symphony ja M/L Silja Serenade ning Turu - Stockholm/Kapellskäri liinil opereerivad M/L Silja Europa, M/L Silja Festival, M/L SeaWind ja M/L SkyWind. Tehinguga tulid Kontsernile üle antud laevade personal, seadmed, hooned, rajatised ja Silja kaubamärk. Vastavalt 01. juuni 2005 - 31 mai 2006 pro forma tulemustele olid omandatud äri müügitulud 5,431.1 miljonit EEK-i (347.1 miljonit EUR-i). Ettevõtte EBITDA oli 669.8 miljonit EEK-i (42.8 miljonit EUR-i) ning veetud reisijate ja kaubaveo ühikute arvud vastavalt 3,320 tuhat ja 120 tuhat.

Silja Oy Ab aktsiate eest maksis Kontsern 7,041 miljonit EEK-i (450 miljonit EUR-i) sularaha ja 5 miljonit uut AS-i Tallink Grupp lihtaktsiat. Rahaline osa finantseeriti läbi Silja olemasoleva võla refinantseerimise summas 5,476.3 miljonit EEK-i (350 miljonit EUR-i), Kontserni omakapitaliga 939 miljonit EEK-i (60 miljonit EUR-i) ja täiendava pangalaenu summas 625.9 miljonit EEK-i (40 miljonit EUR-i).

Superfast - Kolm Superfast laeva omandati aprillis 2006 Attica Group-ilt hinnaga 4,850.4 miljonit EEK-i (310 miljonit EUR-i). Laevad opereerivad Soome - Saksamaa liinil pakkudes veeteenust reisijatele, autodele ja ro-ro kaubavedajatele, äritegevuse fookus antud liinil on kaubaveoteenusel. Kolme Superfast laeva omandamine on osa Kontserni strateegiast laiendada oma tegevust läbi uute turgude ning samal ajal kindlustada Kontserni tugevat arenguperspektiivi.

Algselt rahastati tehingut 469.4 miljoni EEK-i (30 miljoni EUR-i) väärtuses Kontserni vahendite ja 4,381.0 miljoni EEK-i (280 miljoni EUR-i) suuruse pangalaenuga. Augustis 2006 maksti sellest laenust 625.9 miljonit EEK-i (40 miljonit EUR-i) tagasi.

Uued laevad - Hetkel ehitatakse laevatehastes Kontserni tellimusel kolme uut laeva. Lisaks varasemalt tellitud kahele kiirele ro-pax tüüpi laevale, mis antakse üle 2007. ja 2008. aastal, allkirjastas Kontsern Aker Finnyards OY-ga 2005. aasta detsembris ehituslepingu 2,581.7 miljonit EEK-i (165 miljonit EUR-i) maksva uue kruisilaeva, M/L Galaxy sõsarlaeva ehitamiseks.

Kõigi tellitud laevade eest peab Kontsern maksma 20% kogu lepingulisest hinnast ehitusperioodil ning ülejäänud 80%, mida kavatakse finantseerida läbi pangalaenude, tuleb tasuda laeva(de) üleandmisel.

2005/2006 majandusaasta lõpuks oli Kontsern laevatehastele maksnud 541.8 miljonit EEK-i (34.6 miljonit EUR-i) osana ehitusperioodi 20% kohustuslikest maksetest. Kolme laeva eest jääb veel enne nende üleandmisi tulevatel aastatel maksta orienteeruvalt 672 miljonit EEK-i (43 miljonit EUR-i).

Muud investeeringud - 2005/2006 jooksul omandas Kontsern stividoriteenust pakkuva ettevõtte OÜ HTG Invest. OÜ HTG Investi ostuga avaneb Kontsernil võimalus vähendada kulusid ja täiustada kaubaveoteenuste kvaliteeti.

Kontsernil ei ole hetkel käsil märkimisväärsed uurimis- ja arendustegevusprojekte.

TURUÜLEVAADE

Kontsern vedas 2005/2006 majandusaasta jooksul 4.2 miljonit reisijat, mida on 28.4% rohkem kui eelmisel majandusaastal. Kontserni laevad vedasid 2005/2006 majandusaasta jooksul 188.3 tuhat kaubaveoühikut, mida

Hariu Maakohus
Registriesakond
SISSE TULNUD
05/02/2007

on võrreldes eelmise majandusaastaga 43.4% rohkem. Sõiduautode maht on eelmise majandusaastaga võrreldes kasvanud 49.4% ja ulatus 2005/2006 majandusaastal 407.0 tuhandeni.

Reisijad	2005/2006	2004/2005	Muutus %
Eesti - Soome liin	2,518,126	2,545,886	-1.1
Eesti - Rootsi liinid	684,989	687,433	-0.4
Läti - Rootsi liin	96,730		
Soome - Saksamaa liin	98,004		
Helsingi - Tallinn - St. Peterburi liin		40,858	
Soome - Rootsi liinid	805,314		
Kokku	4,203,163	3,274,177	28.4

0

Kaubaveoühikud			
Eesti - Soome liin	96,511	81,423	18.5
Eesti - Rootsi liinid	45,233	49,811	-9.2
Läti - Rootsi liin	1,564		
Soome - Saksamaa liin	27,468		
Helsingi - Tallinn - St. Peterburi liin		115	
Soome - Rootsi liinid	17,554		
Kokku	188,330	131,349	43.4

Sõiduautod			
Eesti - Soome liin	213,701	197,115	8.4
Eesti - Rootsi liinid	76,826	73,760	4.2
Läti - Rootsi liin	12,780		
Soome - Saksamaa liin	28,594		
Helsingi - Tallinn - St. Peterburi liin		1,538	
Soome - Rootsi liinid	75,087		
Kokku	406,988	272,413	49.4

Tallinn - Helsingi liinil veetud reisijate langust 1.1% võrra võib selgitada tavapärasest kõrgema reisijate arvuga 2004. aasta septembris ja oktoobris, mis tulenes ettevõtte edukast 15-ndale aastapäevale pühendatud turunduskampaaniast. Veetud reisijate arvu mõjutas ka M/L Tallink AutoExpressi müügist tulenev veomahtude vähenemine. Osaliselt kattis seda langust M/L Galaxy poolt veetud suurem reisijate arv võrreldes eelmise majandusaasta samal perioodil sõitnud M/L Romantikaga. Veetud kaubaveoühikute kasvu tingis peamiselt Skandinaavia, Balti riikide ja Venemaa majanduse arengust tulenev üldine turu kasv aga ka suurenenud võimalused kaubaveo osas seoses M/L Kapella asendamise suurema mahutavusega M/L Regal Stariga 2006. aasta märtsist.

Nagu Tallinn - Helsingi liinigi puhul tulenes väike langus Eesti - Rootsi liini reisijateveos 2004. aasta septembris ja oktoobris toimunud erakorralise turunduskampaania järgest kõrgest reisijate arvust. Positiivne on asjaolu, et Riia - Stockholmi liini avamine aprillis 2006 ei omanud negatiivset mõju reisijateveo tulemustele Eesti ja Rootsi vahelisel liinil. Sel oli mõju sõiduautode transpordile, sest mõningad Läti ja Leedu kliendid kasutavad nüüd Eesti - Rootsi liini asemel Riia - Stockholmi liini. Samuti mõjutas Eesti ja Rootsi vahel veetud kaubaveoühikute arvu negatiivselt 2006. aasta märtsikuust liinil alustanud M/L Kapella väiksem kaubaveoalane mahutavus.

SISSE TULNUD

05-02-2007

Lõppenud majandusaastal tehtud investeeringud mõjutasid tulemusi vaid mõne kuu jooksul, kuid suurendavad 2006/2007 majandusaastal Kontserni poolt veetavate reisijate, kaubaveoühikute ja sõiduautode arvu, sest siis ulatub nende mõju kogu 12-kuulisele perioodile.

Best Western Hotel Tallink müügitöö tõhustamise tulemusena ööbis hotellis möödunud majandusaastal kokku 140 tuhat külastajat võrreldes 135 tuhande külastajaga 2004/2005 majandusaastal. Lõppenud majandusaastal oli hotellitubade keskmine täituvus 60% (58% eelmisel majandusaastal).

Kontserni turuosad opereeritavatel laevaliinidel on järgnevad:

- Kontsern vedas Tallinna ja Helsingi vahelisel liinil ligikaudu 44% reisijatest ja 51% ro-ro kaubaveo ühikutest;
- Kontsern on ainus igapäevase reisijateveo teenuse pakkuja Tallinna ja Stockholmi ning Paldiski ja Kapellskäri vahel ning ainus regulaarse reisijateveo teenuse pakkuja Riia ja Stockholmi vahel;
- Kontserni reisijateveo ligikaudne turuosa Soome ja Rootsi vahelistel liinidel 2006. aasta juulis ja augustis oli 56% ja kaubaveo ligikaudne turuosa samadel liinidel ja perioodil 34%;
- Kontsern on ainus igapäevase kaubaveo teenuse pakkuja Tallinna ja Stockholmi vahelisel liinil ning ainus regulaarse kaubaveo teenuse pakkuja Riia ja Stockholmi vahelisel liinil. Kontserni kaubaveo turuosa Paldiski ja Kapellskäri vahelisel liinil on ligikaudu 65%;
- Soome ja Saksamaa vahelisel liinil on Kontserni reisijateveo turuosa hinnanguliselt 80% ja kaubaveo turuosa hinnanguliselt 30%.

PERSONAL

2006. aasta 31. augusti seisuga töötas Kontsernis 5,987 töötajat (2,694 töötajat 31. augusti 2005 seisuga).

Järgnev tabel annab detailsema ülevaate Kontserni personalist:

	Keskmine			Majandusaasta lõpu seisuga		
	2005/2006	2004/2005	Muutus %	31.08.2006	31.08.2005	Muutus %
Maismaal kokku	812	622	30.6	1,479	620	138.5
Eesti	442	373	18.6	567	369	53.7
Soome	227	155	46.4	600	162	270.4
Rootsi	120	88	36.7	277	85	225.9
Läti	19			26		
Saksamaa	1			6		
Venemaa	3	6	-50.0	3	4	-25.0
Laevadel	2,509	1,957	28.2	4,371	1,937	125.7
Hotell*	142	130	9.2	137	137	0.0
Kokku	3,463	2,709	27.8	5,987	2,694	122.2

* Hotelli personal ei ole arvestatud "maismaal kokku" personali hulka.

Silja liitmise mõju Kontserni personali keskmisele arvule maismaal oli 123 töötajat ja majandusaasta lõpuseisuga 670 töötajat. Silja liitmise mõju Kontserni laevapersonalile keskmisele arvule oli 387 töötajat ja majandusaasta lõpu seisuga 2,160 töötajat.

00-02-2007

Laevapersonali kasv tulenes Silja kuue laeva, kolme Superfast laeva, üle antud uue M/L Galaxy lisandumisest ja Riia - Stockholmi liini avamisest. Kontserni maismaa personal kasvas peamiselt Silja-Soome ja Rootsi kontorite arvelt, aga ka Superfast maismaa personali ja soetatud tütaretevõtte OÜ HTG Invest lisandumisest.

Ühinemisprotsessi jooksul ühendatakse Tallinki ja Silja Soomes ja Rootsis asuvate kontorite personal, mistõttu vähendatakse Soome kontori personali 128 täiskohaga töötaja ja Rootsis ligikaudu 80 täiskohaga töötaja võrra. Personali arvu vähendamine viiakse eeldatavasti lõpule lähima järgneva kuue kuu jooksul.

Kontserni juhatuse liikmed said 2005/2006 majandusaastal tasu kogusummas 31.1 miljonit EEK-i (2.0 miljonit EUR-i) võrreldes 7.7 miljoni EEK-iga (0,5 miljoni EUR-iga) 2004/2005 majandusaastal. Tasud sisaldasid preemiaid summas 19 miljonit EEK-i (1.2 miljonit EUR-i), mida maksti eduka 2004/2005 majandusaasta ja IPO eest. Algselt oli selleks kavandatud aktsiaboonusprogramm, mis oli 2005. aasta alguses Nõukogu poolt heaks kiidetud, kuid maksti siiski välja preemiatena, kuna Finantsinspeksioon sellist programmi 2005. aasta novembris IPO käigus ei aktsepteerinud. Juhatuse liikmed kasutasid saadud preemiat peamiselt aktsiate märkimiseks emissioonil.

AKTSIA HIND JA AKTSIONÄRID

IPO käigus 2006. aasta detsembris emiteeris Kontsern 26,500,000 uut aktsiat hinnaga 82.5 EEK-i (5.27 EUR-i). Pakkumisest võttis osa üle 17,000 jaeinvestori. Kontsern sai IPO-st kokku 2,056.4 miljonit EEK-i (131.4 miljonit EUR-i). Saadud vahendeid kasutati Kontserni finantspositsiooni tugevdamiseks ja uute investeeringute rahastamiseks.

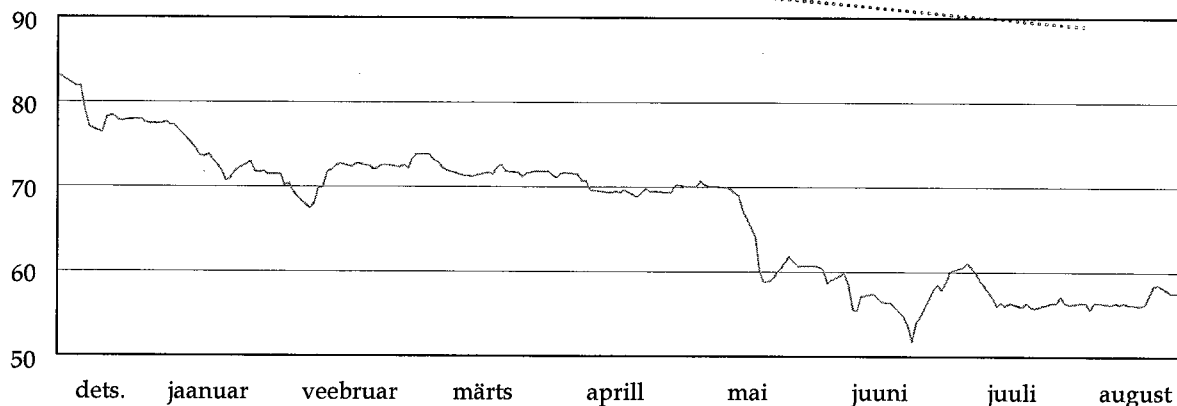
Tulenevalt Silja aktsiate ostu-müügi lepingust emiteeris Kontsern 2006. aasta juulis mitterahalise maksena Sea Containers Ltd.-le 5 miljonit uut lihtaktsiat.

Aktsiaemissiooni käigus 2006. aasta augustis pakkus Kontsern olemasolevatele aktsionäridele õigust märkida viie varasemalt omatud aktsia kohta ühe uue aktsia hinnaga 55.0 EEK (3.52 EUR). Kokku pakuti 28,300,000 aktsiat, millest märgiti ja emiteeriti 26,954,260 uut aktsiat. Emissioonist võttis osa 3,436 aktsionäri ja sellest saadud tulu oli kokku 1,475.7 miljonit EEK-i (94.3 miljonit EUR-i) ning seda kasutati peamiselt Silja ostutehingu rahastamiseks.

Kuni AS-i Tallink Grupp noteerimiseni Tallinna Börsil 8.12.2005 kaubeldi Kontserni aktsiaga vabaturul. Pärast Börsil noteerimist tehti tehinguid 42,147,508 Kontserni aktsiaga. Kõrgeim päeva keskmine hind, millega aktsia Tallinna Börsil kauples oli 91.06 EEK-i (5.82 EUR-i) ja madalaim päeva keskmine hind 51.79 EEK-i (3.31 EUR-i). Kaalutud keskmine hind oli 71.99 EEK-i (4.60 EUR-i).

05-02-2007

Järgnev tabel annab ülevaate Kontserni aktsia hinna liikumistest Tallina Börsil (EEK)



IPO järgne aktsia hinna langus tulenes peamiselt mõnede aastaid tagasi aktsiaid soetanud Skandinaavia pensioni- ja investeerimisfondide müügisurvest, kellele ei olnud müügikeeldu kohaldatud.

Järgnev tabel kajastab aktsiakapitali jaotust omatud aktsiate arvu järgi*

	Aktsionäride arv	% aktsionäridest	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
1 - 99	1,519	10.73%	61,389	0.04%
100 - 999	11,138	78.70%	3,432,580	2.04%
1,000 - 9,999	1,267	8.95%	3,235,005	1.92%
10,000 - 99,999	160	1.13%	4,382,042	2.60%
100,000 - 999,999	49	0.35%	15,692,394	9.32%
1,000,000 - 9,999,999	16	0.11%	46,610,019	27.67%
10,000,000 +	3	0.02%	95,040,831	56.42%
KOKKU	14,152	100%	168,454,260	100%

Järgnev tabel kajastab Kontserni kümnet suurimat aktsionäri*

Aktsionär	Aktsiate arv	%
INFORTAR AS	65,645,741	38.97%
ING LUXEMBOURG S.A.	16,267,194	9.66%
CITIBANK HONG KONG/ CITICORP INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION	13,127,896	7.79%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB CLIENTS	8,349,607	4.96%
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	6,429,420	3.82%
AS SUPREMA CLIENT ACCOUNT	5,000,000	2.97%
MORGAN STANLEY + CO INTERNATIONAL EQUITY CLIENT ACCOUNT	4,944,668	2.94%
NORDEA BANK FINLAND PLC/ NON-RESIDENT LEGAL ENTITIES	3,784,012	2.25%
FIREBIRD REPUBLICS FUND LTD	2,944,325	1.75%
INVESTORS BANK AND TRUST CO ON BEHALF OF ITS CLIENTS	2,309,295	1.37%

Kontserni Juhatuse ja Nõukogu liikmete ja nende lähikondsete otsene osalus*:

Enn Pant - 734,000 aktsiat;
 Kalev Järvelill - 323,200 aktsiat;
 Keijo Erkki Mehtonen - 1,003,600 aktsiat;
 Andres Hunt - 141,300 aktsiat;
 Lembit Kitter - Ei oma aktsiaid;
 Toivo Ninnas - 4,800 aktsiat;
 Eve Pant - 129,400 aktsiat;

Maakoh-
Registridokumend
SISSE TULNUD

05-02-2007

Ain Hanschmidt – 404,688 aktsiat;

Lauri Kustaa Äimä – Ei oma aktsiaid;

Sunil Kumar Nair – Ei oma aktsiaid.

*Märge: Viimasest aktsiaemisioonist tulenevad muutused omakapitalis ja laekumistes kajastatakse raamatupidamisaruandes 31. augusti 2006 seisuga ja seetõttu sisaldavad ka käesolevad tabelid ja loetelu viimase emissiooni käigus emiteeritud aktsiaid, kuigi aktsiad kanti lõplikult äriregistrisse 5. septembril 2006.

Füüsilisest isikust investorid omasid 31. augusti 2006 seisuga 6.22% Kontserni aktsiatest.

KONTSERNI STRUKTUUR

2005/2006 majandusaasta jooksul asutas või omandas Kontsern kokku üle 30 uue ettevõtte. Aruande kuupäeval koosnes Kontsern 61-st ettevõttest. Enamus ettevõtteid on 100-protsendilise osalusega AS-i Tallink Grupp tütarettevõtted väljaarvatud mõned erandid. Kontsern omab ka:

- 50% Reisevarehuset AS;
- 50% Baltic Tours AS;
- 33% Searail EEIG;
- 50% Suomen Jakelutiet Oy;
- Suomen Jakelutiet Oy omab ka 50% Suomen Hotellivaraukset Oy.

Märge:

Augustis 2006 likvideeriti Fährschiff Europa Kb;

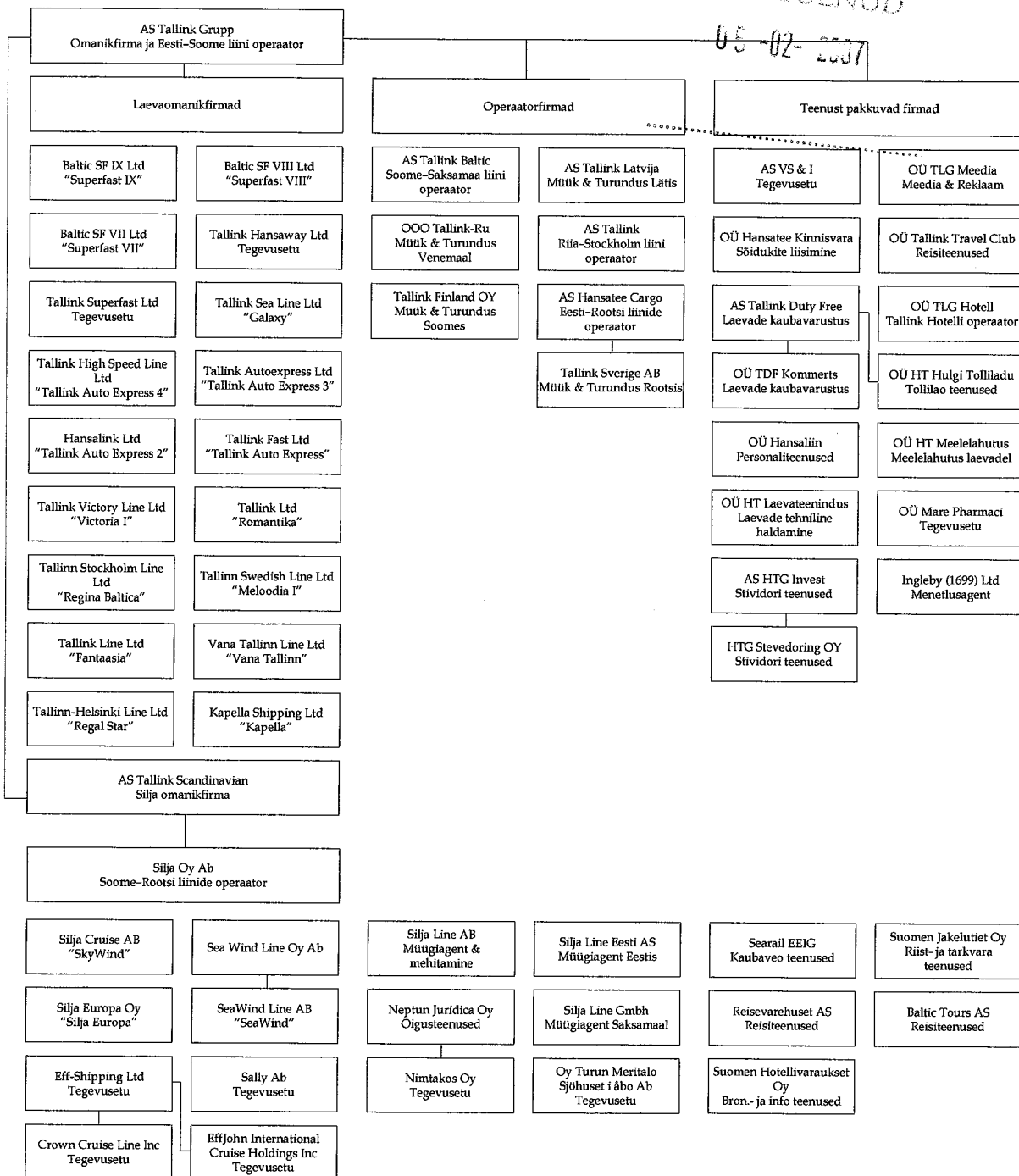
Septembris 2006 omandas Kontsern OÜ TLG Meedia 30%lise vähemusosaluse Hr. Peter Rooselt;

Septembris 2006 asutati HTG Stevedoring Oy;

OÜ Mare Pharmaci kanti 25. oktoobril 2006 äriregistrisse.

Harja Maakohus
Korralduskoostöö
SISSE TULNUD

05-02-2007



Harju Maakohus
Registristoimikud
SISSE TULNUD

05-02-2007

TALLINNA BÖRSI HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA ARUANNE

Kontsern järgib enamusi Hea Ühingujuhtimise Tava soovitusi, väljaarvatud järgmisi:

Kontsern ei järgi mittekohustuslikku soovitusi avalikustada iga Nõukogu liikme ja iga Juhatus liikme töötasu.

Kontsern usub, et antud informatsiooni avalikustamine investoritele ei ole oluline ja ei kaalu üles Nõukogu ja Juhatus liikmetele tundliku privaatse informatsiooni avalikustamisega võimalikku tekitatavat kahju. Samuti ei soovi Kontsern sellist informatsiooni avalikustada oma konkurentidele.

TULEVIKU VÄLJAVAATED

2006/2007 majandusaastal on Kontserni üheks olulisemaks ülesandeks Silja tegevuse integreerimine. On tuvastatud mitmeid valdkondi, kus on võimalik saavutada sünergiaid. Juhatus hinnangul on kulude vähendamise sünergiaid esimese aasta jooksul ligikaudu 313 miljoni EEK-i (20 miljon EUR-i) väärtuses.

2007. aasta kevadel annab laevatehas Kontsernile üle uue põlvkonna kiire ro-pax tüüpi laeva. Antud laev toob Tallinna ja Helsingi vahelises kiirlaevaliiklusesse uue kvaliteedi ja standardid. Laeval on kruisilaeva suurus, kaubalaeva autoteki mahutavus ja kiirlaevale lähedane kiirus. Võimalik, et osa praegusest Tallinn - Helsingi liinil sõitvast laevastikust kas müüakse või paigutatakse mujale. Suurenenud tegevusefektiivsusega aitab laev suurendada Kontserni kasumlikkust Tallinn - Helsingi liinil.

2007. aasta alguses alustab Tallinna sadama lähedal plaanide kohaselt tegevust uus hotell. Hotell laiendab veelgi Kontserni reisimisega seotud teenuste valikut ning mõjub positiivselt müügitulule ja kasumile.

2005/2006 majandusaastal tehtud investeeringud ja arendused avaldavad jätkuvalt positiivset mõju ka 2006/2007 majandusaastal. M/L Galaxy, Riia - Stockholmi liini, Soome - Saksamaa liini ja Silja Soome - Rootsi liinide mõju järgmise majandusaasta 12-nele kuule suurendab Kontserni müügitulu ja kasumit.

Käesoleva tegevuse ja uute arenduste valguses ootab Juhatus 2006/2007 majandusaastal 11.7 miljardit EEK-i (750 miljonit EUR-i) müügitulu ja 2,816 miljonit EEK-i (180 miljonit EUR-i) EBITDA kasumit. Aktsiakasumi sihiks 2006/2007 majandusaastal on 8.5 EEK-i (0.54 EUR-i)

Tulenevalt pakutavate teenuste hooajalisusest teenib Kontsern enamuse tuludest majandusaasta teises pooles.

SISSU TULNUD

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE ARUANNE 05-02-2007

JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE ARUANDELE

Käesolevaga võtame vastutuse AS-i Tallink Grupp (edaspidi „emaettevõtte”) ja selle tütarettevõtete (edaspidi koos kui „Kontsern”) konsolideeritud raamatupidamise aruannete koostamise eest

Juhatus kinnitab, et:

- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on vastavuses rahvusvahelise finantsaruandluse standarditega (*International Financial Reporting Standards - IFRS*) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne annab õige ja õiglase ülevaate Kontserni ja emaettevõtte finantsolukorrast, tegevuse tulemustest ja rahavoogudest;
- AS Tallink Grupp ja tema tütarettevõtted on käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aruande kinnitamisest vähemalt järgmise aasta jooksul jätkuvalt tegutsev kontsern.



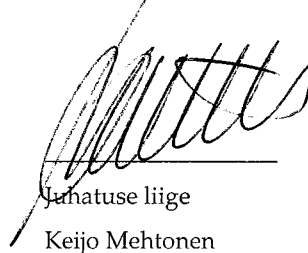
Juhatuse esimees
Enn Pant



Juhatuse liige
Andres Hunt



Juhatuse liige
Kalev Järvelill



Juhatuse liige
Keijo Mehtonen



Juhatuse liige
Lembit Kitter

Tallinn

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
7.12.2006

05-02-2007

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

31. augustil lõppenud aasta kohta

	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides		Lisad
	2006	2005	2006	2005	
Müügitulu	6,330,911	4,062,961	404,619	259,671	7
Müüdud kauba ja teenuse kulu	-4,498,940	-2,979,506	-287,535	-190,425	8
Brutokasum	1,831,971	1,083,455	117,084	69,246	
Turustuskulud	-454,520	-336,203	-29,049	-21,487	8
Üldhalduskulud	-329,798	-119,944	-21,078	-7,666	8
Muud äritulud/-kulud	-1,128	1,466	-72	93	
Tulu negatiivsest firmaväärtusest	710,496	0	45,409	0	6
Finantstulud	44,854	3,417	2,867	218	8
Finantskulud	-316,571	-162,123	-20,233	-10,361	8
Kasum sidusettevõtetest	0	3,643	0	233	14
Kasum enne tulumaksu	1,485,304	473,711	94,928	30,276	7
Tulumaks	-33	-356	-2	-23	9
Aruandeaasta puhaskasum	1,485,271	473,355	94,926	30,253	7
Seal hulgas:					
Emaettevõtte omanike osa puhaskasumist	1,484,206	473,171	94,858	30,241	
Vähemusomanike osa puhaskasumist	1,065	184	68	12	
Tava ja lahustatud aktsiakasum (EEK/EUR-ides ühe aktsia kohta)	11.38	4.30	0.73	0.27	10

05-02-2007

KONSOLIDEERITUD BILANS

31. augusti seisuga

	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides		Lisad
	2006	2005	2006	2005	
VARAD					
Käibevara					
Raha ja raha ekvivalendid	1,407,608	326,786	89,963	20,885	11
Nõuded	843,456	148,861	53,906	9,514	12
Ettemaksed	235,890	49,167	15,076	3,142	12
Derivatiivid	11,633	0	743	0	23
Maksuvara	17,644	4,512	1,128	289	9
Varud	237,228	84,900	15,162	5,426	13
	2,753,459	614,226	175,978	39,256	
Põhivara					
Investeeringud sidusettevõtetesse	9,044	0	578	0	14
Muud finantsvarad ja ettemaksed	8,240	72	527	5	15
Pensionifondi varad	45,234	0	2,891	0	15
Materiaalne põhivara	21,857,153	6,136,720	1,396,927	392,208	16
Immateriaalne vara	1,258,432	176,153	80,428	11,258	17
	23,178,103	6,312,945	1,481,351	403,471	
VARAD KOKKU	25,931,562	6,927,171	1,657,329	442,727	7
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL					
Lühiajalised kohustused					
Intressikandvad võlakohustused	1,228,098	690,473	78,490	44,129	18
Võlad	1,593,026	331,148	101,813	21,165	19
Ettemakstud tulud	146,042	31,817	9,334	2,033	19
Derivatiivid	24,159	913	1,544	58	23
Maksukohustused	112,061	70,805	7,162	4,525	9
	3,103,386	1,125,156	198,343	71,910	
Pikaajalised kohustused					
Intressikandvad võlakohustused	13,727,497	3,145,864	877,347	201,057	18
Edasilükkunud tulumaksukohustus	69	329	4	21	9
Pensionifondi kohustused	25,332	0	1,619	0	9
	13,752,898	3,146,193	878,970	201,078	
Kohustused kokku	16,856,284	4,271,349	1,077,313	272,988	7
Omakapital					
Vähemusesalus	1,189	274	76	18	
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital					
Aktiakapital	1,415,000	1,100,000	90,435	70,303	20
Ülekurs	2,012,394	0	128,615	0	20
Registreerimata aktiakapital ja ülekurs	1,475,727	0	94,316	0	20
Reservid	1,158,714	27,500	74,056	1,758	
Jaotamata kasum	3,012,254	1,528,048	192,518	97,660	
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	9,074,089	2,655,548	579,940	169,721	
Omakapital kokku	9,075,278	2,655,548	580,016	169,739	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	25,931,562	6,927,171	1,657,329	442,727	

SISSE TULNUD

05-02-2007

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

31. augustil lõppenud aasta kohta	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides		Lisad
	2006	2005	2006	2005	
Rahavood äritegevusest					
Aruandeaasta puhaskasum	1,485,271	473,355	94,926	30,253	
Korrigeerimised:	-17,689	427,213	-1,131	27,304	
Amortisatsioon	419,664	271,878	26,821	17,377	
Kasum/kahjum põhivara müügist	-6,180	-354	-395	-23	
Puhas intressikulu	274,820	157,678	17,564	10,077	
Puhas intressikulu derivatiividest	4,470	1,342	286	86	
Kasum tütar- ja sidusettevõtetest	0	-3,643	0	-233	
Tulu negatiivsest firmaväärtusest	-710,496	0	-45,409	0	
Investeeringis- ja finantseerimistegevusega seotud kasum/kahjum valuutakursi muutusest	0	-44	0	-3	
Tulumaksukulu	33	356	2	23	
Nõuete ja ettemaksetega seotud muutused	-276,382	38,501	-17,664	2,460	
Varude muutused	-46,495	-347	-2,971	-22	
Äritegevusega seotud kohustuste muutused	91,081	-47,803	5,821	-3,055	
Makstud tulumaks	-791	-117	-50	-7	
	1,234,995	890,802	78,931	56,933	
Rahavood investeeringimistegevusest					
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine	-7,824,715	-357,238	-500,090	-22,832	16, 17
Laekumised materiaalse põhivara müügist	181,619	1,372	11,607	88	
Laekumised sidusettevõtete müügist	5,000	0	320	0	
Tütarettevõtete soetamine	-969,511	90	-61,963	6	6
Saadud dividendid	0	1,200	0	77	14
Saadud intressid	23,007	2,974	1,470	190	
	-8,584,600	-351,602	-548,656	-22,471	
Rahavood finantseerimistegevusest					
Laekumised aktsiate emiteerimisest	3,668,735	0	234,475	0	
Aktsiate emiteerimisega seotud tehingukulud	-132,891	0	-8,493	0	
Laekumised laenudest ja võlakirjadest	12,609,227	458,028	805,876	29,273	
Laenude ja võlakirjade tagasimaksed	-7,473,544	-884,685	-477,647	-56,542	
Kasutatud arvelduskrediidi muutus	-18,249	18,249	-1,166	1,166	18
Kapitalirendi põhimaksete tasumine	-5,073	-967	-324	-62	
Makstud intressid	-217,778	-169,707	-13,918	-10,846	
	8,430,427	-579,082	538,803	-37,011	
RAHAVOOD KOKKU	1,080,822	-39,882	69,078	-2,549	
Raha ja raha ekvivalendid:					
- perioodi alguses	326,786	366,668	20,885	23,434	
- suurenemine (+) / vähenemine (-)	1,080,822	-39,882	69,078	-2,549	
- perioodi lõpus	1,407,608	326,786	89,963	20,885	11

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

31. augustil lõppenud aasta kohta, tuhandetes EEK-ides

	Aktia- kapital ¹	Üle- kurss ¹	Registreeri- mata aktsiakapital ja ülekurss ¹	Realiseeri- mata kursivahed	Ümber- hindluse reserv ²	Derivatiivide ümber- hindluse reserv ³	Kohustuslik reserv	Jaoamata kasum	Emattevõtte omanikele kuuluv omakapital	Vähemus osalus	Omakapital kokku
31. august 2004	275,000	414,870	0	0	0	0	27,500	1,465,007	2,182,377	0	2,182,377
Aktiate emiteerimine	825,000	-414,870	0	0	0	0	0	-410,130	0	0	0
Uute tütarettevõtete registreerimine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	90	90
2004/2005 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	0	473,171	473,171	184	473,355
31. august 2005	1,100,000	0	0	0	0	0	27,500	1,528,048	2,655,548	274	2,655,822
Aktiate emiteerimine	315,000	2,012,394	1,475,727	0	0	0	0	0	3,803,121		3,803,121
Tütarettevõtete dividendid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-150	-150
2005/2006 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	0	1,484,206	1,484,206	1,065	1,485,271
Laevade ümberhindlus	0	0	0	0	1,138,827	0	0	0	1,138,827	0	1,138,827
Kahjum derivatiivide ümberhindlusest	0	0	0	0	0	-7,636	0	0	-7,636	0	-7,636
Valutakursi muutused	0	0	0	23	0	0	0	0	23	0	23
Aruandeperioodi tulud ja kuld kokku	0	0	0	23	1,138,827	-7,636	0	1,484,206	2,615,420	1,065	2,616,485
31. august 2006	1,415,000	2,012,394	1,475,727	23	1,138,827	-7,636	27,500	3,012,254	9,074,089	1,189	9,075,278

¹ Täiendav informatsioon toodud Lisas 20 Aktsiakapital² Täiendav informatsioon toodud Lisas 16 Materiaalne põhivara³ Täiendav informatsioon toodud Lisas 23 Finantsriskide juhtimine

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

Lisad lehekülgedel 22 kuni 78 on käesolevate konsolideeritud aruannete lahutamatu osa.

31. augustil lõppenud aasta kohta, tuhandetes EUR-ides

	Registreeri-		Realiseeri-	Ümber-	Derivatiivide		Emaettevõtte		Vähemus	Omakapital
	Aktia-	Üle-	mata	hindluse	ümber-	Kohustuslik	Jaotamata	omanikele		
	kapital ¹	kurss ¹	aktsiakapital ja ülekurs ¹	reserv ²	hindluse reserv ³	reserv	kasum	kuuluv omakapital	osalus	kokku
31. august 2004	17,575	26,515	0	0	0	1,758	93,631	139,479	0	139,480
Aktiate emiteerimine	52,727	-26,515	0	0	0	0	-26,212	0	0	0
Uute tütarettevõtete registreerimine	0	0	0	0	0	0	0	0	6	6
2004/2005 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	30,241	30,241	12	30,253
31. august 2005	70,303	0	0	0	0	1,758	97,660	169,721	18	169,739
Aktiate emiteerimine	20,132	128,615	94,316	0	0	0	0	243,063	-10	243,063
Tütarettevõtete dividendid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2005/2006 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	94,858	94,858	68	94,926
Laevade ümberhindlus	0	0	0	72,784	0	0	0	72,784	0	72,784
Kahjum derivatiivide ümberhindlusest	0	0	0	0	-488	0	0	-488	0	-488
Valutakursi muutused	0	0	0	2	0	0	0	2	0	2
Aruandeperioodi tulud ja kuld kokku	0	0	0	2	72,784	0	94,858	167,156	68	167,224
31. august 2006	90,435	128,615	94,316	2	72,784	1,758	192,518	579,940	76	580,016

¹ Täiendav informatsioon toodud Lisas 20 Aktsiakapital² Täiendav informatsioon toodud Lisas 16 Materiaalne põhivara³ Täiendav informatsioon toodud Lisas 23 Finantsriskide juhtimine

For identification purposes only

TALLINK & YOUNG

9.11.2006

Lisad lehekülgedel 22 kuni 78 on käesolevate konsolideeritud aruannete lahutamatu osa.

Harju Maakohus
Registrikontseptsioon
SISSE TULNUD

05-02-2007

RAAMATUPIDAMISE AASTARUANDE LISAD

Lisa 1 Üldine informatsioon

AS-i Tallink Grupp ja tema tütarettevõtete 31. augustil 2006 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kinnitati vastavalt juhatuse otsusele 30 novembril 2006.

Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule kinnitatakse juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heakskiidetud majandusaasta aruanne, mis sisaldab ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, aktsionäride üldkoosoleku poolt. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja esitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

AS Tallink Grupp on Eestis registreeritud ja Eestis tegutsev aktsiaselts. Alates 9. detsembrist 2005 on AS-i Tallink Grupp aktsiad olnud vabalt kaubeldavad Tallinna Börsil. Seisuga 31. august 2006 kuulus 43.4% aktsiatest AS-ile Infortar.

Kontserni põhitegevusalad on seotud meretranspordiga (reisijate ja kaubavedu). Täpsemalt kirjeldatakse Kontserni põhitegevust lisa 7 "Segmendi aruandlus". Seisuga 31. august 2006 töötas Kontsernis 5,987 inimest (31. august 2005: 2,694).

Lisa 2 ARUANDE KOOSTAMISE ALUSED

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kasutades soetusmaksumuse printsiipi, välja arvatud laevad ja tuletisinstrumendid, mida hinnatakse õiglasel väärtusel. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides (EEK) ja kõik väärtused on ümardatud lähima tuhandeni, juhul kui pole osutatud teisiti. Vastavalt Tallinna Börsi nõuetele on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne lisaks Eesti kroonidele esitatud ka eurodes (EUR). Kuna Eesti kroon on euroga seotud fikseeritud kursiga (1 EUR = 15.6466 EEK), siis konsolideeritud raamatupidamise aruande konverteerimisel valuutakursi erinevusi ei teki.

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele esitatakse emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded (s.t. bilanss, kasumiaruanne, rahavoogude aruanne ja omakapitali muutuste aruanne) konsolideeritud aruande lisades. AS-i Tallink Grupp konsolideerimata põhjaruanne on esitatud lisas 25 „Emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded“. Need aruanded on koostatud konsolideeritud aruandega samu arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid kasutades, välja arvatud tütar- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringute puhul.

Vastavuse kinnitus

AS-i Tallink Grupp ja tema tütaretevõtete konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), mis on vastu võetud Euroopa Komisjoni poolt.

Konsolideerimise alus

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud AS-i Tallink Grupp ja selle tütaretevõtete igal aastal 31. augusti seisuga lõppenud majandusaasta kohta koostatud finantsaruannete põhjal. Tütaretevõtete finantsaruanded on koostatud sama perioodi kohta nagu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, kasutades samu arvestuspõhimõtteid. Kui tütaretevõtte kasutab samades tingimustes toimunud samalaadsete tehingute puhul konsolideeritud aruandega võrreldes teistsuguseid arvestuspõhimõtteid, tehakse konsolideeritud aruande koostamisel tütaretevõtte finantsaruandeis vastavad korrigeerimised.

Tütaretevõtted on soetamise kuupäevast alates täielikult konsolideeritud. Soetamise kuupäevaks loetakse kuupäeva, millest alates Kontsern omandas valitseva mõju tütaretevõtte üle. Konsolideerimist jätkatakse kuni kuupäevani, mil Kontsernil enam valitsevat mõju ei ole.

Kõik Kontsernisisesed tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerimata kasumid Kontserni ettevõtete vahel toimunud tehingutelt on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes elimineeritud. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse, v.a. juhul kui on tegemist vara väärtuse langusega.

Vähemusosalus, milleks on see osa tütaretevõtte kasumist või kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu Kontsernile, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes eraldi real ja konsolideeritud bilansis omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtte omanikele kuuluvast omakapitalist.

Uued tütaretevõtted (äriühendused) kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil. Soetusmaksumus jagatakse varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglastele väärtustele omandamise kuupäeva seisuga. Konsolideeritud kasumiaruandes ja konsolideeritud rahavoogude aruandes kajastatakse uute tütaretevõtete majandustulemusi ja rahavoogusid nende omandamise kuupäevast alanud perioodi kohta.

SISSE TULNUD

05-02-2007

Lisa 3 MUUDATUSED ARVESTUSPÕHIMÕTETES JA ESITUSVIISIS

Käesoleva aruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted on samad, mida kasutati ka eelmise aasta aruande koostamisel, välja arvatud sätted seoses alljärgnevaga:

1. Kontsern on võtnud laevade edasise väärtuse mõõtmiseks kasutusele ümberhindluse printsiibi;
2. Kontsern on võtnud kasutusele uued/muudetud standardid, mille rakendamine on kohustuslik alates majandusaastast, mis algab 1. jaanuaril 2005 või hiljem (v.a. IAS 16, mis võeti vastu varem). Muudatused arvestuspõhimõtetes tulenevad järgmistest uutest või muudetud standarditest:
 - IAS 1 (muudetud) "Finantsaruannete esitamine";
 - IAS 27 (muudetud) "Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded";
 - IAS 28 (muudetud) "Investeeringud sidusettevõtetesse".

Allpool kirjeldatakse arvestuspõhimõtete ja esitusviisi muudatuste mõju.

Laevade ümberhindlus

Kontsern otsustas alates 31. augustist 2006 hakata laevade väärtuse mõõtmisel kasutama soetusmaksumuse asemel õiglase väärtuse põhimõtet. Laevade arvestuspõhimõtete muutust käsitleb lisa 5.9 „Kokkuvõtte olulisematest arvestuspõhimõtetest“.

Kontsern otsustas laevade väärtuse mõõtmise põhimõtet muuta, kuna leiab, et uus arvestuspõhimõte annab nende varade bilansilise väärtuse kohta täpsemat teavet. Viimase 3-4 aasta jooksul on laevade turuväärtus pidevalt tõusnud (tänu kasvavale nõudlusele uute laevade järele ning mitmete metallide maailmaturu hindade kerkimisele), seepärast arvab Kontserni juhtkond, et ümberhindluse tulemusel saadud väärtus kajastab selle varaliigi väärtust täpsemalt.

Ümberhindluse kohta täpsemalt vaata Lisa 16.

Vähemusosaluse kajastamine

Varem kajastati vähemusosalust Kontserni bilansis eraldi kohustustest ja omakapitalist. Vastavalt muudetud standarditele IAS 1 (muudetud 2004) ja IAS 27 (muudetud 2004) tuleb vähemusosalust kajastada omakapitali all. Esitusviisi muutumise tõttu suurenes Kontserni omakapital alates 31. augustist 2005 274,000 EEK võrra (muudatus ei mõjuta emaettevõtte omanikele kuuluvat omakapitali).

Emaettevõtte konsolideerimata bilansis ja kasumiaruandes kajastatud investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse

Eelmisel aastal kajastati tütar- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringud emaettevõtte konsolideerimata finantsaruannetes kapitalisosaluse meetodil. Muudetud standardid IAS 27 (muudetud 2004) ja IAS 28 (muudetud 2004) keelavad alates 1. jaanuarist 2005 tütar- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringute kapitaliosaluse meetodil kajastamise emaettevõtte konsolideerimata finantsaruannetes. Selle asemel tuleb investeeringuid kajastada kas soetusmaksumuses või õiglases väärtuses. Lisas 25 esitatud emaettevõtte konsolideerimata põhjaruannetes on tütar- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringud kajastatud soetusmaksumuses (sh. võrdlusandmed).

Ülalmainitud muudatuse tagajärjel vähenes emaettevõtte jaotamata kasumi suurus seisuga 1. september 2004 1,737,721,000 EEK (111,061,000 EUR) võrra ja 31. augustil 2005 lõppenud majandusaasta puhaskasum 635,850,000 EEK (40,638,000 EUR) võrra.

SISSE TULNUD

05-02-2007

Majandusaasta jooksul vastu võetud uued IFRS standardid

Kontsern on kasutusele võtnud järgmised majandusaasta jooksul vastu võetud muudetud või uued standardid ning vastavalt muutnud võrdlusandmeid. Uute ja muudetud standardite vastuvõtmine ei mõjuta Kontserni omakapitali seisuga 1. september 2004:

- IAS 2 "Varud";
- IAS 8 "Arvestuspõhimõtted, raamatupidamislike hinnangute muutused ja vead";
- IAS 10 "Bilansipäevajärgsed sündmused";
- IAS 17 "Rent";
- IAS 21 "Valuutakursside muutuste mõjud";
- IAS 24 "Seotud osapooli käsitleva informatsiooni avalikustamine";
- IAS 32 "Finantsinstrumendid: avalikustamine ja esitamine";
- IAS 33 "Aksiakasum";
- IAS 39 "Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine"; ning
- IFRS 5 "Müügiks hoitav põhivara ja lõpetatud tegevusvaldkonnad".

Uued IFRS standardid ja tõlgendused

Käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ajaks on välja antud uusi ja muudetud rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning tõlgendusi, mille rakendamine on ettevõtete finantsaruannete koostamisel kohustuslik alates majandusaastast, mis algab 1. jaanuaril 2006 või hiljem. Kontsern otsustas nimetatud standardeid ja tõlgendusi mitte varem rakendada hakata. Allpool esitatakse Kontserni juhtkonna hinnangu uute või muudetud standardite ja tõlgenduste esmakasutusele võtmise mõju kohta finantsaruannetele.

- Muudatus standardis IAS 1 "Finantsaruannete esitamine"
Standardi IAS 1 muudatusega nõutakse kapitali kohta täiendava teabe avaldamist ja seda kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2007 või hiljem.
- Muudatus standardis IAS 19 "Hüvitised töövõtjatele"
Standardi IAS 19 muudatus on seotud kindlustusmatemaatiliste kasumite ja kahjumite kajastamisega, seda kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2006 või hiljem. Muudatuse võimalik mõju ei ole veel teada.
- Muudatus standardis IAS 21 "Valuutakursside muutuste mõjud"
Standardi IAS 21 muudatuse kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2006 või hiljem. Vastavalt muudatusele tuleb valuutakursi vahe, mis tekib seoses rahalise vara või kohustusega, mis moodustab osa Kontserni netoinvesteeringust välismaisesse ettevõttesse, kajastada omakapitali koosseisus, vaatamata sellele, missuguses valuutas see vara või kohustus on kajastatud. Kontserni juhtkonna arvates ei mõjuta see muudatus Kontserni finantsseisundit.
- Muudatus standardis IAS 39 "Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine"
Kolme standardi IAS 39 muudatust kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2006 või hiljem. Need on seotud finantsgarantiilepingutega (samasisuline muudatus tehti ka standardis IFRS 4 „Kindlustuslepingud“), Kontsernisestse prognoositavate tehingute riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumentidega ja õiglase väärtuse optsioonidega. Juhtkonna arvates ei põhjusta nimetatud muudatuste kohaldamine muutusi olemasolevate varade ja kohustuste kajastamisel.
- IFRS 6 "Maavarade uuring ja hindamine"

SISSE TULNUD

06-02-2007

Nimetatud standard (mida kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2006 või hiljem) Kontserni tegevust ei puuduta.

▪ IFRS 7 "Finantsinstrumendid: avalikustamine"

Standardit IFRS 7 kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2007 või hiljem. Uue standardi kohaselt tuleb finantsinstrumentide ja finantsriskide haldamise kohta avalikustada rohkem teavet.

▪ IFRIC 4 "Kindlaksmääramine, kas kokkulepe sisaldab renti"

Juhtkonna arvates ei avalda alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2006 või hiljem kohaldatav tõlgendus mõju olemasolevate lepingute kajastamisele raamatupidamises.

▪ IFRIC 5 "Õigus osalusele kahjutustamise, taastamise ja keskkonna parandamise fondides"

Nimetatud standard (mida kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2006 või hiljem) Kontserni tegevust ei puuduta.

▪ IFRIC 6 "Konkreetsel turul osalemisest tekkivad kohustised – elektri- ja elektroonikaseadmete jäätmed"

Nimetatud standard (mida kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2005 või hiljem) Kontserni tegevust ei puuduta.

▪ IFRIC 7 "Korrigeerimise kohaldamine vastavalt standardile IAS 29 Finantsaruandlus hüperinflatiivsetes majanduskeskkondades"

Nimetatud standard (mida kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. märtsil 2006 või hiljem) Kontserni tegevust ei puuduta.

▪ IFRIC 8 "IFRS 2 rakendusala"

Nimetatud standard (mida kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. mail 2006 või hiljem) Kontserni tegevust ei puuduta.

▪ IFRIC 9 "Varjatud tuletisinstrumentide ümberhindamine"

Juhtkonna hinnangul ei avalda alates aruandeperioodist, mis algab 1. juunil 2006 või hiljem kohaldatav tõlgendus mõju olemasolevate kokkulepete kajastamisele.

SISSE TULNUD

01-02-2007

Lisa 4 OLULISED RAAMATUPIDAMISLIKUD OTSUSED JA HINNANGUD

4.1. Otsused

Kontserni arvestuspõhimõtete kohaldamisel on juhtkond langetanud (peale hinnanguid sisaldavate) järgmised otsused, millel on kõige olulisem mõju finantsaruannetes kajastatud summadele.

Intressivahetuslepingud (swap) – kas tuletisinstrumentid kvalifitseeruvad riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise erireeglite alla

Seisuga 31. august 2006 oli Kontsern sõlminud viis intressivahetuslepingut (2005: üks leping). Kontsern otsustas (ja valmistas ette asjakohased dokumendid), et kaks viiest vahetuslepingust kvalifitseeruvad riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise erireeglite alla (rahavoogude riskimaandamine). Otsuse kohaselt kajastati selle riskimaandusinstrumentiga seotud tegeliku kahjumi osa otse omakapitali koosseisus; intressivahetuslepingute õiglase väärtuse muutustest tulenevad muud kasumid ja kahjumid kajastati kasumiaruandes. Üksikasjalikumalt kirjeldatakse intressivahetuslepinguid ja nendega seotud arvestuspõhimõtteid lisa 23 ja 5.20.

Kasutusrent – Kontsern kui rentnik

Kontsern sõlmis rendilepingu ehitatava hotelli opereerimiseks. Juhtkond leiab, et rendileandjale jäävad kõik olulised vara omandiõigusega seotud riskid ja hüved, ning Kontsern kui rentnik loeb nimetatud lepingu kasutusrendilepinguks. Rendilepingu alusel tasumisele kuuluvate miinimumrendimaksete kohta vaata üksikasjalikumalt lisa 21.

4.2. Hinnangud ja eeldused

Alljärgnevalt käsitletakse tulevasi sündmusi ja muid ebakindlaid asjaolusid bilansipäeva seisuga ning nende hindamisega seonduvaid eeldusi, millega kaasneb oluline risk varade ja kohustuste bilansilise väärtuse märkimisväärses korrigeerimiseks järgneval majandusaastal.

Firmaväärtuse langus

Kontsern kontrollib firmaväärtuse langust kord aastas. Selleks on tarvis hinnata nende raha genereerivate üksuste kasutusväärtust, millele firmaväärtus on jagatud. Kasutusväärtuse kindlaksmääramiseks peab juhtkond andma hinnangu raha genereeriva üksuse eeldatavatele tulevastele rahavoogudele ning valima kohase diskontomäära nende rahavoogude nüüdiseväärtuse arvestamiseks. Firmaväärtuse bilansiline väärtus oli seisuga 31. august 2006 ja 31. august 2005 173,148,000 EEK (11,066,000 EUR). Üksikasjalikumalt käsitletakse firmaväärtust lisa 17.

Ostuhinna määramine ja edasilükkunud tulumaks

30. juunil 2006 omandas Kontsern 100% Silja Oy Ab aktsiatest. Kogu ostuhind ning korregeeritud õiglase väärtus on esitatud esialgsetena, kuna Kontsern ning müüja on ühe ostuhinna komponendi osas eriarvamusel. Üksikasjalikum selgitus on lisa 6.

Lisaks ei ole Kontsern veel lõpetanud analüüsi edasilükkunud tulumaksuvara realiseerimise võimaluste kohta edasikantavate maksukahjumite arvelt ning Silja Oy Ab-le kuuluva tarkvara õiglase väärtuse määramise kohta. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse seoses kogu ära kasutamata maksukahjumiga sel määral, mil on oodata, et tulevikus tekiks maksustatav tulu, mille arvel neid kahjumeid saaks katta. Juhtkond peab tegema olulise mõjuga otsuse selle kohta, millises ulatuses edasilükkunud tulumaksuvara kajastada, võttes arvesse tulevase maksustatava tulu tekkimise aega ja võimalikku suurust ning edaspidi kasutatavat maksude planeerimise strateegiat. Kogu edasilükkunud tulumaksuvara summa esialgsel ostuhinna määramisel oli 498,219,000 EEK (31,842,000 EUR). Seda summat vähendati 383,201,000 EEK (24,491,000 EUR) võrra arvutatud edasilükkunud tulumaksukohustuse arvelt. Seisuga 31. august 2006 oli ostuhinna määramisel ära kasutamata

maksukahjumite arvelt tekkinud kajastamata tulumaksuvara bilansiline väärtus 115,018,000 EEK (7,351,000 EUR). Kasutamata maksukahjumite üksikasjalikum käsitus on Lisas 9.

Ehitiste, masinate ja seadmete ning immateriaalse vara kasuliku eluea määramine

Juhtkond on andnud hinnangu ehitiste, masinate ja seadmete ning immateriaalse vara kasuliku elule võttes aluseks äritegevuse mahu, vastava ala varasemad kogemused ja tulevikuväljavaated. Lisades 16 ja 17 on avalikustatud juhtkonna seisukoht Kontserni ehitiste, masinate ja seadmete kasuliku eluea (jääkväärtus 31. augustil 2006: 21,857,153,000 EEK (1,396,927,000 EUR) ja 31. augustil 2005: 6,136,720,000 EEK (392,208,000 EUR) ja immateriaalse vara kasuliku eluea (jääkväärtus 31. augustil 2006: 1,258,432,000 EEK (80,428,000 EUR) ja 31. augustil 2005: 176,153,000 EEK (11,258,000 EUR) kohta.

Laevade õiglane väärtus

Laevade väärtuse ümberhindamise eesmärgil määras Kontsern kindlaks oma laevade õiglase väärtuse seisuga 31. august 2006. Laevade õiglane väärtus sõltub mitmesugustest asjaoludest, sh valmimisaasta ja teised tehnilised parameetrid ning laevade hooldus (st kui palju omanik on teatud laeva hooldusse investeerinud). Õiglase väärtuse määramiseks kasutas Kontsern sõltumatuid hindajaid. Seisuga 31. august 2006 oli laevade õiglane väärtus kokku 21,053,598,000 EEK (1,345,570,000 EUR). Üksikasjalikum teave on Lisas 16.

Pension

Kindlaksmääratud hüvitistega pensioniplaanide kulude määratlemisel kasutatakse kindlustusmatemaatilist hindamist. Kindlustusmatemaatiline hindamine eeldab prognooside tegemist diskontomäärade, varade eeldatava tasuvuse, tulevaste palgatõusude, suremuse ja tulevaste pensionitõusude kohta. Pensioniplaanide pikaajalise olemuse tõttu kaasneb taolise hindamisega oluline ebakindlus. Üksikasjalikum teave on Lisas 15.

Lisa 5 KOKKUVÕTE OLULISEMATEST ARVESTUSPÕHIMÕTETEST 05-02-2007

5.1. Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emaettevõtte arvestusvaluuta on Eesti kroon. Vastavalt Tallinna Börsi nõuetele esitatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ka eurodes (vt. Lisa 2). Iga Kontserni ettevõtte määrab ise kasutatava arvestusvaluuta ning üksuse finantsaruannetes mõõdetakse kirjeid selles arvestusvaluutas. Välisvaluutas fikseeritud tehingud kajastatakse esialgu tehingukuupäeval kehtinud arvestusvaluuta vahetuskursi alusel.

Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse ümber bilansikuupäeval kehtiva arvestusvaluuta vahetuskursi järgi. Kursimuutused kajastatakse kasumiaruandes finantstulude ja -kuludena. Välisvaluutas fikseeritud mitterahalisi varasid ja kohustisi, mida kajastatakse õiglases väärtuses, kajastatakse kasutades nende väärtuste määramise ajal kehtinud valuutakursse. Välismaise majandusüksuse omandamisest tekkinud firmaväärtust ning omandamisega seotud varade ja kohustuste bilansiliste maksumuste korrigeerimisi õiglasele väärtusele käsitletakse välismaise majandusüksuse varade ja kohustustena ning arvestatakse ümber sulgemiskursiga.

Välismaiste majandusüksuste arvestusvaluutad on järgmised:

- Tallink Sverige AB, Silja Line AB, Silja Cruise AB, Seawind Line AB: Rootsi kroon (SEK) ja Tallink Latvija S/A: Läti latti (LAT)
Aruandekuupäeval arvestatakse nende tütarettevõtete varad ja kohustused bilansipäeva vahetuskursiga ümber AS-i Tallink Grupp esitamisvaluutasse ning nende kasumiaruanded arvestatakse ümber majandusaasta kaalutud keskmise vahetuskursiga. Ümberarvestuse tulemusena tekkivad kursivahed kajastatakse omakapitalis eraldi komponendina ("Realiseerimata kursivahed"). Välismaise majandusüksuse võõrandamisel kajastatakse selle välismaise majandusüksusega seotud ja omakapitali all kajastatud edasilükatud kursivahede kumulatiivne summa kasumiaruandes.
- Kõik ülejäänud välismaised tütarettevõtted: euro (EUR):
Kuna Eesti kroon on euroga seotud fikseeritud kursiga, siis arvestatakse kõik tehingud ja saldod Eesti kroonidesse ümber fikseeritud kursiga ning nende tütarettevõtete finantsaruannete ümberarvestamisel kursivahesid ei teki.

5.2. Segmendi aruandlus

Kontserni esmased segmendid on geograafilised (liinide järgi ja maismaa) ning sekundaarsed segmendid on ärisegmentid (piletimüük, kaubaveoteenuse müük, müük restoranides ja kauplustes (nii laevadel kui ka maismaal), majutusteenuse müük hotellis ning muud). Geograafiline segment tegeleb toodete valmistamise või teenuste osutamisega teatud majanduskeskkonnas, mille riskid ja rentaablus erinevad teistes majanduskeskkondades tegutsevate ettevõtete osiste riskidest ja rentaablustest. Ärisegment on varade kogum või majandusüksus, mis tegeleb toodete valmistamise või teenuste osutamisega, mille riskid ja rentaablus erinevad teiste ärisegmentide riskidest ja rentaablustest.

Segmendi kulu on segmendi põhitegevusest tulenev otseselt segmendile omistatav kulu ja oluline osa ettevõtte kuludest, mida saab põhjendatud alustel segmendile jaotada, sealhulgas kulud, mis on seotud müügiga ettevõtteväliste klientidele ja kulud, mis on seotud Kontserni teiste segmentidega sooritatud tehingutega. Segmendi kulu ei hõlma üldhalduskulu, intressikulu, tulumaksu kulu ega muid kulusid, mis tekivad Kontserni tasandil ja on seotud Kontserni kui tervikuga. Segmendi nimel Kontserni tasandil tekkivad kulud omistatakse

SINIS TULNUD

05-02-2007

põhjendatud alustel segmendile, kui need on seotud segmendi põhitegevusega ja neid saab otseselt omistada või põhjendatud alustel segmendile jaotada.

Segmendi tulem on segmendi tulude ja segmendi kulude vahe.

Segmendi vara on varad, mida segment põhitegevuses rakendab ja mida saab otseselt segmendi omaks pidada või põhjendatud alustel segmendile jaotada. Segmendi vara hulka kuuluvad põhitegevusega seotud nõuded, välja arvatud antud laenud, ettemakstud kulud ja varud, ehitised, masinad ja seadmed ning immateriaalne vara. Kui teatud amortisatsioonikulu arvatakse segmendi kulude hulka, arvatakse ka sellega seotud varaobjekt segmendi vara hulka. Segmendi vara hulka ei kuulu vara, mida kasutatakse Kontserni üldvajadusteks või peakontori jaoks või mida ei saa otseselt segmendile omistada. Segmendi vara hulka kuulub kasutusvara, mida jagavad kaks või enam segmenti, kui on olemas põhjendatud alus nende jaotamiseks.

Segmendi kohustused on sellised tegevuskohustused, mis tulenevad segmendi põhitegevusest ja mida saab otseselt segmendile omistada või mida saab põhjendatud alustel segmendile jaotada. Segmendi kohustused on näiteks tasumata arved ja muud võlad, viitvõlad, ostjate ettemaksed ja eraldised. Segmendi kohustuste hulka ei kuulu laenud, kapitalirendikohustused, võlakirjad ega muud finantstegevusega seotud kohustused. Ka tulumaksukohustus ei kuulu segmendi kohustuste hulka.

Segmendiga otseselt mitteseotud kulud, varad ning kohustused või need mida ei saa segmendile jaotada, esitatakse Kontserni jagamatute kulude, varade ja kohustustena.

5.3. Müügitulu kajastamine

Müügitulu kajastatakse sellisel määral, kui võrd on tõenäoline, et Kontsern saab sellest majanduslikku kasu ja kui võrd müügitulu saab usaldusväärselt määrata. Müügitulu mõõdetakse saadud või saadava tasu, välja arvatud allahindlused, müügi maksud või tollid, õiglase väärtuse alusel. Müügitulu kajastamisel peavad samuti olema täidetud alljärgnevad konkreetseid kajastamise kriteeriumid:

Kauba müük- müük restoranides ja kauplustes

Müügitulu kajastatakse siis, kui kauba omandiõigusega seotud olulised riskid ja hüved on ostjale üle läinud, st jaekauplustes, baarides ja restoranides kauba müümise hetkel kliendile, üldjuhul sularaha eest või kaardimaksega.

Piletite ja kaubaveoteenuste müük

Müügitulu piletite ja kaubaveoteenuste müügist kajastatakse kasumiaruandes teenuse osutamisel. Majandusaasta lõpul, kui vastav summa on oluline, kajastatakse ettemakstud tuluna piletite ja kaubaveoteenuse müük, mis on seotud veel väljumata reisidega.

Majutuse müük

Majutuse müük kajastatakse kasumiaruandes siis, kui toad on klientide poolt kasutuses. Majandusaasta lõpul, kui vastav summa on oluline, kajastatakse ettemakstud tuluna müüki, mis on seotud veel kasutamata tubaööpäevadega.

Pakettide müük

Kontsern müüb ka reisipakette, mis sisaldavad laevapiletit, majutust hotellides, mida ei opereeri Kontsern, ja teiste osapoolte poolt läbiviidavaid huvireise erinevates linnades. Kontsern kajastab reisipaketi müügist saadavat tulu majutuse ja huvireiside vahendamise pealt saadava agenditasu asemel paketi müügihinna ulatuses, kuna

Kontsern (1) saab ise määrata reispaketi sisu ja hinna; (2) saab ise valida konkreetse paketi osas teenust pakkuva tarnija; ja (3) kannab ise reispaketi müügist tulenevat krediidiriski.

Renditulu

Laevade kasutusrendile andmisest saadav renditulu kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Intressid

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt (arvestades vara efektiivset intressimäära).

Dividendid

Tulu dividendidest kajastatakse sel hetkel, kui Kontsernil on tekkinud õigus dividendide saamiseks.

5.4. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid on lühiajalised ülikviidsed investeeringud, mis on vabalt konverteeritavad teatud rahasummaks ja millega seotud väärtuse muutumise risk on ebaoluline.

5.5. Finantsvarad

Kõik investeeringud kajastatakse algselt soetusmaksumuses, milleks on investeeringu eest makstud tasu õiglase väärtus ja õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande mittekaostatavate finantsvarade puhul nende otseselt omistatavad tehingukulud. Standardis IAS 39 jaotatakse finantsvarad järgmistesse liikidesse: (1) õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kaostatavad finantsvarad, (2) antud laenud ja nõuded, (3) tähtajalised investeeringud, ja (4) müügivalmis finantsvarad. Kontsern liigitab oma finantsvarad pärast esmast kaastamist ning juhul kui see on lubatud ning kohane, annab liigitusele iga majandusaasta lõpul hinnangu.

Kõik tavapärastel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kaastatakse nende tehingute väärtuspäeval, s.t. päeval, millal vara Kontsernile üle antakse või Kontsern vara üle annab. Tavapärastel turutingimustel toimuv ost või müük on finantsvara ost või müük vastavalt lepingule, mille tingimuste kohaselt antakse vara üle ajavahemiku jooksul, mis on tavaliselt kas kehtestatud õigusaktidega või kujunenud kokkuleppeliselt konkreetsetel turul.

Õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kaostatavad finantsvarad

Õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kaostatavad finantsvarad on järgmised:

- kauplemiseesmärgil hoitavad finantsvarad (st lähitulevikus edasimüügiks omandatud finantsvara ja positiivse väärtusega tuletisinstrumentid juhul kui neid pole liigitatud riskimaandusinstrumentideks); ja
- algsel arvelevõtmisel õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kaostatavateks finantsvaradeks liigitatud finantsvarad.

Nende finantsvaradega seoses saadud kasum ja kahjum kaastatakse kasumiaruandes real "Finantskulud (-) / - tulud(+)"

Tähtajalised investeeringud; antud laenud ja nõuded

Tähtajalised investeeringud on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksete ja fikseeritud tähtajaga tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mida Kontsernil on kindel kavatsus ja suutlikkus hoida tähtajani. Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul.

05-02-2007

Pärast esmast kajastamist kajastatakse neid finantsvarasid korrigeeritud soetusmaksumuses sisemise intressimäära meetodil. Amortiseeritud soetusmaksumuse arvutamisel võetakse arvesse soetamisel kohaldatud allahindlusi ja lisatasusid ja see hõlmab tasusid, mis on sisemise intressimäära olemuslikeks komponentideks ning tehingukulusid.

Kontsern hindab igal bilansipäeval ega finantsvara väärtus pole langenud. Kui esineb objektiivseid asjaolusid, mis viitavad sellele, et amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade väärtus on langenud, mõõdetakse kahjumi summat vara bilansilise väärtuse ja hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdiseväärtuse (välistades tulevased krediidikahjumid, mida pole veel kantud) vahelise erinevusena, mida on diskonteeritud finantsvara esialgse sisemise intressimääraga. Vara bilansilist maksumust vähendatakse allahindluse konto kasutamise kaudu. Väärtuse vähenemise tulemusel tekkinud võlgnevuse kajastamine lõpetatakse siis kui see hinnatakse ebatõenäoliseks.

Kui järgneval perioodil kahjum vara väärtuse langusest väheneb ja seda vähenemist saab objektiivselt seostada sündmusega, mis toimub pärast väärtuse languse kajastamist, siis eelnevalt kajastatud vara väärtuse langusest tulenev kahjum tühistatakse.

Finantsvarade kajastamise lõpetamisel või väärtuse langemisel kajastatakse kasumiaruandes kasumid ja kahjumid samuti amortiseerimise kaudu ("Finantskulud (-) / -tulud(+)").

Müügivalmis finantsvarad

Müügivalmis finantsvarad on need tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad, mida määratletakse müügivalmis olevateks või mida ei liigitata ühessegi eelmisesse kolme kategooriasse kuuluvaks. Pärast esmast kajastamist mõõdetakse müüdavaid finantsvarasid õiglases väärtuses, kusjuures realiseerimata kasumid ja kahjumid kajastatakse otse omakapitalis („Realiseerimata netokasumite/ (-kahjumite) reserv“), välja arvatud investeringud omakapitaliinstrumentidesse, millel puudub noteeritud turuhind aktiivsel turul ning mille õiglast väärtust ei saa usaldusväärselt mõõta (neid kajastatakse soetusmaksumuses). Investeeringu realiseerimisel kajastatakse varem otse omakapitali koosseisus kajastatud kumulatiivsed kasumid ja kahjumid kasumiaruandes.

Kui esineb objektiivseid asjaolusid müüdava finantsvara õiglase väärtuse languse kohta, siis otse omakapitalis kajastatud kumulatiivne kahjum eemaldatakse omakapitalist ning kajastatakse kasumiaruandes, ehkki finantsvara enese kajastamist ei ole lõpetatud. Kui esineb objektiivseid asjaolusid vara väärtuse langusest tuleneva kahjumi kohta seoses mittenoteeritud ja soetusmaksumuses kajastatud omakapitaliinstrumentidega, siis vara väärtuse langusest tuleneva kahjumi summat mõõdetakse finantsvara bilansilise maksumuse ja hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdiseväärtuse vahelise erinevusena, mida on diskonteeritud sarnase finantsvara turul kehtiva tulumääraga ja kajastatakse see kasumiaruandes.

Kajastamise lõpetamine

Finantsvarade kajastamine lõpetatakse siis, kui Kontsernil ei ole enam finantsvara hõlmava lepingulise õiguse üle kontrolli, tavaliselt tähendab see finantsvara müüki või hetke, millest alates kõik sellest finantsvarast saadavad rahavood antakse edasi kolmandale sõltumatule osapoolele.

5.6. Varud

Varud kajastatakse kas soetusmaksumuses või neto realiseerimisväärtuses olenevalt, milline on madalam. Neto realiseerimisväärtus on tavapärases äritegevuses kasutatav hinnanguline müügihind, millest on maha arvatud müügi sooritamiseks vajalikud hinnangulised kulutused.

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

32

7.12.2006

Nii materjalid, mis koosnevad peamiselt kütusest, kui ostetud kaubad müügiks, kantakse kulusse kaalutud keskmise hinna meetodil.

5.7. Tütarettevõtted

Tütarettevõtte on ettevõtte milles Kontsern omab enamusosalust.

Tütarettevõtte nimi	Asukoha riik	Emaettevõtte
Hansaliin OÜ	Eesti	AS Tallink Grupp
Hansatee Kinnisvara OÜ	Eesti	AS Tallink Grupp
Tallink Duty Free AS	Eesti	AS Tallink Grupp
HT Laevateenindus OÜ	Eesti	AS Tallink Grupp
HT Meelelahutus OÜ	Eesti	AS Tallink Grupp
Tallink AS	Eesti	AS Tallink Grupp
Hansatee Cargo AS	Eesti	AS Tallink Grupp
TLG Hotell OÜ	Eesti	AS Tallink Grupp
Tallink Travel Club OÜ	Eesti	AS Tallink Grupp
V.S&I AS	Eesti	AS Tallink Grupp
TLG Meedia OÜ	Eesti	AS Tallink Grupp
Tallink Baltic AS	Eesti	AS Tallink Grupp
Mare Pharmaci OÜ	Eesti	AS Tallink Grupp
HTG Invest AS	Eesti	AS Tallink Grupp
Tallink Finland OY	Soome	AS Tallink Grupp
Tallink Latvija AS	Läti	AS Tallink Grupp
Kapella Shipping Ltd	Bahama	AS Tallink Grupp
Tallink Line Ltd	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallinn-Helsinki Line Ltd	Küpros	AS Tallink Grupp
Vana Tallinn Line Ltd	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Fast Ltd	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Ltd	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallinn Swedish Line Ltd	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallinn Stockholm Line Ltd	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Victory Line Ltd	Küpros	AS Tallink Grupp
Hansalink Ltd	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Autoexpress Ltd	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink High Speed Ltd	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Sea Line Ltd	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Superfast Ltd	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink-Ru OOO	Venemaa	AS Tallink Grupp
HTG Stevedoring Oy	Soome	HTG Invest AS
Ingleby (1699) Ltd.	Ühend- kuningriigid	AS Tallink Grupp
HT Hulgi Tolliladu OÜ	Eesti	Tallink Duty Free AS
TDF Kommerts OÜ	Eesti	Tallink Duty Free AS
Tallink Sverige AB	Rootsi	Hansatee Cargo AS
Tallink Scandinavian AS	Eesti	AS Tallink Grupp
Silja Oy Ab	Soome	Tallink Scandinavian AS
Silja Cruise AB	Rootsi	Silja Oy Ab

05-02-2007

Sally AB	Soome	Silja Oy Ab
Silja Europa Oy	Soome	Silja Oy Ab
Silja Line AB	Rootsi	Silja Oy Ab
Silja Line Eesti AS	Eesti	Silja Oy Ab
Silja Line GmbH	Saksamaa	Silja Oy Ab
Oy Turun Meritalo Sjöhuset i Åbo Ab	Soome	Silja Oy Ab
Sea Wind Line Oy Ab	Soome	Silja Oy Ab
SeaWind Line AB	Rootsi	Sea Wind Line Oy Ab
Neptun Juridica Oy	Soome	Silja Oy Ab
Nimtakos Oy	Soome	Neptun Juridica Oy
Eff-Shipping Ltd	Kaimani	Silja Oy Ab
	saared	
Crown Cruise Line Inc	Panama	Eff-Shipping Ltd
EffJohn International Cruise Holdings Inc	Kaimani	Eff-Shipping Ltd
	saared	

5.8. Sidusettevõtted

Sidusettevõtte on ettevõtte, milles Kontsernil on oluline mõju ja mis ei ole Kontserni tütar- ega ühisettevõtte. Kontserni investeeringuid sidusettevõtetesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil, st investeeringud kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millele lisanduvad omandamisjärgsed muutused Kontserni osaluses sidusettevõtte netovarades, miinus väärtuse languse allahindlused. Sidusettevõttega seotud firmaväärtus lisatakse bilansilisele väärtusele ning seda ei amortiseerita.

Kontsernile kuuluv osa sidusettevõtte majandustulemusest kajastatakse kasumiaruandes. Kui sidusettevõttel on olnud tehinguid, mille mõju kajastatakse otse sidusettevõtte omakapitalis, siis kajastab ning vajadusel avalikustab Kontsern oma osa nendest tehingutest omakapitali muutuste aruandes. Kasum ja kahjum, mis on tekkinud tehingutest Kontserni ja sidusettevõtete vahel, elimineeritakse selles ulatuses, mis vastab Kontserni osalusele sidusettevõttes.

Kapitaliosaluse meetodil kajastatud sidusettevõtete finantsaruanded on koostatud Kontserniga sama aruandekuupäevaga ja kasutades samu arvestuspõhimõtteid.

Igal bilansipäeval hindab Kontsern, kas eksisteerib objektiivseid tõendeid sidusettevõttesse tehtud investeeringu väärtuse languse kohta. Juhul kui taolisi tõendeid esineb, arvutab Kontsern väärtuse languse, milleks on investeeringu õiglase väärtuse ja bilansilise väärtuse vahe.

5.9. Materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara, välja arvatud laevad, kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja väärtuse languse allahindlused.

Arvelevõetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud (näiteks mõne varaobjekti teatud osade asendamine, kuivdokus viibimine iga kahe või viie aasta järel) lisatakse varade bilansilisele väärtusele siis, kui on täidetud kajastamiseks vajalikud kriteeriumid, s.o. (a) on tõenäoline, et Kontsern saab sellest tulevikus majanduslikku kasu ja (b) nende soetusväärtust saab usaldusväärselt mõõta. Asendatud osad kantakse bilansist välja. Kõik teised väljaminekud kajastatakse kuludena perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

05-02-2007

Laevu mõõdetakse õiglases väärtuses (s.t. ümberhinnatud summa), millest on maha arvatud amortisatsioon ja ümberhindluse kuupäeva järel toimunud väärtuse langus. Ümberhindlusi tehakse piisava regulaarsusega, nii et ümberhinnatud varaobjekti õiglase väärtus ei erineks oluliselt bilansilisest väärtusest.

Ümberhindluse kuupäeval asendatakse laevade maksumus ümberhindluse kuupäeval kehtiva õiglase väärtusega ning elimineeritakse akumulieeritud amortisatsioon. Ümberhindamisest tulenev väärtuse suurenemine kajastatakse bilansis omakapitali koosseisus real „Laevade ümberhindluse reserv“, välja arvatud sel määral, mil see kattub sama varaobjekti bilansilise väärtuse vähenemisega, mis on eelnevalt kasumiaruandes kajastatud viimasel juhul tuleb väärtuse suurenemine kajastada kasumiaruandes. Ümberhindlusest tulenev väärtuse vähenemine kajastatakse kasumiaruandes, kuid vähenemine, mis toimub sama varaobjekti osas, tasaarvestatakse varasemast ümberhindlusest tekkinud „Laevade ümberhindluse reservi“ positiivse saldo arvelt.

Iga-aastaselt kantakse ümberhindluse reservist jaotamata kasumisse summa, mis moodustub vara ümberhinnatud bilansilisel väärtusel põhineva amortisatsiooni ning selle amortisatsiooni vahest, mis oleks kajastatud vara algse soetusmaksumuse alusel. Vara võõrandamisel kantakse selle varaobjektiga seotud ümberhindluse reservi osa jaotamata kasumisse.

Amortisatsiooni arvestatakse iga varaobjekti kohta vastavalt selle kasulikule elueale ja kasutades lineaarset meetodit. Amortiseerimine lõpetatakse, kui vara bilansiline jääkväärtus võrdub tema lõppväärtusega. Laevakere lõppväärtus põhineb vastavate metallide kehtivatel hindadel ja laevade kasuliku eluea lõpus realiseeritava vanametalli tõenäolisel kogusel. Kontserni juhtkond hindab, et teiste materiaalse põhivara objektide lõppväärtus on null.

Materiaalse põhivara lõppväärtus, amortisatsiooni arvestamise meetod ja kasulik eluiga vaadatakse üle vähemalt igal majandusaastal ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislike hinnangute muutustena.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui Kontsern ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majandusliku kasu saamist. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamise lõpetamine toimub, kasumiaruandes real „Muud äritulud“ või „Muud ärikulud“.

5.10. Firmaväärtus

Äriühenduse tulemusena tekkinud firmaväärtus kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on äriühenduse soetusmaksumuse see osa, mis ületab Kontserni osaluse omandatud tütarettevõtte eristatavate varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglases netoväärtuses soetamiskuupäeval.

Pärast arvelevõtmist kajastatakse firmaväärtust soetusmaksumuses, millest arvatakse maha akumulieeritud väärtuse langused. Väärtuse languse testimise eesmärgil on äriühendusest tekkinud firmaväärtused jagatud alates soetamise kuupäevast Kontserni nendele raha genereerivatele üksustele või selliste üksuste gruppidele, mis peaksid saama konkreetsest äriühendusest tekkivast sünergiast majanduslikku kasu. Iga raha genereeriv üksus või üksuste grupp, millele firmaväärtus on jagatud, (1) on Kontserni madalaim tase, kus firmaväärtust sisemise juhtimise eesmärgil kontrollitakse, ja (2) ei ole suurem, kui segment vastavalt Kontserni esmase segmendiaruandluse formaadile.

5.11. Immateriaalne vara

Äriühendustest eraldi omandatud immateriaalsed varad võetakse algselt arvele soetusmaksumuses. Osana äriühendusest soetatud immateriaalsete varade maksumuse moodustab nende õiglase väärtus soetamise

05-02-2007

kuupäeval. Pärast algset arvele võtmist kajastatakse immateriaalseid varasid nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja akumuliseeritud vara väärtuse languse kahjumid. Kontserni siseselt loodud immateriaalseid varasid, v.a. kapitaliseeritud arenduskulutused, ei kapitaliseerita, vaid kajastatakse tekkepõhiselt kasumiaruandes kuludena.

Immateriaalsete varade puhul hinnatakse, kas tegemist on piiratud või määramata kasuliku elueaga varaga. Kui varal on piiratud eluiga, siis amortiseeritakse seda lineaarsel meetodil vastavalt vara kasulikule elueale ja selle osas viiakse läbi vara väärtuse test, kui on asjaolusid, mis viitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema bilansilise väärtuse. Piiratud elueaga immateriaalsete varade amortisatsiooni perioodi ja meetodit vaadatakse üle iga majandusaasta lõpul. Muutused eeldatavas kasulikus elueas või vara tulevase majandusliku kasu ajalisel struktuuril kajastatakse vastavalt kui muutusi amortisatsiooniperioodis ja meetodis ehk kui muutusi raamatupidamislikes hinnangutes. Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse vara amortisatsiooni kulu kajastatakse kasumiaruande selles kulude grupis, kuhu konkreetne immateriaalne vara funktsionaalselt kuulub.

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade osas viiakse igal aastal kas iga varaobjekti kaupa või raha genereeriva üksuse tasandil läbi väärtuse languse test. Selliseid immateriaalseid varasid ei amortiseerita. Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade kasulik eluiga vaadatakse üle igal aastal veendumaks, et tegemist on endiselt määramata kasuliku elueaga. Kui eluea määramatus on muutunud, siis kajastatakse muutust kasulikus elueas edasiulatuvalt.

Immateriaalse vara kajastamise lõpetamisest saadav kasum või kahjum määratakse kindlaks müügi netolaekumise ja vara bilansilise maksumuse vahena ja kajastatakse kajastamise lõpetamisel kasumiaruandes.

Uurimis- ja arendusväljaminekud

Uurimisväljaminekud kajastatakse nende tekkimisel kuludena. Immateriaalsed varad, mis tulenevad arendusprojektidest, võetakse varana arvele vaid siis, kui Kontsern suudab näidata (1) oma tehnilisi võimalusi vara viimiseks kasutamise- või müügikõlblikku valmidusse; (2) oma kavatsust arendusprojekt lõpule viia ja võimet seda vara kasutada või müüa; (3) kuidas vara tulevikus majanduslikku kasu toob; (4) oma finantsilisi võimalusi arendusprojekt lõpetada; ja (5) et arendusprojektiga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Pärast arvele võtmist kajastatakse arendusprojekte nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud amortisatsioon ja võimalikud vara väärtuse languse kahjumid. Kapitaliseeritud kulutused amortiseeritakse vastavalt perioodile, mille jooksul eeldatakse sellest projektist müügitulu saamist. Vara amortiseerimine algab arendusprojekti lõpetamisel, siis kui vara on kasutusvalmis.

5.12. Varade väärtuse langus

Igal bilansipäeval hindab Kontsern, kas eksisteerib tõendeid vara väärtuse languse kohta. Juhul kui taolisi tõendeid esineb või on nõutav vara väärtuse iga-aastane testimine (näiteks firmaväärtus, määramata kasuliku elueaga immateriaalsed varad või kapitaliseeritud arenduskulud arendusprojekti väljatöötamise käigus), hindab Kontsern vara kaetavat väärtust. Vara kaetav väärtus on kas selle vara või raha teeniva üksuse õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulud või kasutusväärtus olenevalt sellest, kumb neist on suurem. Kui vara bilansiline maksumus ületab selle hinnangulise kaetava väärtuse, loetakse vara väärtus langenuks ning see hinnatakse alla kaetava väärtuseni.

Kontsern viib iga-aastase firmaväärtuse languse testimise läbi 31. augusti seisuga.

Jätkavate tegevusvaldkondade vara väärtuse languse kahjumid kajastatakse kasumiaruande selles kulude grupis, kuhu konkreetne langenud väärtusega vara funktsionaalselt kuulub, välja arvatud varem ümberhinnatud laevade puhul, mille ümberhindlust kajastati omakapitali koosseisus. Viimasel juhul kajastatakse ka vara väärtuse langus omakapitali koosseisus varasema ümberhindluse summa ulatuses.

Varade puhul, välja arvatud firmaväärtus, hinnatakse igal aruandekuupäeval, kas esineb tõendeid selle kohta, et varem kajastatud vara väärtuse langusest tulenevat kahjumit enam ei eksisteeri või see on vähenenud. Juhul kui taolisi tõendeid esineb, hindab Kontsern vara kaetavat väärtust. Varem kajastatud vara väärtuse langusest tekkinud kahjum tühistatakse ainult juhul, kui kaetava väärtuse määramisel kasutatud hinnangud on muutunud pärast vara väärtuse langusest tekkinud viimase kahjumi kajastamist. Firmaväärtuse langusest tekkinud kahjumit ei tühistata vaatamata selle kaetava väärtuse hilisemale suurenemisele.

5.13. Finantskohustused

Finantskohustused kajastatakse algselt saadud summa õiglasest väärtuses, millest on maha arvatud finantskohustustega otseselt seotud tehingukulutused. Järgnevatel perioodidel kajastatakse finantskohustused amortiseeritud soetusmaksumuses sisemise intressimäära meetodil; kõik erinevused saadud summade (millest on maha arvatud tehingukulutused) ja lunastamisväärtuse vahel kajastatakse kasumiaruandes finantskohustuste perioodi jooksul. Finantskohustuste kajastamine lõpetatakse siis, kui see on kas tasutud, tühistatud või aegunud. Laenukulutused kajastatakse nende tekkimisel kuluna, v.a. need kulutused, mis on otseselt seostatavad selliste varade, mille eesmärgipäraseks kasutamiseks või müümiseks valmistamine vältab pikema perioodi (nt. laevad), ostmise, ehitamise või tootmisega. Uute laevade ehitusega seotud laenukulutused (mis on tekkinud kuni vara vastuvõtmise kuupäevani) kapitaliseeritakse vara soetusmaksumuse osana.

5.14. Eraldised

Eraldised võetakse arvele siis, kui Kontsernil on kehtiv kohustus (juriidiline või tegevusest tulenev), mis tuleneb bilansipäevaks toimunud sündmustest, kui on tõenäoline, et kohustuse täitmine nõuab Kontsernilt ressursidest loobumist ning kui kohustuse maksumust saab usaldusväärselt määrata. Kui raha ajaväärtuse mõju on oluline, siis diskonteeritakse eraldisi, kasutades sellist maksueelset diskontomäära, mis vastab konkreetse kohustuse riskidele.

Eraldistega seotud kulutused, millest on maha arvatud makstud kompensatsioonid, kajastatakse kasumiaruandes. Diskonteerimise korral kajastatakse aja möödumise tõttu toimunud eraldise summa kasv „Finantskulude” all.

5.15. Pensionid

Kontserni tütarettevõttel Silja Oy Ab on pensionihüvitiste plaan, millega on hõlmatud sisuliselt kogu maismaal töötav personal. Selle kohaselt tuleb teha sissemaksid eraldi hallatavatesse fondidesse.

Töötajatele makstavate pensionihüvitiste puhul lähtutakse kohalikust praktikast. Suurem osa pensionikohustusest on kindlustatud ettevõttevälistes kindlustusseltsides ja väiksem osa Silja Oy Ab pensionifondi poolt. Silja Oy Ab pensionikohustuste kogumaksumus kajastatakse bilansis kohustuste all ning aasta jooksul toimunud muutus esitatakse kuluna. Üksikasjalikumad andmed on Lisas 15.

5.16. Kohustuslik reservkapital

Kohustuslik reservkapital tuleb moodustada vastavalt Eesti äriseadustiku nõuetele. Reservkapitali tuleb suurendada vähemalt 5% ulatuses iga-aastasest kasumist, kuni kohustuslik reservkapital moodustab vähemalt 10% ettevõtte aktsiakapitalist. Reservkapitali ei saa dividendidena välja maksta. Samas võib reservkapitali

05-02-2007

kasutada kahjumite katmiseks, kui seda ei ole võimalik teha vaba omakapitali arvel. Kohustuslikku reservkapitali saab kasutada ka aktsiakapitali suurendamiseks.

5.17. Rendid

Kontsern kui rentnik.

Kapitalirendid, mille puhul Kontsernile lähevad üle kõik olulised renditud varaobjekti omandiõigusega seotud riskid ja hüved, kajastatakse rendi jõustumisel renditud vara õiglasest väärtusest või miinimumrendimaksedest nüüdiseväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jagatakse finantskuluks ja rendikohustuse tasumiseks selliselt, et intressimäär kohustuse järgilt oleks igal ajahetkel konstantne. Finantskulud kajastatakse kasumiaruandes. Kapitalirendi tingimustel soetatud varade amortisatsiooniperioodiks on vara kasulik eluiga või rendiperiood, olenevalt sellest, mis on lühem.

Rendid, kus rendileandjale jäävad kõik olulised vara omandiõigusega seotud riskid ja hüved, loetakse kasutusrentideks ning rendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tegevuskuludena.

Kontsern kui rendileandja.

Rendid, mille puhul jäävad kõik olulised renditud varaobjekti omandiõigusega seotud riskid ja hüved Kontsernile, kajastatakse kasutusrendina. Rendimaksed kasutusrendi lepingutest kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

5.18. Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimist kajastatakse siis, kui on piisavalt kindel, et sihtfinantseerimine leiab aset ja Kontsern vastab kõigile sihtfinantseerimisega kaasnevatele tingimustele. Kuluartikliga seotud sihtfinantseerimist kajastatakse kulu vähenemisena nendel perioodidel, mis on vajalikud tulu süstemaatiliseks sidumiseks kulutustega, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on ette nähtud.

5.19. Tulumaks

Tulumaks koosneb tasumisele kuuluvast tulumaksust ja edasilükkunud tulumaksust.

Kontserni tütarettevõtted Eestis

Vastavalt Eesti tulumaksuseadusele on ettevõtte puhaskasumi asemel tulumaksuga maksustatavad ettevõtte poolt makstavad dividendid (24/76 enne 31. detsembrit 2005 makstud netodividendidelt; 23/77 2006. aastal makstud/makstavatelt netodividendidelt ja pärast seda väheneb maksumäär igal kalendriaastal ühe protsendi võrra kuni 20/80-ni pärast 1. jaanuari 2009 makstavatelt netodividendidelt). Seega ei ole varade ja kohustuste maksustamisaluste ja bilansiliste väärtuste vahel mingeid ajutisi erinevusi, mis võiksid olla aluseks edasilükkunud tulumaksu tekkeks.

Ettevõtte jaotamata kasumi arvelt makstavate dividendidega seotud potentsiaalset maksukohustust bilansis ei kajastata. Dividendide maksmisega seotud potentsiaalne maksukohustus sõltub sellest, millal, millises summas ja millisest kasumist ettevõtte dividendid välja maksab.

Dividendide maksmisest tulenev tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise hetkel.

Kontserni tütarettevõtted Küprosel, Bahamal, Panamas ja Kaimanisaartel

Küprosel, Bahamal, Panamas ja Kaimanisaartel registreeritud laevandusettevõtjate puhaskasum ja nende ettevõtete poolt makstavad dividendid ei ole maksustatavad tulumaksuga. Seega ei esine ajutisi erinevusi varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja bilansiliste väärtuste vahel, millest võiks tuleneda edasilükkunud tulumaks.

For identification purposes only

Ernst & Young
7.12.2006

Harju Maakohus
Ei ole vastuvõetud
SISSE TULNUD

05-02-2007

Muud Kontserni tütarettevõtted

Vastavalt tulumaksuseadustele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseadustes sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, tulumaksuga maksustatav nendes riikides, kus Kontserni tütarettevõtted on registreeritud (s.t. tasumisele kuuluv tulumaks).

Edasilükkunud tulumaks on kajastatud kohustusemeetodil kõigi bilansikuupäeval esinevate ajutiste erinevuste osas varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja nende bilansilise väärtuse vahel raamatupidamisarvestuses. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ainult sel määral, mille osas on tõenäoline, et tulevikus tekivad kasumid, mille arvelt saab mahaarvatavaid ajutisi erinevusi, edasikantud kasutamata maksukrediiti ja kasutamata maksukahjumeid kasutada.

Tasumisele kuuluv tulumaks kajastatakse lühiajalise kohustusena ja edasilükkunud tulumaks pikaajalise kohustusena.

5.20. Tuletisinstrumentid

Kontsern kasutab tuletisinstrumentidest intressivahetuslepinguid (*swap*) ja optioone katmaks intressimäära kõikumistega seotud riske. Selliseid tuletisinstrumente kajastatakse algselt tema õiglases väärtuses lepingu sõlmimise kuupäeval ja hiljem hinnatakse ümber vastavalt instrumendi õiglase väärtuse muutustele. Kui õiglase väärtus on positiivne, siis kajastatakse tuletisinstrument varana, kui aga negatiivne, siis kohustusena.

Tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutusest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumis, v.a. selliste tuletisinstrumentide, mis ei kvalifitseeru riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise erireeglite (*hedge accounting*) alla.

Intressivahetuslepingute õiglase väärtuse määramisel kasutatakse üldiselt aktsepteeritud matemaatilisi hindamise meetodeid.

Riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise erireeglite mõistes jagunevad riskimaandusinstrumentid järgmiselt:

- Õiglase väärtuse riskimaandusinstrumentid;
- Rahavoogude riskimaandusinstrumentid;
- Instrumentid, mis maandavad välismaisesse majandustsüklesse tehtud netoinvesteeringu riski.

Riskimaandamise alustamisel määratleb ja dokumenteerib Kontsern ametlikult riskimaandamissuhte, mille osas soovitakse riskimaandusarvestuse erireegleid kohaldada ning riskihalduse eesmärgi ning strateegia. Eeldatakse, et taoline riskimaandamine on väga efektiivne maandatavast riskist tulenevate õiglase väärtuse või rahavoogude muutuste tasarovestamisel; riskimaandust hinnatakse jooksvalt ning määratakse kindlaks, kas see oli tegelikult väga efektiivne kõigi finantsaruandluse perioodide jooksul, milleks riskimaandamine oli ette nähtud.

Rahavoogude riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumentid

Riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumenti kasumi või kahjumi seda osa, mis peegeldab riski efektiivset maandamist, kajastatakse otse omakapitalis, ebaefektiivset osa aga otse kasumiaruandes. Kui riskimaandamistehing mõjutab kasumiaruannet, kantakse omakapitalis kajastatud summad kasumiaruandesse üle.

5.21. Tütar- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringute kajastamine emaettevõtte konsolideerimata põhiaruannetes

Emaettevõtte konsolideerimata põhiaruannetes on tütar- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringud kajastatud soetusmaksumuses.

Seega kajastatakse investeeringud algselt soetusmaksumuses, milleks on investeeringu eest makstud tasu õiglase väärtus, mida järgnevalt korrigeeritakse seoses väärtuse langusest tekkinud kahjumitega. Kui esineb sündmusi või asjaolude muutusi, mis osutavad, et investeeringu bilansiline maksumus võib ületada selle kaetavat väärtust, tehakse investeeringu bilansilisele maksumusele väärtuse languse test. Kui niisugusi tõendeid esineb, hindab Kontsern vara kaetavat väärtust. Kui vara bilansiline maksumus ületab selle kaetava väärtuse, hinnatakse vara väärtus alla kaetava väärtuseni (s.o. kas selle vara õiglase väärtus, millest on maha arvatud müügikulud või kasutusväärtus, olenevalt sellest, kumb neist on suurem). Vara väärtuse languse kahjumid kajastatakse kasumiaruandes vastava perioodi finantskuluna.

Tütar- ja sidusettevõtete makstavad dividendid kajastatakse finantstuluna sel hetkel, kui Kontsernil on tekkinud õigus dividendide saamiseks, välja arvatud see osa dividendidest, mis makstakse välja enne Kontserni poolt investeeringu tegemist akumulieeritud vabast omakapitalist. See osa dividendidest kajastatakse investeeringu bilansilise maksumuse vähenemisena.

Lisa 6 ÄRIÜHENDUS

2006. aprillis omandas AS Tallink Grupp Transiidikeskuse AS-ilt 100% AS-i HTG Invest hääleõiguslikest aktsiatest ostuhinnaga 17,500,000 EEK (1,118,000 EUR). AS HTG Invest on Tallinna sadamas tegutsev stividorfirma. Soetatud AS-i HTG Invest eristatavate varade ja kohustuste õiglased väärtused on järgmised:

	tuhandetes EEK-ides Bilansiline väärtus	tuhandetes EEK-ides Ostul arvestatud väärtus	tuhandetes EUR-ides Bilansiline väärtus	tuhandetes EUR-ides Ostul arvestatud väärtus
Raha ja pangakontod	7,419	7,419	474	474
Nõuded ja ettemaksed	3,329	3,329	213	213
Varud	218	218	14	14
Materiaalne põhivara	1,094	4,065	70	260
Muud immateriaalsed varad	0	7,338	0	469
Varad kokku	12,060	22,369	771	1,430
Lühiajalised kohustused	4,869	4,869	312	312
Kohustused kokku	4,869	4,869	312	312
Netovarade õiglase väärtus	7,191	17,500	459	1,118
Ostuhind		17,500	0	1,118
Rahavoog soetamisel:				
		tuhandes EEK-ides		tuhandes EUR-ides
Raha soetatud tüdarettevõttega		7,419		474
Makstud raha		-17,500		-1,118
Neto rahavoog		-10,081		-644

AS-i HTG Invest varad ja kohustused seisuga 31. august 2006 ning tema tulud ja kulud aprillist 2006 kuni augustini 2006 ei mõjutanud olulisel määral Kontserni finantspositsiooni aruandekuupäeval ja Kontserni majandustulemusi antud aruandeperioodil.

For identification purposes only

 J. YOUNG
 7.12.2006

05-02-2007

30. juunil 2006 ostis Kontserni tütarettevõtte AS Tallink Scandinavian kauba- ja reisijateveole spetsialiseerunud börsil noteerimata äriühingult Silja Holdings Ltd 100% Silja Oy Ab hääleõiguslikest aktsiatest. Äriühingu Silja Holdings Ltd omanik on Sea Containers Ltd. Ostuhind oli 1,592,088,000 EEK (101,753,000 EUR). Leping Silja Oy Ab aktsiate ostuks allkirjastati 11. juunil ja tehing viidi lõpule 19. juulil pärast Silja saamist Tallinki aktsionäriks. Silja äri tuli Kontsernile üle ja on konsolideeritud alates 01. juulist 2006. Ostuhinna eristamisel on arvestatud 30. juuni 2006 andmetega. Silja Oy Ab eristatavate varade ja kohustuste õiglased väärtused olid soetamise kuupäeva seisuga järgmised:

	tuhandetes EEK-ides	tuhandetes EEK-ides	tuhandetes EUR-ides	tuhandetes EUR-ides
	Bilansiline	Ostul arvestatud	Bilansiline	Ostul arvestatud
	väärtus	väärtus	väärtus	väärtus
Raha ja pangakontod	303,435	303,435	19,393	19,393
Nõuded ja ettemaksed	616,803	616,803	39,421	39,421
Varud	105,615	105,615	6,750	6,750
Lühiajalised finantsvarad	64,683	64,683	4,134	4,134
Materiaalne põhivara	6,783,005	7,344,828	433,513	469,420
Silja kaubamärk	0	912,009	0	58,288
Muud immateriaalsed varad	166,010	166,010	10,610	10,610
Varad kokku	8,039,551	9,513,383	513,821	608,016
Lühiajalised kohustused	2,152,691	2,152,691	137,582	137,582
Pikaajalised kohustused	5,058,108	5,058,108	323,272	323,272
Kohustused kokku	7,210,799	7,210,799	460,854	460,854
Netovarade õiglase väärtus	828,752	2,302,584	52,967	147,162
Ostuhind		1,592,088		101,753
Negatiivne firmaväärtus		-710,496		-45,409

1,241,401,000 EEK (79,340,000 EUR) maksti sularahas ja AS Tallink Grupp emiteeris 5,000,000 lihtaktsiat õiglase väärtusega 54.76 EEK (3.5 EUR) aktsia eest, selline oli Tallinna Börsi sulgemishind 30. juunil 2006. Lõpliku hinna kujundamine, milles Silja aktsiate müüja ja Kontsern peavad vastavalt aktsiate ostulepingule kokku leppima, on veel pooleli. Pooltel on jätkuvalt erimeelsusi mõne lõppsaldos osas tehingu lõpuleviimise kuupäeva seisuga. Juhtkonna arvamuse kohaselt peaks erimeelsuste lahendamise tulemusel ostuhind langema. Seepärast on ostuhinna eraldi esitatud esialgse hinnanguna.

Kulud:

	tuhandetes EEK-ides	tuhandetes EUR-ides
Õiglase väärtusega emiteeritud aktsiad	273,816	17,500
Makstud raha	1,241,401	79,340
Tehinguga seotud kulud	76,871	4,913
Kokku	1,592,088	101,753

Rahavoog soetamisel:

	tuhandes EEK-ides	tuhandes EUR-ides
Raha soetatud tütarettevõttega	303 435	19,393
Makstud raha	1,241,401	79,340
Tehinguga seotud kulud*	-21,464	-1,373
Neto rahavoog	-959,430	-61,319

* 31. augusti 2006 seisuga ei olnud tasutud tehinguga seotud kulusid summas 55,407,000 EEK (3,541,000 EUR).

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

7.12.2006

Lisa 7 SEGMENTI INFORMATSIOON

Kontserni erinevate tegevusharude korraldamine ja juhtimine toimub eraldi vastavalt erinevate turgude nõudmistele. Kontsern opereerib: (1) kuue laevaga Eesti ja Soome vahel; (2) nelja laevaga Eesti ja Rootsi vahel; (3) ühe laevaga Läti ja Rootsi vahel; (4) kolme laevaga Saksamaa ja Soome vahel; (5) kuue laevaga Soome ja Rootsi vahel; (6) ühe laevaga, mis on Kontsernist välja renditud ning (7) ühe hotelli ja ühe kauplusega Eestis, esindades erinevaid ärisegmente.

Kontserni turuosa Eesti-Soome liinil on umbes 44% reisijateveost ja umbes 51% kaubaveost, Tallinn-Stockholmi liinil on Kontserni turuosa nii reisijateveo kui ka kaubaveo osas umbes 100%, liinil Paldiski-Kapellskär moodustab Kontserni reisijateveo turuosa umbes 100% ja kaubaveo osa umbes 65%. Turuosa Riia-Stockholmi liinil on nii reisijateveo kui ka kaubaveo osas umbes 100%,

hinnanguline turuosa Soome-Saksamaa liinil on ligikaudu 80% reisijateveo puhul ja ligikaudu 30% kaubaveo puhul. Hinnanguline reisijateveo turuosa on Helsingi-Stockholmi ning Turu-Stockholmi/Kapellskäri liinil umbes 56%, nendel liinidel on kaubaveo turuosa hinnanguliselt umbes 34%.

Kontserni juhtkonna hinnangul ei erine segmentidevahelistes tehingutes kajastatud hinnad oluliselt hindadest, mida on kasutatud tehingutes Kontserniväliste klientidega.

Alljärgnevas tabelites on toodud andmed Kontserni müügitulu ja kasumi kohta ning varade ja kohustuste kohta erinevate aruandesegmentide lõikes 31. augustil 2006 ja 2005 lõppenud majandusaastate osas.

Geograafilised segmendid - varade asukoht

Vastavalt 31. augustil lõppenud aasta kohta või 31. augusti seisuga
tuhandetes EEK-ides

2006

	Eesti - Soome liin	Eesti - Rootsi liinid	Läti - Rootsi liin	Saksamaa - Soome liin	Rootsi liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide vaheline elimineerimine	Kokku
Müügitulu									
Segmenditulu	2,656,856	1,370,932	137,854	598,886	1,324,219	183,985	58,179	0	6,330,911
Kontserniväliste klientidele	0	38,866	0	0	0	60,319	0	-99,185	0
Segmentidevaheline müük	2,656,856	1,409,798	137,854	598,886	1,324,219	244,304	58,179	-99,185	6,330,911
Tulem									
Segmendi tulem	582,112	163,353	-32,646	156,944	441,028	53,924	12,736	0	1,377,451
Jagamatud kulud									-330,926
Negatiivne firmaväärtus									710,496
Finantskulud (-)/ -tulud (+)									-271,717
Kasum enne tulumaksu									1,485,304
Tulumaks									-33
Puhaskasum									1,485,271
Varad ja kohustused									
Segmendi varad	4,041,046	4,812,159	348,827	5,185,296	9,243,149	41,848	271,321	0	23,939,125
Jagamatud varad									1,992,437
									25,931,562
Segmendi kohustused	404,187	146,963	24,805	7,064	1,073,575	31,455	63	-4,521	1,683,591
Jagamatud kohustused									15,172,693
									16,856,284

For identification purposes only

P. J. & YOUNG

Majandusaasta aruanne 2005/2006
Raamatupidamise aastaaruanne

Marin Maaskolus
Registrieskond
SISSE TULNUD
05-02-2007

For identification purposes only

520

F. L. R. 1006

Harju Maakohus
Registrikeskond
SISE TULNUD

05-02-2007

2005	Eesti - Soome liin	Eesti - Rootsi liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide- vaheline elimineerimine	Kokku
Müügitulu						
Segmenditulu						
Kontsernivälistele klientidele	2,442,325	1,391,979	87,808	140,849		4,062,961
Segmentidevaheline müük	0	21,905	59,206	0	-81,111	0
	2,442,325	1,413,884	147,014	140,849	-81,111	4,062,961
Tulem						
Segmendi tulem	371,780	327,386	50,401	-2,315	0	747,252
Jagamatud kulud						-118,478
Finantskulud (-)/ - tulud (+)						-158,706
Kasum sidusettevõttest						3,643
Kasum enne tulumaksu						473,711
Tulumaks						-356
Puhaskasum						473,171
Varad ja kohustused						
Segmendi varad	3,047,100	2,982,700	17,662	281,129	-4,129	6,324,462
Jagamatud varad						602,709
						6,927,171
Segmendi kohustused	224,475	139,491	15,440	4,827	-4,129	380,104
Jagamatud kohustused						3,891,245
						4,271,349
Muu segmendi aruandlus						
Investeeringud:						
- segmendi materiaalsesse põhivarasse ("MPV")	69,802	14,246	1,708	1,259	0	87,015
- jagamatusse MPV-sse						270,254
- segmendi immateriaalsesse varasse ("IV")	1,076	0	0	0	0	1,076
Segmendi MPV amortisatsioon	131,777	106,473	1,935	24,197	0	264,382
Jagamatusse MPV amortisatsioon						6,130
Segmendi IV amortisatsioon	1,015	351	0	0	0	1,366

tuhandetes EUR-ides

2006

Müügitulu

Segmentitulu Kontsernivälistele klientidele
Segmentidevaheline müük

Tulem

Segmenti tulem
Jagamatud kulud

Negatiivne firmaväärtus

Finantskulud (-)/ -tulud (+)

Kasum enne tulumaksu

Tulumaks

Puhaskasum

Varad ja kohustused

Segmenti varad

Jagamatud varad

Segmenti kohustused

Jagamatud kohustused

	Eesti - Soome liin	Eesti - Rootsi liinid	Läti - Rootsi liin	Saksamaa - Soome liin	Soome - Rootsi liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide vaheline elimineerimine	Kokku
	169,804	87,619	8,810	38,276	84,633	11,759	3,718	0	404,619
	0	2,484	0	0	0	3,855	0	-6,339	0
	169,804	90,103	8,810	38,276	84,633	15,614	3,718	-6,339	404,619
	37,204	10,440	-2,087	10,031	28,187	3,446	814	0	88,035
									-21,150
									45,409
									-17,366
									94,928
									-2
									94,926

	258,270	307,553	22,294	331,401	590,745	2,675	17,340	-289	1,529,989
								05	127,340
								-02-	1,657,329
	25,833	9,393	1,585	451	68,614	2,010	4	-289	107,601
								2007	969,712
									1,077,313

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

Majandusaasta aruanne 2005/2006
Raamatupidamise aastaaruanne

Muu segmendi aruandlus									
Investeeringud:									
- segmendi materiaalsesse põhivarasse ("MPV")	152,768	634	157	310,298	400	414	1,118	0	465,789
- jagamatusse MPV-sse									33,357
- segmendi immateriaalsesse varasse ("IV")	14	0	0	0	923	8	0	0	945
Segmendi MPV amortisatsioon	8,793	6,632	734	3,596	3,507	199	1,691	0	25,152
Jagamatu MPV amortisatsioon									528
Segmendi IV amortisatsioon	82	4	0	0	1,015	40	0	0	1,142

Harju Maakohus
 Rapistöökoht
 Sisse tulnud
 05-02-2007

For identification purposes only

YOUNG & RUBICAM

F. H. Lutz

Revisiiv
Kogukontrollitud
SISE TULNUD

2005

Müügitulu

Segmentitulu

Kontsernivälistele

klientidele

Segmentidevaheline müük

Eesti - Soome liin	Eesti - Rootsi liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide- vaheline elimineerimine	Kokku
156,093	88,964	5,612	9,002		259,671
0	1,400	3,784	0	-5,184	
156,093	90,364	9,396	9,002	-5,184	259,671

Tulem

Segmenti tulem

Jagamatud kulud

Finantskulud (-)/ -tulud (+)

Kasum sidusettevõttest

Kasum enne tulumaksu

Tulumaks

Puhaskasum

23,761	20,924	3,221	-148	0	47,758
					-7,572
					-10,143
					233
					30,276
					-23
					30,241

Varad ja kohustused

Segmenti varad

Jagamatud varad

Segmenti kohustused

Jagamatud kohustused

194,745	190,629	1,129	17,967	-263	404,207
					38,520
					442,727
14,346	8,914	987	309	-263	24,293
					248,695
					272,988

Muu segmenti aruandlus

Investeeringud:

- segmenti materiaalsesse
põhivarasse ("MPV")

- jagamatusse MPV-sse

- segmenti
immateriaalsesse varasse
("IV")

Segmenti MPV

amortisatsioon

Jagamatusse MPV

amortisatsioon

Segmenti IV amortisatsioon

4,461	911	109	80	0	5,561
					17,273
69	0	0	0	0	69
8,422	6,805	124	1,546	0	16,897
					392
65	23	0	0	0	88

Seisuga 31. august 2006 moodustasid Kontserni jagamatute kohustuste alla kuuluvad laenud järgmiselt: (1) laenud, mis on võetud Eesti ja Soome vahel sõitvate laevade finantseerimiseks summas 2,321,753,000 EEK (148,387,000 EUR), 2005: 1,636,978,000 EEK (104,622,000 EUR), (2) laenud,

mis on võetud Eesti ja Rootsi vahel sõitvate laevade finantseerimiseks summas 3,154,407,000 EEK (201,603,000 EUR), 2005: 1,677,645,000 EEK (107,221,000 EUR), (3) laenud, mis on võetud Saksamaa ja Soome vahel sõitvate laevade finantseerimiseks summas 3,658,194,000 EEK

For identification purposes only

EY BAKER & YOUNG

7.12.2006

Stat. Määratus
Põhikaristused
SISUTULNÜD

(233,801,000 EUR) ja laenud, mis on võetud Soome ja Rootsi vahel sõitvate laevade finantseerimiseks summas 5,414,709,000 EEK (346,063,000 EUR). Vastavad intressikulud moodustusid järgmiselt (1) 43,774,000 EEK (2,798,000 EUR), (2) 116,414,000 EEK (7,440,000 EUR), (3) 70,255,000 EEK (4,490,000 EUR), (4) 30,273,000 EEK (1,935,000 EUR) 2005: (1)

68,714,000 EEK (4,392,000 EUR) ja (2) 74,655,000 EEK (4,771,000 EUR).

Informatsioon ärisegmentide kohta

31. augustil lõppenud aasta kohta

tuhandetes EEK-ides

	2006	2005
Piletimüük	1,803,179	1,018,683
Reisipaketi müük	157,622	163,175
Kaubaveoteenuse müük	1,229,382	721,690
Majutuse müük ¹	95,043	86,876
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja poodides	2,776,707	1,912,232
Müügitulu laevade rentimisest	57,316	95,416
Muud	211,662	64,889
Kontserni müügitulu kokku	6,330,911	4,062,961

tuhandetes EUR-ides

	2006	2005
Piletimüük	115,244	65,106
Reisipaketi müük	10,074	10,429
Kaubaveoteenuse müük	78,572	46,125
Majutuse müük ¹	6,074	5,552
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja poodides	177,464	122,214
Müügitulu laevade rentimisest	3,663	6,098
Muud	13,528	4,147
Kontserni müügitulu kokku	404,619	259,671

¹ sisaldab ka koos laevapiletiga reisipaketi osana müüdavat majutust Kontserni poolt opereeritavas hotellis. Reisipaketi osana müüdavat majutust hotellides, mida opereerivad kolmandad osapooled esitatakse real „reisipaketi müük“.

Enamus Kontserni varadest (kaasaarvatud materiaalne põhivara) on seotud meretranspordiga. Kuna meretranspordiga seotud varade jaotus meretranspordiga seotud ärisegmentide lõikes ei ole teostatav, siis informatsioon varade ja materiaalse põhivara ostude kohta segmentide lõikes ei ole lisades avalikustatud.

SESSI TULNOD

05-02-2007

Lisa 8 OPEREERIMISKULUD JA FINANTSTULUD/KULUD

31. augustil lõppenud aasta kohta

Müüdid kauba ja teenuse kulu	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides		Lisad
	2006	2005	2006	2005	
Kaubakulu	-1,160,791	-878,311	-74,188	-56,135	
Sadamatasud	-766,645	-530,175	-48,998	-33,884	
Kütusekulu	-848,032	-401,593	-54,199	-25,666	
Personalikulu	-679,125	-413,369	-43,404	-26,419	
Amortisatsioon	-389,941	-260,281	-24,922	-16,635	16, 17
Varuosad ning hooldus- ja remonditööd	-168,284	-146,618	-10,755	-9,371	
Müüdid paketi kulu, v.a. laevapiletid	-120,961	-134,862	-7,731	-8,619	
Muud kulud	-365,161	-214,297	-23,338	-13,696	
Müüdid kauba ja teenuse kulud kokku	-4,489,940	-2,979,506	-287,535	-190,425	

Turustuskulud	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides		Lisad
	2006	2005	2006	2005	
Reklaamikulud	-154,491	-97,104	-9,874	-6,206	
Personalikulud	-214,202	-152,469	-13,690	-9,744	
Amortisatsioon	-4,849	-5,267	-310	-337	16, 17
Muud kulud	-80,978	-81,363	-5,175	-5,200	
Turustuskulud kokku	-454,520	-336,203	-29,049	-21,487	

Üldhalduskulud	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides		Lisad
	2006	2005	2006	2005	
Personalikulud	-66,457	-44,029	-4,247	-2,814	
Amortisatsioon	-24,874	-6,330	-1,590	-405	16, 17
Kontori rent	-44,514	-8,179	-2,845	-523	
Kontori tarbed	-22,264	-2,227	-1,423	-142	
IT	-22,159	-1,423	-1,416	-91	
Muud kulud	-149,530	-57,756	-9,557	-3,691	
Üldhalduskulud kokku	-329,798	-119,944	-21,078	-7,666	

Müüdid kauba ja teenusekuluna, turustuskuluna ja üldhalduskuluna kajastatud personalikulude jaotus:

	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
	2006	2005	2006	2005
Palgakulu	-700,923	-447,845	-44,797	-28,622
Sotsiaalmaksukulu	-239,021	-147,521	-15,276	-9,428
Koolituskulud	-5,604	-4,969	-358	-318
Muud personalikulud	-14,236	-9,532	-910	-609
Personalikulud kokku	-959,784	-609,867	-61,341	-38,977

For identification purposes only

EY ERNST & YOUNG

7.12.2006

Kontrollitud
SISE TULNUD

05-02-2007

Finantstulud ja -kulud

	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
	2006	2005	2006	2005
Finantstulud				
Kasum valuutakursi muutustest	0	454	0	29
Tulu intressivahetuselepingutest	12,993	0	830	0
Muud intressitulud	23,208	2,963	1,483	189
Muud finantstulud	8,653	0	554	0
	44,854	3,417	2,867	218
Finantskulud				
Kahjum valuutakursi muututest	-1,080	0	-69	0
Intressikulu	-298,028	-160,781	-19,048	-10,276
Kulu intressivahetuselepingutes	-17,463	-1,342	-1,116	-85
	-316,571	-162,123	-20,233	-10,361

Lisa 9 MAKSUD

Tulumaks sisaldab tasumisele kuuluvat tulumaksu ja edasilükkunud tulumaksu.

Rootsis, Soomes, Lätis ja Venemaal tegutsevad tütarettevõtted:

Vastavalt tulumaksuseadustele on ettevõtte erinevustega, Soomes, Rootsis, Lätis ja Venemaal puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuga maksustatav (maksumäär Soomes on 26%, Rootsis 28%, Lätis 15% ja Venemaal 22%).

Tulumaks

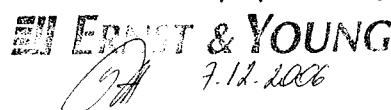
Kontserni 31. augustil lõppenud majandusaastate tulumaksukulu peamised komponendid on järgmised:

	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
	2006	2005	2006	2005
Tulumaksukulu Rootsi tütarettevõtete kasumist	191	-365	12	-23
Tulumaksukulu Soome tütarettevõtete kasumist	-219	0	-14	0
Tulumaksukulu Venemaa tütarettevõtete kasumist	-5	9	0	0
Tulumaksukulu kokku	-33	-356	-2	-23

Venemaa, Läti, Soome ja Rootsi seadusandluse kohaselt on lubatud raamatupidamises ja maksuarvestuses maksuamortisatsiooni kulusid kajastada erinevalt ning sellega maksude maksmist edasi lükata. Edasilükatud maksud näidatakse edasilükkunud tulumaksukohustusena. Soome tütarettevõttel Silja Oy Ab-l on ka edasikantavad maksukahjumid, mis võetakse arvesse edasilükkunud tulumaksuvara kajastamisel.

Seisuga 31. august 2006 ja 2005 on Rootsi tütarettevõttel, Tallink Sverige AB-l edasilükkunud tulumaksukohustus ja Soome tütarettevõttel, Tallink Finland OY-l ja Silja Oy Ab-l bilansiväline edasilükkunud tulumaksuvara (on tõenäoline, et tulevikus tekib maksustatav tulu, mille arvel saab katta edasikantud maksukahjumeid) ning Venemaa tütarettevõttel, Tallink-Ru OOO ei ole olulist edasilükkunud tulumaksukohustust ega -vara:

For identification purposes only


 7.12.2006

SISSE TULNUD

05-02-2007

Edasilükkunud tulumaksukohustus (pikaajaline kohustus)

Bilansiväline edasilükkunud tulumaksuvara (Silja OY Ab)*

Bilansiväline edasilükkunud tulumaksuvara (Tallink Finland OY)

*Täiendav informatsioon toodud Lisas 6 Äriühendus

tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
2006	2005	2006	2005
69	329	4	21
115,018		7,351	
2,222	2,430	142	155

Edasilükkunud maksukohustus

Materiaalse põhivara õiglasesse väärtusesse korrigeerimisest äriühendusel

Immateriaalse vara õiglasesse väärtusesse korrigeerimisest äriühendusel

Kokku

tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
2006	2005	2006	2005
- 146,077	0	-9,336	0
-237,124	0	-15,155	0
- 383,201	0	-24,491	0

Edasilükkunud tulumaksu varad

Maksukahjumid mis on võimalik maha arvata tulevaste perioodide maksustatavast tulust

Kokku

tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
2006	2005	2006	2005
383,201	0	24,491	0
383,201	0	24,491	0
0	0	0	0

Neto edasilükkunud tulumaksu kohustused

Maksusaldod

Käibevara ja lühiajaliste kohustustena kajastatud maksuvara ning -kohustused 31.augusti seisuga on järgmised:

Maksuvara

Käibemaks

Muud maksud

tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
2006	2005	2006	2005
13,109	4,360	838	279
4,535	152	290	10
17,644	4,512	1,128	289

Maksukohustused

Palgaga seotud maksud

Aktsiisimaks

Käibemaks

Muud maksud

tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
2006	2005	2006	2005
54,427	37,244	3,479	2,380
6,563	5,724	419	366
50,898	27,828	3,253	1,778
173	9	11	1
112,061	70,805	7,162	4,525

Harju Maakubus
Raamatupidamiskontroll
SISSE TULNUD

05-02-2007

Lisa 10 AKTSIAKASUM

31. augustil lõppenud aasta kohta

Tava aktsiakasumi arvutamiseks jagatakse lihtaktsionäridele jaotatav majandusaasta puhaskasum majandusaasta jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga. Kuna

Kontsernil ei ole...potentsiaalseid lihtaktsiaid, võrdub lahustatud aktsiakasum tava aktsiakasumiga.

Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv (tuhat)
Emaettevõtte omanikele jaotatav puhaskasum
Aktsiakasum (EEK-ides/EUR-ides)

tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
2006	2005	2006	2005
130,382	110,000	130,382	110,000
1,484,206	473,171	94,858	30,241
11.38	4.30	0.73	0.27

31. augustil 2006 lõppenud majandusaasta kaalutud keskmise lihtaktsiate arvu arvutus põhineb järgmistel näitajatel:

- periood 1. septembrist kuni 7. detsembrini 2005 (98 päeva) 110,000,000 aktsiat;
- periood 8. detsembrist 2005 kuni 30. juunini 2006 (205 päeva) 136,500,000 aktsiat;

- periood 1. juulist 29. augustini 2006 (60 päeva) 141,500,000 aktsiat;
- periood 30. augustist 31. augustini 2006 (2 päeva) 168,454,260 aktsiat.

Täiendavat informatsiooni aktsiaemissiooni kohta vaata Lisast 20.

Lisa 11 RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

31. augusti seisuga

Sularaha ja arveldusarved
Lühiajalised deposiidid
Raha ja raha ekvivalendid

tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
2006	2005	2006	2005
401,733	82,048	25,676	5,244
1,005,875	244,738	64,287	15,641
1,407,608	326,786	89,963	20,885

Arveldusarved teenivad intresse pangadeposiitide päevakurssidel põhinevatel muutuvkursside alusel (2005/2006 a. jäid intressid vahemikku 0.25-3.30% ja 2004/2005 a. vahemikku 0.25-2.37%).

Lühiajaliste deposiitide tähtajad varieeruvad. 31. augusti 2006. aasta seisuga bilansis kajastatud lühiajaliste deposiitide tähtajad ulatusid 1. septembrist 2006 (üleeõdeposiit) kuni 15.

novembrini 2006. 31. augusti 2006 ja 2005 seisuga oli Kontsernil lühiajalisi deposiite, mida saab kasutada ainult pangalaenu tagasimakseteks, summas 152,236,000 EEK (9,729,654 EUR) ja 128,301,000 EEK (8,199,928 EUR).

Rahavoogude aruandes kajastatud raha ja raha ekvivalentide summa võrdub bilansis kajastatud raha ja raha ekvivalentide summaga.

For identification purposes only

7.11.2006
YOUNG
9.11.2006

Kontserni
Majandusaasta
Raamatupidamise
aastaaruanne
2005-2006
KOKKUVÕETUD

05-02-2007

Lisa 12 NÕUDED JA ETTEMAKSED

31. augusti seisuga

	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
	2006	2005	2006	2005
Nõuded ostjate vastu	468,672	117,510	29,954	7,510
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	-560	-3,337	-36	-213
Nõuded sidusettevõtete vastu	14,911	0	953	0
Muud nõuded	359,819	34,275	22,996	2,191
Intressinõuded	614	413	39	26
Nõuded ja ettemaksed kokku	843,456	148,861	53,906	9,514
Ettemakstud kulud	235,890	49,167	15,076	3,142

Aruandeaastal on ebatõenäoliselt laekuvaid ja lootusetuid nõudeid kulusse kantud summas 1,313,000 EEK (84,000 EUR), 2005: 15,514,000 EEK (992,000 EUR).

31. augusti 2006 ja 2005 seisuga koosnevad Kontserni muud nõuded müüdud kaupade eest saadaolevate allahindluste nõudest viimase 5 (2005: 8) kuu eest vastavalt 48,631,000 EEK (3,108,000 EUR) ja 18,502,000 EEK (1,182,000 EUR). 31. augusti

2006. aasta seisuga koosnevad Kontserni muud nõuded sihtfinantseerimisest summas 140,866,000 EEK (9,003,000 EUR) ja nõudest äriühingu Sea Containers Ltd vastu summas 103,565,000 EEK (6,619,000 EUR).

Kontserni ettemakstud kulud koosnevad peamiselt ettemakstud kindlustusest ja faarvaatritasudest.

Lisa 13 VARUD

31. augusti seisuga

	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
	2006	2005	2006	2005
Kütus ja varuosad	39,553	14,135	2,528	903
Müügiks ostetud kaubad	197,564	70,575	12,627	4,511
Ettemaksed varude eest	111	190	7	12
Varud kokku	237,228	84,900	15,162	5,426

Kõik varud on kajastatud soetusmaksumuses.

Lisa 14 INVESTEERINGUD SIDUSETTEVÕTETESSE

Eelmisel majandusaastal oli Kontsernil üks 25%-lise osalusega ja 100,000 EEK soetusmaksumusega sidusettevõtte - AS HT Valuuta. Sidusettevõtte on registreeritud Eestis. 30. augustil 2005 müüs Kontsern temale kuulunud sidusettevõtte aktsiad AS-ile Infortar. Raha AS HT Valuuta aktsiate müügist laekus 2005. aasta septembris. Juulis 2006 omandas Kontsern äriühenduse teel neli sidusettevõtet: Reisevarehuset AS, Baltic Tours AS, Suomen Jakelutiet OY, Searail EEIG. Vaata ka Lisa 6. Kontsernil on investeeringud järgmistes sidusettevõtetes:

05-02-2007

Tuhandetes Sidusettevõtte nimi	Sidusettevõtte asukohamaa	Osalus	Soetusmaksumus		Omakapital	
			EEK	EUR	EEK	EUR
Reisevarehuset AS	Norra	50%	1,252	80	1,252	80
Baltic Tours AS	Eesti	50%	5,601	358	5,601	358
Suomen Jakelutiet OY	Soome	50%	2,191	140	2,191	140
Searail EEIG	Soome	33%	0	0	0	0
Kokku			9,044	578	9,044	578

	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
	2006	2005	2006	2005
Investeeringud aasta alguses	0	2,557		163
Saadud dividendid		-1,200		-77
Aktsiate ostuhind	9,044		578	
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud kasum sidusettevõtetest		645		41
Aktsiate müügihind		-5,000		-319
Kasum aktsiate müügist		2,998		192
Investeeringud aasta lõpus	9,044	0	578	0

Lisa 15 MUUD FINANTSVARAD JA ETTEMAKSED

31. augusti seisuga

	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
	2006	2005	2006	2005
Muud aktsiad ja osad	6,275	0	401	0
Muud nõuded	1,965	72	126	5
Muud finantsvarad kokku	8,240	72	527	5

Pensionivarad

Alljärgnevad tabelid illustreerivad konsolideeritud kasumiaruandes kajastatud pensionihüvitiste netokulu komponente ning konsolideeritud bilansis kajastatud kogumispensionit.

31. augusti 2006 seisuga kasutatud peamised kindlustusmatemaatilised näitajad:

diskonto määr	4.75%
Finantsaruannetes esitatud perioodide pensioniplaani oodatud tulu määrad	4.75%
Töötasu tõusu (ja indeksite või muude pensioniplaanis täpsustatud muutujate, mis on aluseks hüvede kasvule tulevikus) oodatud määr	3.50%
Muud kasutatud olulised kindlustusmatemaatilised näitajad: inflatsioon	2.00%

tuhandetes EEK-ides

Bilansis kajastatud varade (kohustuste) võrdlus:

	Aug-31-2006	Juuni-30-2006
Täielikult rahastamata ettenähtud pensionikohustuse nüüdisväärtus (-)	-204,079	-201,732
Täielikult või osaliselt rahastatud ettenähtud pensionikohustuse nüüdisväärtus (-)	0	0
Pensioniplaani õiglane väärtus (+)	249,313	249,219
Pensioni varad/ (kohustused)	45,234	47,487

For identification purposes only

7.11.2006

Erja Markkus
Rahandusosakond
SISSE TULNUD

05-02-2007

tuhandetes EEK-ides

Muutused kajastatud pensioniplaani varades (või kohustustes):

	Varad (+)	Kohustused (-)	Kokku
30. juuni 2006 saldo	258,044	-201,732	56,312
Intressikulu kohustustest (-)		-1,705	-1,705
Jooksvad hoolduskulud (-)		-1,768	-1,768
Väljamakstud pensionid (+)		923	923
Kindlustusmatemaatiline tulu (+) / kulu (-) kohustustest		203	203
Kursivahed välismaistest pensioniplaanidest (+/-)		0	0
Oodatav tulu pensioniplaani varadest (+)	2,065		2,065
Töötajate sissemaksed (+)	-845		-845
Väljamakstud pensionid (-)	-923		-923
Kindlustusmatemaatiline tulu (+) / kulu (-)	9,748		9,748
Kursivahed välismaistest pensioniplaanidest (+/-)	0		0
31. august 2006 saldo	268,089	-204,079	64,010

tuhandetes EUR-ides

Bilansis kajastatud varade (kohustuste) võrdlus:

	Aug-31-2006	Juuni-30-2006
Täielikult rahastamata ettenähtud pensionikohustuse nüüdisväärtus (-)	-13,043	-12,893
Täielikult või osaliselt rahastatud ettenähtud pensionikohustuse nüüdisväärtus (-)	0	0
Pensioniplaani õiglane väärtus (+)	15,934	15,928
Pensioni varad/ (kohustused)	2,891	3,035

tuhandetes EUR-ides

Muutused kajastatud pensioniplaani varades (või kohustustes):

	Varad (+)	Kohustused (-)	Kokku
30. juuni 2006 saldo	16,492	-12,893	3,599
Intressikulu kohustustest (-)		-109	-109
Jooksvad hoolduskulud (-)		-113	-113
Väljamakstud pensionid (+)		59	59
Kindlustusmatemaatiline tulu (+) / kulu (-) kohustustest		13	13
Kursivahed välismaistest pensioniplaanidest (+/-)		0	0
Oodatav tulu pensioniplaani varadest (+)	132		132
Töötajate sissemaksed (+)	-54		-54
Väljamakstud pensionid (-)	-59		-59
Kindlustusmatemaatiline tulu (+) / kulu (-)	623		623
Kursivahed välismaistest pensioniplaanidest (+/-)	0		0
31. august 2006 saldo	17,134	-13,043	4,091

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
7.11.2006

Hariu Maakohus
Registrikeskond
SISSE TULNUD

Lisa 16 MATERIAALNE PÕHIVARA

31. augustil lõppenud aasta kohta

05-02-2007

tuhandetes EEK-ides

	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Lõpetamata ehitus ja ettemaksed ¹	Kokku
Jääkväärtus 31. august 2004	11,378	5,920,022	37,190	82,348	6,050,938
Soetused	1,667	149,244	12,954	193,404	357,269
Väljaminekud	0	0	-975	0	-975
Aruandeaasta amortisatsioon	-1,458	-251,184	-17,870	0	-270,512
Jääkväärtus 31. august 2005	11,587	5,818,082	31,299	275,752	6,136,720
Soetused	5,923	7,513,559	24,609	265,850	7,809,941
Sidusettevõtete soetamine (Lisa 6)	134,348	7,127,027	87,518	0	7,348,893
Ümberhindlus	0	1,138,827	0	0	1,138,827
Valuutakursi erinevused	0	0	23	0	23
Väljaminekud	-673	-164,391	-10,375	0	-175,439
Aruandeaasta amortisatsioon	-5,196	-379,506	-17,110	0	-401,812
Jääkväärtus 31. august 2006	145,989	21,053,598	115,964	541,602	21,857,153

31. augusti 2005 seisuga

- soetusmaksumus	19,183	6,933,884	95,764	275,752	7,324,583
- akumulereitud amortisatsioon	-7,596	-1,115,802	-64,465	0	-1,187,863

31. augusti 2006 seisuga

- soetusmaksumus	158,781	21,053,598	186,355	541,602	21,940,336
- akumulereitud amortisatsioon	-12,792	0	-70,391	0	-83,183

tuhandetes EUR-ides

	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Lõpetamata ehitus ja ettemaksed ¹	Kokku
Jääkväärtus 31. august 2004	727	378,358	2,377	5,263	386,725
Soetused	107	9,538	828	12,361	22,834
Väljaminekud	0	0	-62	0	-62
Aruandeaasta amortisatsioon	-93	-16,053	-1,143	0	-17,289
Jääkväärtus 31. august 2005	741	371,843	2,000	17,624	392,208
Soetused	378	480,204	1,573	16,991	499,146
Sidusettevõtete soetamine (Lisa 6)	8,586	455,500	5,594	0	469,680
Ümberhindlus	0	72,784	0	0	72,784
Valuutakursi erinevused	0	0	1	0	1
Väljaminekud	-43	-10,506	-663	0	-11,212
Aruandeaasta amortisatsioon	-332	-24,255	-1,093	0	-25,680
Jääkväärtus 31. august 2006	9,330	1,345,570	7,412	34,615	1,396,927

For identification purposes only

ERnst & YOUNG
7.11.2006

05-02-2007

31. augusti 2005 seisuga

- soetusmaksumus	1,226	443,156	6,120	17,624	468,126
- akumulieeritud amortisatsioon	-485	-71,313	-4,120	0	-75,918

31. augusti 2006 seisuga

- soetusmaksumus	10,148	1,345,570	11,910	34,615	1,402,243
- akumulieeritud amortisatsioon	-818	0	-4,498	0	-5,316

¹ Lõpetamata ehituse ja ettemaksete soetuse summa sisaldab peamiselt ettemakseid laevade eest summas 538,918,000 EEK (34,443,000 EUR) 31. augustil 2006 lõppenud majandusaastal ja 345,745,000 EEK (22,097,000 EUR) 31. augustil 2005 lõppenud majandusaastal.

Amortisatsioon

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt iga varaobjekti kohta vastavalt selle kasulikule elueale järgmiselt:

- ehitised 5 kuni 50 aastat;
- masinad ja seadmed 3 kuni 10 aastat;
- laevad 5 kuni 55 aastat;
- muu põhivara 2 kuni 5 aastat.

Maad ei amortiseerita.

Amortisatsiooni arvestatakse eraldi laeva iga olulise osa kohta vastavalt selle osa kasulikule elueale ja kasutades lineaarset meetodit:

- laevakere 11 kuni 55 aastat;
- masinad 11 kuni 43 aastat;
- pardasisustus (lühiajalise kasutuseaga) 5 kuni 10 aastat;
- pardasisustus (pikaajalise kasutuseaga) 10 kuni 25 aastat;
- kapitaliseeritud doki kulud 2 kuni 5 aastat.

Laevade ümberhindlus

Kontsern viis 31. augusti 2006. aasta seisuga esmakordselt läbi laevade ümberhindluse (vaata ka Lisa 3). Laevade õiglase väärtuse määramiseks kasutas Kontsern kaht sõltumatut hindajat. Õiglane väärtus määramisel arvestati turutingimustega.

Ümberhindluse tulemusena suurenes Kontserni laevade bilansiline maksumus 1,138,827,000 EEK (72,784,000 EUR) võrra, see summa kajastati otse Kontserni omakapitalis. Ühegi laeva algne bilansiline maksumus polnud õiglasest väärtusest kõrgem.

Kui laevade väärtust oleks mõõdetud soetusmaksumuses, oleksid nende bilansilised maksumused olnud järgmised:

Harju Ma
Rajandus- ja
Statistikaamet
SEISE TULNUD

05-02-2007

2006	tuhandetes EEK-ides	tuhandetes EUR-ides
Soetusmaksumus	21,266,498	1,359,177
Akumuleeritud amortisatsioon	-1,351,727	-86,391
Bilansiline maksumus	19,914,771	1,272,786

Renditud varade kohta vaata üksikasjalikumalt käsitlust Lisas 18.

31. augusti 2006 seisuga on Kontserni pangalaenu tagatiseks seatud esimese ja teise järjekoha hüpoteegid laevadele jääkväärtusega 21,053,598,000 EEK (1,345,570,000 EUR), 2005: 5,808,722,000 EEK (371,245,000 EUR) (vaata ka Lisa 18).

Lisa 17 IMMATERIAALNE VARA

31. augustil lõppenud aasta kohta

tuhandetes EEK-ides	Firmaväärtus ¹	Kaubamärk ²	Muud ³	Kokku	Lisad
Jääkväärtus 31. august 2004	173,148	0	3,295	176,443	
Soetused	0	0	1,076	1,076	
Aruandeaasta amortisatsioon	0	0	-1,366	-1,366	
Jääkväärtus 31. august 2005	173,148	0	3,005	176,153	
Soetused	0	0	14,774	14,774	
Soetatud sidusettevõtted	0	912,009	173,348	1,085,357	6
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-7,604	-10,248	-17,852	
Jääkväärtus 31. august 2006	173,148	904,405	180,879	1,258,432	
31. augusti 2005 seisuga					
- soetusmaksumus	173,148	0	6,390	179,538	
- akumuleeritud amortisatsioon	0	0	-3,385	-3,385	
31. augusti 2006 seisuga					
- soetusmaksumus	173,148	912,009	194,512	1,279,669	
- akumuleeritud amortisatsioon	0	-7,604	-13,633	-21,237	
tuhandetes EUR-ides	Firmaväärtus ¹	Kaubamärk ²	Muud ³	Kokku	Lisad
Jääkväärtus 31. august 2004	11,066	0	211	11,277	
Soetused	0	0	69	69	
Aruandeaasta amortisatsioon	0	0	-88	-88	
Jääkväärtus 31. august 2005	11,066	0	192	11,258	
Soetused	0	0	945	945	
Soetatud sidusettevõtted	0	58,288	11,079	69,367	6
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-486	-656	-1,142	
Jääkväärtus 31. august 2006	11,066	57,802	11,560	80,428	

For identification purposes only

Ernst & Young
7.11.2006

Marin Mäkelä
Eesti-Marketing
SISSE TULNUD
08-02-2007

31. augusti 2005 seisuga

- soetusmaksumus	11,066	0	408	11,474
- akumulieeritud amortisatsioon	0	0	-216	-216

31. augusti 2006 seisuga

- soetusmaksumus	11,066	58,288	12,432	81,786
- akumulieeritud amortisatsioon	0	-486	-872	-1,358

¹ Firmaväärtus on seotud vaid Eesti-Soome liinide segmendiga. Väärtuse languse testis kasutatakse kaetava väärtuse määramiseks kasutusväärtust. Juhtkond arvutas firmaväärtuse kasutusväärtuse ühe aasta diskonteeritud kinnitatud eelarve ja nelja aasta rahavoogude projektsioonide diskonteeritud väärtusena tuginedes lõppenud majandusaasta keskmisele brutorentaablusele ning kasutades 1-2%-list aastast kasvumäära (kasvumäär peegeldab minimaalset eeldatavat inflatsioonimäära piirkonna riikides) ja 12%-list diskontomäära (2005: vastavalt 1-2% ja 12%).

² Seoses Silja Oy Ab omandamisega võeti arvele kaubamärk väärtusega 912,009,000 EEK (58,288,000 EUR). Kaubamärgi õiglane väärtus omandamise kuupäeval määrati kindlaks litsentsitasu meetodil ning seda loetakse kaubamärgi soetusmaksumuseks. Kaubamärgi amortisatsiooniperioodiks on 20 aastat, kasutades lineaarset meetodit. Üksikasjalikum teave on Lisas 6.

³ Muud immateriaalsed varad koosnevad litsentsidest ja IT programmide arenduskuludest, summas 187,174,000 EEK (11,963,000 EUR). Litsentsid on piiratud kasuliku elueaga ning neid amortiseeritakse 10-ne aasta jooksul. Muude immateriaalsete varade hulka kuuluvad ka kliendilepingud summas 7,338,000 EEK (469,000 EUR), mis on võetud arvele seoses AS-i HTG Invest omandamisega. Kliendilepingud amortiseeritakse lineaarselt viie aasta jooksul (vaata ka Lisa 6).

Lisa 18 INTRESSIKANDVAD LAENU- JA MUUD VÕLAKOHUSTUSED

31. augusti seisuga

tuhandetes EEK-ides

2006

2006		Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2007	40,607	9,951	50,558
Pikaajalised pangalaenud	2006-2016	1,048,215	13,717,546	14,765,761
Võlakirjad	2006	139,276	0	139,276
Võlakohustused kokku		1,228,098	13,727,497	14,955,595

SEISUTUNUD

05-02-2007

2005

	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2008	981	935	1,916
Arvelduskrediit pangas	2007	18,249	0	18,249
Pikaajalised pangalaenud	2005-2014	538,848	2,985,488	3,524,336
Muud pikaajalised laenud	2007	73,648	24,882	98,530
Võlakirjad	2006	58,747	134,559	193,306
Võlakohustused kokku		690,473	3,145,864	3,836,337

tuhandetes EUR-ides

2006

	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2007	2,596	636	3,232
Pikaajalised pangalaenud	2006-2016	66,993	876,711	943,704
Võlakirjad	2006	8,901	0	8,901
Võlakohustused kokku		78,490	877,347	955,837

2005

	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2008	62	60	122
Arvelduskrediit pangas	2007	1,166	0	1,166
Pikaajalised pangalaenud	2005-2014	34,439	190,807	225,246
Muud pikaajalised laenud	2007	4,707	1,590	6,297
Võlakirjad	2006	3,755	8,600	12,355
Võlakohustused kokku		44,129	201,057	245,186

Seisuga 31. august 2006 võimaldatakse Kontsernil kasutada arvelduskrediiti limiidiga 370,000,000 EEK ning 7,000,000 EUR (2005: vastavalt 200,000,000 EEK ja 7,000,000 EUR). Arvelduskrediitide tagatisteks on kommertspandid kogusummas 266,120,000 EEK (17,008,000 EUR) (2005: 183,250,000 EEK (11,712,000 EUR) ja laevahüpoteegid (vaata Lisa 16). 31. augustil 2006 lõppenud majandusaastal oli arvelduskrediitide keskmine efektiivne intressimäär EURIBOR+1.6% (2005: +1.85%) Eesti kommertspankade arvelduskrediitide puhul ja EURIBOR +1.25% (2005: +1.25%) Soome kommertspanga arvelduskrediidi puhul. Seisuga 31. august 2006 arvelduskrediiti kasutuses ei olnud. Seisuga 31. august 2005 oli kasutusel oleva arvelduskrediidi summa 18,249,000 EEK (1,166,000 EUR).

31. august 2006 lõppenud majandusaastal oli Kontserni pangalaenude kaalutud keskmine intressimäär EURIBOR+1.33% (2005: +1.38%).

Pikaajalised laenud sisaldavad Silja Oy Ab pangalaenu kogu summas 5,476,310,000 EEK (350,000,000 EUR), mis on jaotatud kahte ossa. Laenul on EURIBORil põhinev intressimäär, millele lisandub intressimarginaal, mis suurema, 4,759,696,000 EEK (304,200,000 EUR) suuruse osa puhul on 1.25% ja väiksema, 716,614,000 EEK (45,800,000 EUR) osa puhul on 2%. Aastane tagasimaksete suurus on 625,864,000 EEK (40,000,000 EUR) ning laenu tagasimaksete lõpptähtaeg on 2013 aasta lõpus. Laenul on tavapärased seda tüüpi laenule omased tagatised, sealhulgas hüpoteegid kuuele Silja laevale, AS-i

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

7.11.2006

05-02-2007

Tallink Grupp poolt antav garantii ning Silja Oy Ab aktsiatele seatud pant. Laenu baasvaluuta on euro.

Seisuga 31. august 2006 oli Kontsernil null-kupong võlakirjasid bilansilise väärtusega 139,276,000 EEK (8,901,000 EUR) ja seisuga 31. august 2005 193,306,000 krooni (12,355,000 EUR). Nimetatud võlakirjade kogu nominaalväärtus on 140,000,000 EEK (8,948,000 EUR), 2005: 200,000,000 EEK (12,782,000 EUR). Nominaalväärtuse ja saadud summa vahe kantakse kuludesse laenuperioodi jooksul, mis tähendab, et võlakirjade keskmine efektiivne intressimäär on umbes 3.5 % (2005: 3.4%).

Kontserni rendikohustus oli 31. augusti 2006 seisuga seatud Rootsis ja Soomes asuvate kontoriseadmetega.....Kapitalirendilepingutest tulenevad miinimumrendimaksed tulevikus ja nende nüüdisväärtus on esitatud järgmises tabelis.

Täiendav informatsioon laenude valuutastruktuuri kohta on esitatud Lisas 23.

tuhandetes EEK-ides

	31. august 2006		31. august 2005	
	Rendi- maksete miinimum- summa	Miinimum- summa nüüdis- väärtus	Rendi- maksete miinimum- summa	Miinimum- summa nüüdis- väärtus
Kuni üks aasta	40,607	40,607	1,040	981
Üks kuni viis aastat	9,951	9,951	1,051	935
Rendimaksete miinimumsumma kokku	50,558		2,091	
Tuleviku intressikulu	0		-175	
Miinimumsumma nüüdisväärtus	50,558	50,558	1,916	1,916

tuhandetes EUR-ides

	31. august 2006		31. august 2005	
	Rendi- maksete miinimum- summa	Miinimum- summa nüüdis- väärtus	Rendi- maksete miinimum- summa	Miinimum- summa nüüdis- väärtus
Kuni üks aasta	2,595	2,595	66	62
Üks kuni viis aastat	636	636	67	60
Rendimaksete miinimumsumma kokku	3,231		133	
Tuleviku intressikulu	0		-11	
Miinimumsumma nüüdisväärtus	3,231	3,231	122	122

	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
	2006	2005	2006	2005
Jääkväärtus aasta alguses	1,830	1,678	117	107
Soetused	52,526	1,107	3,357	71
Väljaminekud	-79	0	-5	0
Aruandeaasta amortisatsioon	-4,947	-955	-316	-61
Jääkväärtus aasta lõpus, sh.:	49,330	1,830	-3,153	117
- soetusmaksumus	56,640	4,078	3,620	261
- akumuleeritud amortisatsioon	-7,310	-2,248	-467	-144

SEISU TULNUD

05-02-2007

Lisa 19 VÕLAD JA ETTEMAKSTUD TULUD

31. augusti seisuga

	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
	2006	2005	2006	2005
Võlad tarnijatele	704,952	229,729	45,054	14,683
Muud võlad	207,701	2,042	13,275	131
Võlad töövõtjatele	357,807	54,857	22,868	3,506
Intressivõlad	111,261	41,542	7,111	2,655
Muud viitvõlad	211,305	2,978	13,505	190
Lühiajalised võlad ja ettemakstud tulud kokku	1,593,026	331,148	101,813	21,165

31. augusti 2006. aasta seisuga kuulus muude võlgade hulka võlg äriühingule Sea Containers Ltd. summas 176,900,000 EEK (11,306,000 EUR).

Ettemakstud tulud 146,042 31,817 9,334 2,033

31. augusti 2006. aasta seisuga kuulusid ettemakstud tulude hulka tulu ettemakstud piletitest summast 71,098,000 EEK (4,544,000 EUR) ja tulu ettemakstud reklaamidest summas 31,512,000 EEK (2,014,000 EUR).

Lisa 20 AKTSIAKAPITAL

31. augusti seisuga

	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
	2006	2005	2006	2005
Lihtaktsiad nimiväärtusega 10 EEK (tuhat)	168,454	110,000	168,454	110,000
Sh. emiteeritud ja täielikult makstud lihtaktsiad (tuhat)	168,454	110,000	168,454	110,000
Sh. emiteeritud registreerimata lihtaktsiad (tuhat)	26,954		26,954	
Aktsiakapital	1,684,543	1,100,000	107,662	70,303
Ülekurs aktsia kohta EEK-ides/EUR-ides	19.11	0	1.22	0
Ülekurs kokku	3,218,578	0	205,704	0
Sh. registreerimata ülekurs	1,206,184	0	77,089	0

Vastavalt 31. august 2006 kehtinud emaettevõtte põhikirjale on lihtaktsiate maksimaalselt lubatud arv 546,000,000 2005: 160,000,000.

Vastavalt 5. veebruaril 2005 toimunud AS Tallink Grupp aktsionäride üldkoosoleku otsusele suurendati aktsiakapitali 275,000,000 EEK (17,576,000 EUR) 1,100,000,000 EEK (70,303,000 EUR) emiteerides 82,500,000 uut aktsiat nimiväärtusega 10 EEK (0.64 EUR). Eelmisel aastal toimunud aktsiakapitali suurendamine viidi läbi fondiemissioonina, s.t. uued aktsiad lasti välja 414,870,000 EEK (26,515,000 EUR) ülekursi ja 410,130,000 EEK (26,212,000 EUR) jaotamata kasumi

arvel. Enne emissiooni emaettevõtte aktsiat omanud aktsionär sai iga aktsia kohta täiendavalt kolm uut aktsiat.

Vastavalt 30. novembril 2005 toimunud Tallink Grupp AS aktsionäride erakorralise üldkoosoleku otsusele suurendati aktsiakapitali 1,100,000,000 EEK (70,303,000 EUR) 1,365,000,000 EEK (87,239,000 EUR), emiteerides 26,500,000 uut aktsiat nimiväärtusega 10 EEK (0.64 EUR). Uued aktsiad lasti välja ülekursiga 72.50 EEK (4.63 EUR) aktsia kohta. Uued aktsiad müüdi esmase avaliku pakkumisega (IPO). Uute aktsiate eest tasumine toimus 8. detsembril 2005. Ülekursi on vähendatud

For identification purposes only

P. E. & YOUNG

7.12.2006

05-02-2007

aktsiate emiteerimisega seotud kulutuste võrra summas 132,457,000 EEK (8,465,000 EUR).

Vastavalt 22. juunil 2006 toimunud AS Tallink Grupp aktsionäride erakorralise üldkoosoleku otsusele suurendati emaettevõtte aktsiakapitali 50,000,000 EEK (3,196,000 EUR) võrra, emiteerides 5,000,000 uut aktsiat nimiväärtusega 10 EEK (0.64 EUR). Uued aktsiad lasti välja ülekursiga 44.76 EEK (2.86 EUR). Uute aktsiatega tasuti mitterahalise sissemaksena Silja Oy Ab aktsiate eest. Viimase emissiooni ülekurssi on vähendatud tehingukulude võrra summas 199,000 EEK (13,000 EUR).

Vastavalt 2. augustil 2006 toimunud Tallink Grupp AS aktsionäride erakorralise üldkoosoleku otsusele emiteeris emaettevõtte 28,300,000 uut aktsiat

nimiväärtusega 10 EEK (0.64 EUR). Aktsionäridele anti õigus märkida uusi aktsiaid proportsionaalselt aktsionäridele kuuluvate aktsiate nimiväärtuste summaga. Märkimise käigus märgiti 95.2% aktsiatest ning AS-i Tallink Grupp juhatus tühistas märkimata jäänud 1,345,740 aktsiat. 26,954,260 uut aktsiat nimiväärtusega 10 EEK (0.64 EUR) lasti välja ülekursiga 45 EEK (2.88 EUR). Uute aktsiate eest tasumine toimus 30. augustil 2006. Viimane aktsiakapitali suurendamine registreeriti pärast bilansipäeva. Viimase emissiooni ülekurssi on vähendatud tehingukulude võrra summas 6,758,000 EEK (432,000 EUR).

Lisa 21 TINGIMUSLIKUD JA BILANSIVÄLISED SIDUVAD KOHUSTUSED

Kohtuvaidlused

30. juunil 2005 esitas AS Tallink Grupp Tallinna Halduskohtule kaebuse Veeteede Ameti ning Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi vastu ebaseaduslikult nõutud ja tasutud tuletorni- ja jäämurdetasude väljamõistmise nõudes. Kohtuistungil aega ei ole veel määratud.

30. juunil 2006 esitas Eesti Vabariik AS-i Tallink Grupp ja tema tütaretevõtte AS Hansatee Cargo

vastu hagi ajavahemikus juunist 2003 kuni juunini 2004 tasumata tuletorni- ja jäämurdetasude väljamõistmiseks summas 33,500,000 EEK (2,100,000 EUR). Hagi registreerimise number on 2-06-20151. AS Tallink Grupp teatas oma vastuses 11. oktoobril 2006, et nõue on täiesti aluseta ning seetõttu ei ole eraldi tehtud. Harju Maakohus ei ole veel istungi aega määranud.

Dividendi tulumaks

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. august 2006 oli 3,012,254,000 EEK (192,518,000 EUR), 2005: 1,528,048,000 EEK (97,660,000 EUR). Maksimaalne potentsiaalne tulumaksukohustus seisuga 31. august 2006, mis kuuluks tasumisele juhul, kui kogu jaotamata kasum makstakse välja, on 692,818,000 EEK (44,279,000 EUR), 2005: 366,732,000

EEK (23,438,000 EUR). Potentsiaalse tulumaksukohustuse arvutamisel on aluseks võetud maksumäär, mis kehtib enne 1. jaanuari 2007 (2005: 1. jaanuar 2006) väljamakstavatele dividendidele ja eeldus, et jaotatavad dividendid e ja nendelt tekkiv tulumaks kokku ei ületaks jaotamata kasumi jääki vastavalt seisuga 31. august 2006 ja 2005.

Katkestamatud kasutusrendid

1. oktoobril 2003 sõlmis Kontsern katkestamatu rendilepingu hotelli hoone osas. Rendiperiood, milleks on 10 aastat, algas mais 2004. Kontsernil on õigus pikendada lepingut veel 5-ks aastaks. Iga-

aastased tühistamatud rendimaksed on vahemikus 36,000,000 EEK (2,301,000 EUR) kuni 45,000,000 EEK (2,876,000 EUR) (sõltuvalt hotelli majandustulemustest).

For identification purposes only

ERIK & YOUNG
7.12.2006

05-02-2007

2. mail 2006 sõlmis Kontsern katkestamatu rendilepingu ehitatava Tallink Spa Hotel osas. Rendiperiood, milleks on 10 aastat, algab 2006 aasta lõpus. Kontsernil on õigus pikendada lepingut veel 10-ks aastaks. Iga-aastased tühistamatud rendimaksud hakkavad olema 45,000,000 EEK (2,876,000 EUR).

11. mail 2006 sõlmis Kontsern katkestamatu prahtimislepingu M/L Fantaasia osas, mida

Siduvad investeerimiskohustused

1. augustil 2005 sõlmisid Aker Finnyards OY ja AS Tallink Grupp ehituslepingu uue kiirlaeva ehituseks. Uue kiirlaeva ehitusmaksumuseks on 110,000,000 EUR, millest 20% makstakse ehitusperioodil ja 80% laeva üleandmisel. 31. augustiks 2006 on Kontsern uue kiirlaeva osas teinud ettemakseid kokku 19,000,000 EUR ulatuses.

12. oktoobril 2005 sõlmisid Fincantieri Navali Italiani S.p.A. ja AS Tallink Grupp ehituslepingu uue ro-pax tüüpi laeva ehituseks. Uue laeva üleandmine peaks toimuma 2008 aastal. Uue laeva ehitusmaksumuseks on 113,000,000 EUR, millest 20% makstakse ehitusperioodil ja 80% laeva

Lisa 22 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

Kontsern on teinud seotud osapooltega tehinguid järgmises tabelis esitatud mahtudes. Nimetatud tabelis on toodud informatsiooni ka saldode kohta seotud osapooltega (31. augusti 2006 seisuga ja siis lõppenud majandusaasta kohta). Seotud

uuendati 18. augustil 2006. Alates 31. augustist 2006 kuni 10. jaanuarini 2007 on kogu katkestamatu minimaalne prahtimistulu summas 39,946,000 EEK (2,553,000 EUR). Prahtijatel on õigus pikendada prahtimislepingut 10. veebruarini 2007, peale mida on neil õigus pikendada prahtimislepingut veel 10. märtsini 2007.

üleandmisel. 31. augustiks 2006 on Kontsern uue laeva osas teinud ettemakseid kokku 11,300,000 EUR ulatuses.

17. detsembril 2005 sõlmisid Aker Finnyards OY ja AS Tallink Grupp ehituslepingu uue kruisilaeva ehituseks. Uue laeva üleandmine peaks toimuma 2008. aasta suvel. Uue laeva ehituslepingu järgseks maksumuseks on 165,000,000 EUR, millest 20% makstakse ehitusperioodil ja 80% laeva üleandmisel. 31. augustiks 2006 on Kontsern uue laeva osas teinud ettemakseid kokku 4,000,000 EUR ulatuses.

osapooltega tehtud tehingutes kasutatud hinnad ei erine oluliselt turuhindadest.

Ernst & Young
 Kinnistatud
 31.12.2006

05-02-2007

tuhandetes EEK-ides

	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
2006				
AS Infortar - teenused	756	5,915	103	0
AS Infortar - garantiitasu	0	175	0	0
AS Infortar - intressid	0	1,824	0	0
AS HT Valuuta - teenused	2,339	0	308	0
AS Vara HTG - rent	0	30,025	0	0
OÜ Mersok - rent	0	144	0	0
AS Vaba Maa - teenused	0	3,621	0	310
OÜ Infor Invest	0	50	0	0
OÜ Hera Salongid	221	0	37	0
AS Gastrolink	61	1,088	7	157
AS Baltic Travel	9,090	0	1,232	0
Searail EEIG	11,082	0	13,674	0
2005				
AS Infortar - teenused	99	6,430	0	0
AS Infortar - laenud	0	0	0	98,530
AS Infortar - garantiitasu	0	537	0	0
AS Infortar - intressid	0	6,993	0	0
AS Infortar - HT Valuuta AS-i aktsiate müük	5,000	0	5,000	0
AS HT Valuuta - teenused	2,247	0	3	0
AS HTG Vara - rent	0	30,000	0	0
OÜ Mersok - rent	0	144	0	14
AS Vaba Maa - teenused	0	2,916	0	75

SÕSIS PULNUD

05-02-2007

tuhandetes EUR-ides

	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
2006				
AS Infortar - teenused	48	378	7	0
AS Infortar - garantiitasu	0	11	0	0
AS Infortar - intressid	0	117	0	0
AS HT Valuuta - teenused	149	0	20	0
AS Vara HTG - rent	0	1,919	0	0
OÜ Mersok - rent	0	9	0	0
AS Vaba Maa - teenused	0	231	0	20
OÜ Infor Invest	0	3	0	0
OÜ Hera Salongid	14	0	2	0
AS Gastrolink	4	70	0	10
AS Baltic Travel	581	0	79	0
Searail EEIG	708	0	874	0
2005				
AS Infortar - teenused	6	411	0	0
AS Infortar - laenud	0	0	0	6,297
AS Infortar - garantiitasu	0	34	0	0
AS Infortar - intressid	0	447	0	0
AS Infortar - HT Valuuta	319	0	319	0
AS-i aktsiate müük				
AS HT Valuuta - teenused	144	0	0	0
AS HTG Vara - rent	0	1,917	0	0
OÜ Mersok - rent	0	9	0	1
AS Vaba Maa - teenused	0	186	0	5

Seotud osapooled on:

Äriühingud, mida kontrollivad Kontserni emaettevõtte üle 20%-lise osalusega omanikud (2005: Kontserni emaettevõtte või Kontserni, mille liikmeks on ka AS Tallink Grupp koos oma tütarettevõtetega, emaettevõtte)

Vaata eestpoolt tehinguid, mis on sooritatud AS-iga Infortar (enne aktsiate esmast avalikku pakkumist 2005. aasta detsembris oli AS Infortar Kontserni emaettevõtte ja OÜ Linandell oli Kontserni, mille liikmeks on ka AS Tallink Grupp koos oma tütarettevõtetega, emaettevõtte), AS-iga Vaba Maa, AS-iga HT Valuuta ja AS-iga HTG Vara. Ülejäänud äriühingutega, mida kontrollib Kontserni emaettevõtte või Kontserni, mille liikmeks on ka AS Tallink Grupp koos oma tütarettevõtetega, emaettevõtte, s.t. AS-iga Tailwind, OÜ-ga Fastinvest,

OÜ-ga Sunbeam, OÜ-ga Inforte, OÜ-ga Inf Invest, OÜ-ga Inf Maja ega AS-iga Infor Invest tehinguid pole toimunud.

Juhtkond ja nende poolt kontrollitavad ettevõtted

Tehinguid juhtkonna võtmeisikutega (so. emaettevõtte ja tema tütarettevõtete juhatuse ja nõukogu liikmetega) tehtud ei ole, v.a. palk ja muud sarnased tasud (vaata selle kohta informatsiooni järgmisest lõigust). Samuti ei ole tehinguid nende poolt kontrollitavate ettevõtetega, v.a. OÜ Mersok. Teised juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted on OÜ Tekali ja OÜ Kümnis Konsultatsioonid.

ESISELITUSED

05-02-2007

Juhatusle makstud tasud ja lahkumishüvitised

Kontserni ettevõtete juhatuse tegevliikmetele maksti 2005/2006 majandusaastal palka ja muid sarnaseid tasusid summas 31,130,000 EEK (1,990,000 EUR) ja 2004/2005 majandusaastal 7,658,000 EEK (489,000 EUR). Kontserni ettevõtete juhatuse liikmed ei saa

Kontsernilt pensioniga seotud õigusi. Mõnedel juhatuse liikmetel on õigus saada lahkumishüvitist. Sellise hüvitise maksimaalne summa on seisuga 31. august 2006 12,966,000 EEK (829,000 EUR), 2005. aastal oli see summa 6,480 000 EEK (414,000 EUR).

Lisa 23 FINANTSRIISKIDE JUHTIMINE

AS Tallink Grupp on rahvusvaheline laevafirma. Seepärast on tema äritegevus seotud valuutariski, kaubariski ja intressimäära riskiga. Kontsern piirab riske süstemaatilise riskihalduse kaudu.

Finantsriskide juhtimine on tsentraliseeritud ja toimub Kontserni finantsdivisjonis, mis tegeleb kõigi Kontserni ja tema tütarettevõtete rahastamisega ja ka kõigi nende poolt võetavate valuutariskide, intressimäära riskide ja krediidiriskide juhtimisega.

Valuutarisk

Kontserni valuutariskid tulenevad välisvaluutas, peamiselt USA dollarites ja Rootsi kroonides, saadavatest müügituludest ja kantavatest tegevuskuludest. Kontserni valuutariskid on seotud USA dollariga, milles toimub laevakütuse ja kindlustuse ostmine ja Rootsi krooniga, mis on Rootsi liinidel kasutatav valuuta.

Kontsern püüab valuutatehingutest tulenevaid riske vähendada tuletisinstrumentide (forward- ja swap-tehingud valuutaga) abil ja välisvaluuta laekumiste ja väljamaksete ühtlustamisega. Valuutariski avatud

Tuletisinstrumente ei kasutata spekulatiivsetel eesmärkidel, vaid ainult tegevusriskide maandamiseks.

positsioone ei ole majandusaasta lõpu seisuga tuletisinstrumentidega maandatud.

Alljärgnevas tabelis on esitatud Kontserni avatud valuutapositsioon seisuga 31. august 2006.

Kuna Eesti krooni ja euro vahetuskurss on fikseeritud, on kroonides ja eurodes fikseeritud rahalised varad ja kohustused esitatud koos. Selles tulbas on toodud ka Venemaa rublades (RUR-ides) fikseeritud finantsinvesteeringud ja -kohustused, sest need summad ei ole eraldi esitamiseks olulised.

SISSE TULNUD

05-02-2007

2006	EEK, EUR	USD	SEK	LVL	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	1,230,123	2,731	169,901	4,853	1,407,608
Nõuded ostjate vastu, vähendatud ebatõenäoliste nõuete võrra	398,893	0	69,217	2	468,112
Muud finantsvarad	340,385	0	65,711	40	406,586
	1,969,851	2,731	304,829	4,895	2,282,306
Võlakohustuste lühiajaline osa	-1,227,327	0	-771	0	-1,228,098
Võlad tarnijatele	-580,309	-13,655	-105,976	-4,809	-704,749
Muud lühiajalised kohustused	-875,389	0	-145,883	-3,225	-1,024,497
Võlakohustuste pikaajaline osa	-13,752,829	0	0	0	-13,752,829
	-16,435,854	-13,655	-252,630	-8,034	-16,710,173
Avatud valuutapositsioon, EEK	-14,466,003	-10,924	52,199	-3,139	-14,427,867
Avatud valuutapositsioon, EUR	-924,546	-698	3,336	-201	-922,109

2005	EEK, EUR	USD	SEK	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	183,955	0	142,831	326,786
Nõuded ostjate vastu, vähendatud ebatõenäoliste nõuete võrra	98,338	0	15,835	114,173
Muud finantsvarad	38,180	0	608	38,788
	320,473	0	159,274	479,747
Võlakohustuste lühiajaline osa	-689,492	0	-981	-690,473
Võlad tarnijatele	-204,524	-2,364	-22,841	-229,729
Muud lühiajalised kohustused	-159,933	0	-13,204	-173,137
Võlakohustuste pikaajaline osa	-3,144,929	0	-935	-3,145,864
	-4,198,878	-2,364	-37,961	-4,239,203
Avatud valuutapositsioon, EEK	-3,878,405	-2,364	121,313	-3,759,456
Avatud valuutapositsioon, EUR	-247,875	-151	7,753	-240,273

Intressimäära risk

AS-i Tallink Grupp intressimäära risk tuleneb rahastamise ja rahavoogude juhtimise alasest tegevusest. Intressimäära risk, s.t. võimalus, et intressimäärade kõikumise tõttu turul muutub finantsinstrumendi väärtus (õiglase väärtuse risk) või sellest edaspidi saadav rahavoog (rahavoorisk), puudutab peamiselt ühest aastast pikema tähtajaga kohustusi.

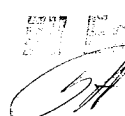
Intressimäära riskihalduse eesmärgiks on vähendada intressikulusid, kuid samas hoida tulevaste intressimaksete volatiilsust vastuvõetavates piirides.

Kontsern kasutab oma võlaportfelli intressimäära riskide haldamiseks intressimääraga seotud tuletisinstrumente, tavaliselt

intressivahetuslepinguid (swap) ja intressimääraoptioone.

Alljärgnev tabel annab ülevaate Kontserni võlakohustustest seisuga 31. august 2006 ja 2005 jaotatuna fikseeritud ja muutuva intressimääraga järgi. Intressikandvate kohustuste jaotus kuni 1 aasta, 1-5 aasta ja üle 5 aasta perioodide vahel baseerub

For identification purposes only


 P. E. & YOUNG
7. 11. 2006

SISSE TULNUD

05-02-2007

fikseeritud intressimääradega kohustuse puhul
tagasimakse tähtajal, muutuva intressimääradegakohustuste puhul intressi fikseerimise
perioodil.

tuhandetes EEK-ides

2006	< 1 aasta	1-5 aastat	Kokku
------	-----------	------------	-------

Fikseeritud määr

Kapitalirendi kohustus	40,607	9,951	50,558
Võlakohustused	139,276	0	139,276

Muutuv määr

Pangalaenu (3- ja 6- kuu EURIBORil põhinevad)	14,765,761	0	14,765,761
---	------------	---	------------

2005	< 1 aasta	1-5 aastat	Kokku
------	-----------	------------	-------

Fikseeritud määr

Kapitalirendi kohustus	981	935	1,916
Muud laenu	73,648	24,882	98,530
Võlakohustused	58,747	134,559	193,306

Muutuv määr

Arvelduskrediit pangas	18,249	0	18,249
Pangalaenu (3- ja 6- kuu EURIBORil põhinevad)	3,524,336	0	3,524,336

tuhandetes EUR-ides

2006	< 1 aasta	1-5 aastat	Kokku
------	-----------	------------	-------

Fikseeritud määr

Kapitalirendi kohustus	2,596	636	3,232
Võlakohustused	8,901	0	8,901

Muutuv määr

Pangalaenu (3- ja 6- kuu EURIBORil põhinevad)	943,704	0	943,704
---	---------	---	---------

SISSE TULNUD

05-02-2007

2005

	< 1 aasta	1-5 aastat	Kokku
Fikseeritud määr			
Kapitalirendi kohustus	62	60	122
Muud laenud	4,707	1,590	6,297
Võlakohustused	3,755	8,600	12,355
Muutuv määr			
Arvelduskrediit pangas	1,166	0	1,166
Pangalaenu (3- ja 6- kuu EURIBORil põhinevad)	225,246	0	225,246

Krediidirisk

Krediidirisk on kahju, mida Kontsern võib kanda, kui tehingupartner jätab oma finantskohustused täitmata. Ostjate tasumata summadega seoses on krediidirisk vähene klientide suure arvu tõttu. Maksimaalne krediidirisk, mis tuleneb Kontserni tagatiseta nõuetest, on bilansipäeva seisuga 861,100,000 EEK (55,034,000 EUR) ja 2005: 153,373,000 EEK (9,802,000 EUR).

AS Tallink Grupp investeerib vabad likviidsed vahendid lühiajalistesse intressikandvatesse instrumentidesse. Taolistesse instrumentidesse on olemuslikult kätketud krediidirisk.

Kütusehinna risk

Varem on Kontsern kasutanud osa oma tegevuseks vajamineva kütuse tulevase ostuhinna riski maandamiseks swap-lepinguid. Lisaks võtab Kontsern sõltuvalt turuolukorrast klientidelt kütuse eest lisatasu, et tasakaalustada kõrgete

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk tähendab seda, et Kontsernil ei pruugi olla likviidseid vahendeid oma kohustuste õigeaegseks täitmiseks.

Kontserni eesmärk on hoida tasakaalu finantseerimise jätkuvuse ja paindlikkuse vahel kasutades pankade arvelduskrediite, võlakirju ja muid võlainstrumente. Kontserni rahavoogude

Krediidiriski kujutavad endast ka Kontserni jaoks positiivse asendusväärtusega tuletisinstrumentid, võttes arvesse õiguslikke tasavalduslepinguid (ISDA lepinguid). Finantstehingutest tulenevat krediidiriski maandatakse mitmekesistamisega, üksnes kõrge krediidiireitinguga partnerite kasutamisega ja rangete piiride seadmisega iga tehingupartneriga seotud koondriskidele.

Kontserni jaoks positiivse asendusväärtusega tuletisinstrumentide õiglase väärtus oli 31. augusti 2006. aasta seisuga 11,633,000 EEK (743,000 EUR) ja 31. augusti 2005. aasta seisuga 743,000 EEK (47,000 EUR).

kütusehindade mõju. 31. augusti 2006. aasta seisuga ei olnud Kontsernil jõusolevaid kütusehinna swap-lepinguid.

võimalikult efektiivseks juhtimiseks on loodud Kontserni kontode süsteemid Eestis, Soomes, Rootsis ja Lätis. Vabad likviidsed vahendid investeeritakse lühiajalistesse rahaturu instrumentidesse. AS Tallink Grupp on likviidsusrisi vähendamiseks sõlminud kolm arvelduskrediidilepingut.

Erilisele
SISSE TULNUD

05-02-2007

Finantsinstrumentide õiglane väärtus

Kontserni juhtkonna hinnangul ei erine Kontserni finantsinvesteeringute ja -kohustuste bilansiline väärtus oluliselt nende õiglasest väärtusest. Tuletisinstrumentide õiglane väärtus on arvutatud üldiselt aktsepteeritud matemaatilisi hindamismeetodeid kasutades, pensionivara

õiglane väärtus põhineb turuhindadel. Muude finantsvarade ja -kohustuste õiglase väärtuse määramisel kasutatakse diskonteeritud rahavoo meetodit.

Riskimaandus

Kõik tuletisinstrumentid kajastatakse kas varade või kohustustena. Vaatamata eesmärgile võetakse need arvele õiglasest väärtusest. Paljud tehingud kujutavad endast küll riskimaandamist, kuid ei kvalifitseeru standardi IAS 39 kohaste riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise erireeglite alla. Niisuguste tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutused kajastatakse otse kasumiaruandes: valuutaga seotud forward-tehingute ja valuutaoptsioonide õiglase väärtuse muutused kajastatakse ridadel „Kasum valuutakursi muutustest“ ja „Kahjum valuutakursi muutustest“ ning intressivahetustehingute ja

intressimäära optsioonide õiglase väärtuse muutused ridadel „Intressitulu“ ja „Intressikulu“.

Kui rahavoo riskimaandamissuhte peegeldab riski efektiivset maandamist, kajastatakse õiglase väärtuse muutused otse omakapitali riskimaandusreservis ning eemaldatakse sealt vastavalt riskimaandusinstrumendiga seotud tegelikele maksetele.

Riskimaandustehingute õiglane väärtus oli aasta lõpu seisuga järgmine:

Tuhandetes EEK-ides

Riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrument	Tähtaeg	2006		2005	
		Nominaal	Õiglane väärtus	Nominaal	Õiglane väärtus
Intressivahetusleping, mis kvalifitseerub riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumentina	2013	1,564,660	-7,636	0	0
Intressivahetusleping, mis ei kvalifitseeru riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumentina	2007	53,088	430	106,177	-913
Intressivahetusleping, mis ei kvalifitseeru riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumentina	2012	1,157,848	11,203	0	0
Intressivahetusleping, mis ei kvalifitseeru riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumentina	2013	2,065,351	-16,523	0	0
Positiivse väärtusega derivatiivid kokku			11,633		
Negatiivse väärtusega derivatiivid kokku			24,159		913

SÕESTULNUD

05-02-2007

Tuhandetes EUR-ides

Riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrument	Tähtaeg	2006		2005	
		Nominaal	Õiglase väärtus	Nominaal	Õiglase väärtus
Intressivahetusleping, mis kvalifitseerub riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumentina	2013	100,000	-488	0	0
Intressivahetusleping, mis ei kvalifitseeru riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumentina	2007	3,393	27	6,786	-58
Intressivahetusleping, mis ei kvalifitseeru riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumentina	2012	74,000	716	0	0
Intressivahetusleping, mis ei kvalifitseeru riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumentina	2013	132,000	-1,056	0	0
Positiivse väärtusega derivatiivid kokku			743		0
Negatiivse väärtusega derivatiivid kokku			1,544		58

Lisa 24 BILANSIPÄEVA JÄRGSED SÜNDMUSED

AS Tallink Grupp ostis 500,000 EEK (32,000 EUR) eest hr. Peter Rooselt temale kuuluva 30%-lise vähemusosaluse AS-i Tallink Grupp tütarettevõttes OÜ TLG Meedia. Selle tehingu järel on AS Tallink Grupp OÜ TLG Meedia ainuomanik.

28. septembril 2006 tegi Kontsern 11,000,000 EUR suuruse ettemakse Aker Finnyards OY-le (vaata ka Lisa 21).

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

7.11.2006

Lisa 25 EMAETTEVÖTTE PÕHIARUANDED TULENEVALT EESTI RAAMATUPIDAMISE
SEADUSEST
KASUMIARUANNE

31. augustil lõppenud aasta kohta

	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
	2006	2005*	2006	2005*
Müügitulu	3,360,264	2,543,015	214,760	162,528
Müüdud kauba ja teenuse kulu	-2,853,203	-2,182,565	-182,353	-139,491
Brutokasum	507,061	360,450	32,407	23,037
Turustuskulud	-230,567	-191,337	-14,736	-12,228
Üldhalduskulud	-114,971	-83,596	-7,348	-5,343
Muud äritulud	5,151	1,303	329	83
Muud ärikulud	-545	-278	-34	-18
Finantstulud	121,092	8,935	7,739	571
Finantskulud	-526,525	-261,799	-33,651	-16,732
Kasum sidusettevõtetest	0	3,643	0	233
Aruandeaasta puhaskasum	-239,302	-162,679	-15,294	-10,397

* "korrigeeritud"

BILANSS

31. augusti seisuga

Ernst & Young
 Raamatupidamine
 Registreeritud
 SEISE TULNUD

05-02-2007

	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
	2006	2005*	2006	2005*
VARAD				
Käibevara				
Raha ja raha ekvivalendid	747,567	148,340	47,778	9,481
Nõuded ja ettemaksed	1,429,835	438,996	91,383	28,057
Derivatiivid	11,633	0	743	0
Maksuvara	302	51	19	3
Varud	64,231	40,103	4,105	2,563
	2,253,568	627,490	144,028	40,104
Põhivara				
Investeeringud tütarettevõtetesse	821,512	801,880	52,504	51,249
Muud finantsvarad ja ettemaksed	4,938,908	734,354	315,654	46,934
Materiaalne põhivara	7,848,596	2,182,630	501,617	139,496
Immateriaalne vara	869	1,692	56	108
	13,609,885	3,720,556	869,830	237,787
VARAD KOKKU	15,863,453	4,348,046	1,013,859	277,891
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
Lühiajalised kohustused				
Intressikandvad võlakohustused	1,075,511	582,617	68,738	37,236
Muud finantsvarad ja ettemaksed	1,967,161	1,105,419	125,724	70,649
Derivatiivid	24,159	0	1,544	0
Maksukohustused	43,349	22,794	2,771	1,457
	3,110,180	1,710,830	198,777	109,342
Pikaajalised kohustused				
Intressikandvad võlakohustused	8,866,102	2,304,798	566,647	147,303
Muud pikaajalised kohustused	49,011	50,441	3,132	3,224
	8,915,113	2,355,239	569,779	150,527
Kohustused kokku	12,025,293	4,066,069	768,556	259,869
Omakapital				
Aktiivkapital	1,415,000	1,100,000	90,435	70,303
Ülekurss	2,012,394	0	128,615	0
Registreerimata aktiivkapital ja ülekurss	1,475,727	0	94,316	0
Reservid	19,864	27,500	1,270	1,758
Jaotamata kasum	-1,084,825	-845,523	-69,333	-54,039
	3,838,160	281,977	245,303	18,022
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	15,863,453	4,348,046	1,013,859	277,891

* "korrigeeritud"

For identification purposes only

ERNST & YOUNG

7.12.2006

RAHAVOOGUDE ARUANNE

31. augustil lõppenud aasta kohta

Erifinantside
Registreeritud
SEB TULNUD

05-02-2007

	tuhandetes EEK-ides		tuhandetes EUR-ides	
	2006	2005*	2006	2005*
Rahavood äritegevusest				
Aruandeaasta puhaskasum	-239,302	-162,679	-15,294	-10,397
Korrigeerimised	1,049,667	507,589	67,086	32,441
Amortisatsioon	645,181	418,065	41,234	26,719
Puhas intressikulu	404,836	252,168	25,874	16,117
Muud korrigeerimised	-350	-3,643	-22	-233
Äritegevusega seotud kohustuste muutused	-2,556,855	-50,987	-163,413	-3,259
Varude muutused	-24,128	-816	-1,542	-52
Äritegevusega seotud kohustuste muutused	876,373	352,368	56,010	22,520
	-894,245	804,476	-57,153	51,415
Rahavood investeerimistegevusest				
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetus	-13,803	-4,589	-882	-293
Antud laenude tagasimaksed	512,614	138,766	32,762	8,869
Laenude andmine	-1,615,948	-266,357	-103,278	-17,023
Laekumised sidusettevõtete müügist	5,000	0	320	0
Sidusettevõtete soetamine	-19,632	-300,666	-1,255	-19,216
Saadud dividendid	350	1,200	22	77
Saadud intressid	103,060	4,202	6,587	269
	-1,028,359	-427,444	-65,724	-27,317
Rahavood finantseerimistegevusest				
Laekumised aktsiate emiteerimisest	3,668,735	0	234,475	0
Aktsiate emiteerimisega seotud tehingukulud	-132,891	0	-8,493	0
Laekumised laenudest ja võlakirjadest	0	458,028	0	29,273
Laenude ja võlakirjade tagasimaksed	-196,553	-209,792	-12,562	-13,408
Kasutatud arvelduskrediidi muutus	-18,249	18,249	-1,166	1,166
Kapitalirendi põhimaksete tasumine	-585,530	-408,563	-37,423	-26,112
Makstud intressid	-213,681	-257,834	-13,657	-16,479
	2,521,831	-399,912	161,174	-25,560
RAHAVOOD KOKKU	599,227	-22,880	38,297	-1,462
Raha ja raha ekvivalendid:				
- perioodi alguses	148,340	171,220	9,481	10,943
- suurenemine (+) / vähenemine (-)	599,227	-22,880	38,297	-1,462
- perioodi lõpus	747,567	148,340	47,778	9,481
* "korrigeeritud"				

For identification purposes only

ERNST & YOUNG
7.12.2006

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

31. augustil lõppenud aasta kohta, tuhandetes EEK-ides

	Aktia- kapital	Ülekurs	Registreerimata aktsiakapital ja ülekurs	Ümberhindluse reserv	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31. august 2004 nagu eelnevalt kajastatud	275,000	414,870	0	0	27,500	1,465,007	2,182,377
Arvestuspõhimõtte muutuse mõju	0	0	0	0	0	-1,737,721	-1,737,721
31. august 2004	275,000	414,870	0	0	27,500	-272,714	444,656
Aktiate emiteerimine 2004/2005 majandusaasta puhaskasum	825,000	-414,870	0	0	0	-410,130	0
31. august 2005 nagu eelnevalt kajastatud	1,100,000	0	0	0	27,500	1,528,048	2,655,548
Arvestuspõhimõtte muutuse mõju	0	0	0	0	0	-2,373,571	-2,373,571
31. august 2005	1,100,000	0	0	0	27,500	-845,523	281,977
Aktiate emiteerimine 2005/2006 majandusaasta korrigeerimised	315,000	2,012,394	1,475,727	0	0	0	3,803,121
2005/2006 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	-7,636	0	0	-7,636
31. august 2006	1,415,000	2,012,394	1,475,727	-7,636	27,500	-1,084,825	3,838,160
Eesti Raamatupidamise seadusest tulenevad korrigeerimised	0	0	0	0	0	4,097,079	0
31. august 2006 Eesti Raamatupidamise seaduse järgi	1,415,000	2,012,394	1,475,727	-7,636	27,500	-3,012,254	7,935,239

31. augustil lõppenud aasta kohta, tuhandetes EUR-ides

	Aktia- kapital	Ülekurs	Registreerimata aktsiakapital ja ülekurs	Ümberhindluse reserv	Kohustuslik reservkapital	Jaatamata kasum	Omakapital kokku
31. august 2004 nagu eelnevalt kajastatud	17,576	26,515	0	0	1,758	93,631	139,480
Arvestuspõhimõtte muutuse mõju	0	0	0	0	0	-111,061	-111,061
31. august 2004	17,576	26,515	0	0	1,758	-17,430	28,419
Aktsiate emiteerimine	52,727	-26,515	0	0	0	-26,212	0
2004/2005 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	-10,397	-10,397
31. august 2005 nagu eelnevalt kajastatud	70,303	0	0	0	1,758	97,660	169,721
Arvestuspõhimõtte muutuse mõju	0	0	0	0	0	-151,699	-151,699
31. august 2005	70,303	0	0	0	1,758	-54,039	18,022
Aktsiate emiteerimine	20,132	128,615	94,316	0	0	0	243,063
2005/2006 majandusaasta korrigeerimised	0	0	0	-488	0	0	-488
2005/2006 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	-15,294	-15,294
31. august 2006	90,435	128,615	94,316	-488	1,758	-69,333	245,303
Eesti Raamatupidamise seadusest tulenevad korrigeerimised	0	0	0	0	0	261,851	0
31. august 2006 Eesti Raamatupidamise seaduse järgi	90,435	128,615	94,316	-488	1,758	192,518	507,154

AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS AS TALLINK GRUPP AKTSIONÄRIDELE

Oleme auditeerinud AS Tallink Grupp (edaspidi "ettevõte") ja tema tütaretevõtete (edaspidi koos "kontsern") 31. august 2006. a lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet (edaspidi "raamatupidamisaruanne"), mis on lisatud meie poolt identifitseerituna. Raamatupidamisaruande õigsuse eest on vastutav ettevõtte juhtkond. Meie kohustus on avaldada auditi tulemusele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamisaruande kohta.

Tütaretevõtte Silja Oy Ab, mille varad seisuga 31. august 2006. a ja sel kuupäeval lõppenud majandusaasta müügitulu kontsernivälistele ostjatele moodustasid 32% ja 21% vastavatest konsolideeritud näitajatest ning mis sisalduvad kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes, on auditeeritud teise audiitori poolt. Me ei ole tütaretevõtte raamatupidamise aastaaruannet auditeerinud, kuid me oleme saanud tütaretevõtte audiitori järeldusotsuse ja oma järeldusotsuses oleme kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes sisalduva tütaretevõtte Silja Oy Ab finantsnäitajate osas tuginenud vaid teise audiitori järeldusotsusele.

Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et audit planeeritaks ja sooritataks viisil, mis võimaldaks põhjendatud kindlustundega otsustada, kas raamatupidamisaruanne on koostatud olulises osas korrektselt. Auditi käigus kontrollitakse väljavõtteliselt tõendusmaterjale, millel põhineb raamatupidamisaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka juhtkonna poolt kasutatud arvestusprintsipi ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamisaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et meie audit ja teise audiitori järeldusotsus annavad meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Tuginedes meie poolt läbiviidud auditile ja teise audiitori järeldusotsusele, kajastab meie arvates raamatupidamisaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt kontserni finantsseisundit seisuga 31. august 2006. a ning nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta tegevuse tulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, mis on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 7. detsember 2006. a

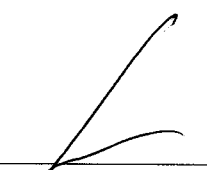


Hanno Lindpere
Ernst & Young Baltic AS

JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

05-02-2007

AS Tallink Grupp nõukogu on läbi vaadanud 2005/2006 majandusaasta aruande ning on selle üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud. 2005/2006 Majandusaasta aruandele on alla kirjutatud kõik juhatuse ja nõukogu liikmed.


Nõukogu esimees

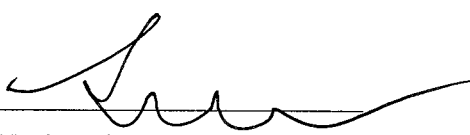
Toivo Ninnas

Kuupäev: 17.01.07.


Nõukogu liige

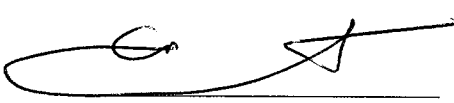
Eve Pant

Kuupäev: 17.01.07.


Nõukogu liige

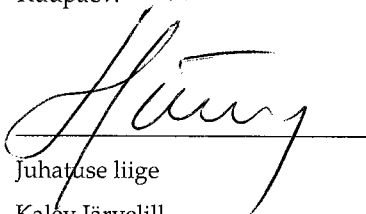
Sunil Kumar Nair

Kuupäev: 18.01.07.


Juhatusesimees

Enn Pant

Kuupäev: 17.01.07.


Juhatuseliige

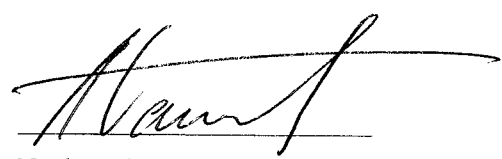
Kalev Järvelill

Kuupäev: 17.01.07.


Juhatuseliige

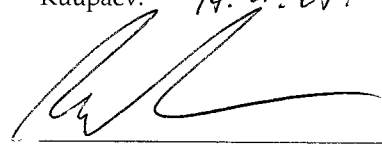
Lembit Kitter

Kuupäev: 17.01.07.


Nõukogu liige

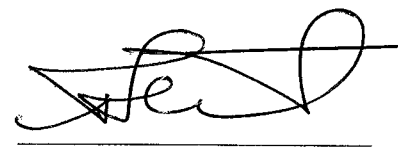
Ain Hanschmidt

Kuupäev: 17.01.07.


Nõukogu liige

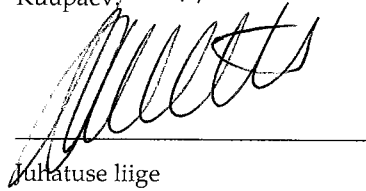
Lauri Kustaa Äimä

Kuupäev: 17.01.07.


Juhatuseliige

Andres Hunt

Kuupäev: 17.01.07.


Juhatuseliige

Keijo Mehtonen

Kuupäev: 17.01.07.