

29-11-2005

57

690

-12

KONTROLLITUD

TALLINK GRUPP AS

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2004/2005

Majandusaasta algus	1. september 2004
Majandusaasta lõpp	31. august 2005
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

29 -11- 2005

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	8
Juhatuse kinnitus raamatupidamise aastaaruandele	8
Kasumiaruanne	9
Bilanss	10
Rahavoogude aruanne	11
Omakapitali muutuste aruanne	12
Raamatupidamise aastaaruande lisad	13
Lisa 1 Üldine informatsioon	13
Lisa 2 Kokkuvõtte olulisematest arvestusprintsippiidest	13
Lisa 3 Segmendi informatsioon	22
Lisa 4 Tulud ja kulud	26
Lisa 5 Maksud	27
Lisa 6 Kasum aktsia kohta	28
Lisa 7 Raha ja raha ekvivalendid	29
Lisa 8 Nõuded ja ettemaksed	29
Lisa 9 Varud	30
Lisa 10 Investeeringud tütarettevõtetesse	31
Lisa 11 Investeeringud sidusettevõtetesse	33
Lisa 12 Muud finantsvarad ja ettemaksed	33
Lisa 13 Materiaalne põhivara	34
Lisa 14 Immateriaalne põhivara	36
Lisa 15 Intressikandvad laenu- ja muud võlakohustused	37
Lisa 16 Võlad ja ettemakstud tulud	39
Lisa 17 Aktsiakapital	40
Lisa 18 Lisa rahavoogude aruande juurde	40
Lisa 19 Tingimuslikud ja bilansivälised siduvad kohustused	41
Lisa 20 Tehingud seotud osapooltega	43
Lisa 21 Finantsriskide juhtimine	44
Lisa 22 Bilansipäevajärgsed sündmused	47
Audiitori järeldusotsus	48
Kasumi jaotamise ettepanek	49
Juhatuse ja nõukogu allkirjad majandusaasta aruandele	50

29.11.2005

TEGEVUSARUANNE

2004/2005 finantsaasta oli järjekordne edukas ja sündmusterikas periood Tallink Grupp AS-i ja tema tütarettevõtete (siin ja edaspidi koos "Kontsern") jaoks. Ärikeskkond erines oluliselt eelnevatest perioodidest, kuna sel majandusaastal oli Eesti kogu aasta ulatuses Euroopa Liidu liige ja Ettevõtte tegeles *tax-free* kaubandusega ainult osadel liinidel. Sellest hoolimata jätkas Tallink Grupp AS kasumlikku tegevust. Eelnevad investeeringud ja arengud on kindlustanud hea tulemuse ka uues olukorras. Lisaks tehti 2004/2005 majandusaastal algust mitmete uute projektidega. Käesoleva majandusaasta kõige olulisemad sündmused olid järgmised:

- Peterburi liinil opereerimise ajutine peatamine seoses mitterahuldavate majandustulemustega, mis omakorda oli tingitud peamiselt raskustest viisa saamisel;
- telliti uus kruisilaev, mis võtab peale kuni 2 800 reisijat ning mis peaks alustama reise 2006. a kevadel;
- telliti kaks uut ro-pax tüüpi kiirlaeva, mis peaksid valmis saama 2007. ja 2008. aastal.

Tallink Grupp AS usub, et jätkuv laevastiku uuendamise programm ja investeeringud uutesse laevadesse aitavad veelgi parandada ettevõtte tulemusi tiheda konkurentsiga turul.

MÜÜGITULU

2004/2005. majandusaastal suurenes Tallink Grupp AS-i konsolideeritud müügitulu 19.3% võrra ehk 3 406.3 miljonilt kroonilt 4 063.0 miljoni kroonini. 656.7 miljoni kroonine kasv oli tingitud järgmistest asjaoludest:

- reisijate arvu ja transporditud kaubaühikute kasv nii Eesti - Soome kui ka Eesti - Rootsi liinidel;
- suurem müügitulu laevadel (kauplused, restoranid, baarid);
- reisilaev Victoria I opereeris kogu majandusaasta võrrelduna eelmise majandusaasta nelja kuuga; see suurendas oluliselt reisijate arvu ja transporditud kauba koguseid Tallinn - Stockholm liinil;
- kaubalaev M/S Regal Star opereeris täispika finantsaasta;
- peale Autoexpress 4 renoveerimist alustas laev 2004/2005 suveperioodil opereerimist;
- TLG Hotellil oli esimene täispikk tegevusaasta võrreldes tegevuse alustamise aastaga 2003/2004.

Lähtudes geograafilistest segmentidest sai Kontsern eelmisel aastal 60.1% oma müügitulust Eesti - Soome liinilt (võrreldes 61.2%-ga 2003/2004), 34.3% Eesti -Rootsi liinilt (võrreldes 36.2%-ga 2003/2004) ning ülejäänud 5.6% äritegevustest maismaal, laeva renditulust ja muudest tuludest (2003/2004: 2.6%). Ärisegmentide järgi jagunes Kontserni müügitulu järgmiselt: pileti müügitulu 25.1% (2003/2004: 25.2%), müügitulu reisipakettide müügist 4.0% (2003/2004: 5.0%), müügitulu kaubaveo teenusest 17.8% (2003/2004: 17.9%), müük laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja poodides 47.1% (2003/2004: 48.9%), müügitulu laevade rentimisest 2.3% (2003/2004: 0.0%), müügitulu majutusteenusest 2.1% (2003/2004: 0.9%) ja muud tulud 1.6% (2003/2004: 2.2%).

29-11-2005

KASUM

Kontserni ärikasum suurenes 40.9% ehk 446.3 miljonilt kroonilt 628.8 miljoni kroonini. Kasum enne makse ulatus 473.7 miljoni kroonini ja puhaskasum kasvas 51.2% ehk 313.0 miljonilt kroonilt 473.2 miljoni kroonini. Nii tava kui ka lahustatud kasum aktsia kohta oli 4.30 krooni, kasvades võrreldes eelmise majandusaasta 2.87 krooniga 49.8% võrra. Puhaskasumi suurenemist võib selgitada peamiselt järgmiste faktoritega:

- suurem müügitulu viis suurema kasumini;
- turustuskulude vähenemine;
- investeeringud laevastiku uuendamisse on taganud parema laevade kuluefektiivsuse;
- kasumlik tegevus hotellinduses kogu majandusaasta jooksul.

LIKVIIDUS JA FINANTSEERIMINE

31. augustil 2005 oli omakapitalikordaja 38.3%, eelmisel aastal samal ajal 31.6%.

2004/2005. majandusaasta lõpu seisuga ulatusid Kontserni käibevarad 614.2 miljoni kroonini, võrreldes 2003/2004. majandusaasta 675.9 miljoni krooniga. Äritegevuse neto rahavood olid aruandeaastal 890.8 miljonit krooni (2003/2004: 804.4 miljonit krooni).

Intressikandvad laenukohustused vähenesid 2004/2005. majandusaastal 397.8 miljoni krooni võrra ehk 4 234.1 miljonilt kroonilt 2003/2004. majandusaasta lõpus 3 836.3 miljoni kroonini 2004/2005. majandusaasta lõpus. Kõik intressikandvad kohustused on euroga seotud valuutades. Tallink Grupp AS kasutab oma tegevuse finantseerimiseks erinevaid instrumente, sh. jaotamata kasumit, pangalaene ja emiteeritud võlakirju.

OMAKAPITAL

Ettevõtte omakapital kasvas aruandeaasta puhaskasumi arvel 21.7% ehk 2 182.4 miljonilt kroonilt 2 655.5 miljoni kroonini. 2005. a veebruaris toimunud aktsionäride üldkoosolek otsustas läbi viia fondiemissiooni suurendades aktsiakapitali jaotamata kasumi ja ülekursi arvelt. Iga eksisteerinud aktsia kohta emiteeriti kolm uut aktsiat ja selle tulemusena suurenes aktsiakapital 275 miljonilt kroonilt 1 100 miljoni kroonini. 2004/2005. majandusaasta lõpu seisuga on Tallink Grupp AS-il 110 000 000 aktsiat nimiväärtusega 10 krooni aktsia kohta. Dividende 2004/2005. majandusaastal ei makstud. Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku ka 2004/2005. majandusaasta kasum reinvesteerida ja dividende mitte maksta.

LAEVAD JA MUUD INVESTEERINGUD

29-01-2005

Majandusaasta lõpus oli Kontsernil 12 laeva, millest 11-ga opereeriti Läänemerel ja üks oli välja renditud Vahemerel opereerimiseks (M/S Fantaasia). 31. august 2005 seisuga oli laevade bilansiline väärtus kokku 5 818 miljonit krooni ja nende turuväärtus (kahe sõltumatu laevamaakleri firma keskmisena) 6 611 miljonit krooni. Laevade bilansilise väärtuse ja turuväärtuse vahe summas 793 miljonit krooni ei kajastu Kontserni raamatupidamise aastaaruandes. Meie laevad vastavad kõigile kohaldatavatele ohutusnõuetele ning kõigil laevadel on P&I kindlustus ning kere ja masinate kindlustus (H&M).

2004. a oktoobris allkirjastati Aker Finnyards OY-ga leping uue kruisilaeva ehitamiseks. Kogu ehituslepingu hinnaks on 2.6 miljardit krooni, millest 20% tuleb tasuda ehitusperioodi jooksul ning ülejäänud 80% laeva üleandmisel 2006. a kevadel. 2004/2005. majandusaasta lõpuks oli laevatehasele tasutud 234.7 miljonit krooni.

2005. a augustis telliti laevatehastelt veel kaks uut laeva. Sarnaselt eelmiste tellimustega tuleb ka nende laevade osas 20% kogu laeva ehituse hinnast tasuda ehitusperioodil ja ülejäänud 80% laeva üleandmisel vastavalt 2007. ja 2008. aastal. 2005. a augustis tegi Tallink Grupp AS uue laeva osas, mis peaks valmima 2007. aastal, esimese makse summas 31.3 miljonit krooni.

TURUARENGUD

2004/2005. majandusaasta jooksul vedas Tallink Grupp AS oma laevadel 3.3 miljonit reisijat, mis on 15.8% rohkem kui eelmisel majandusaastal. Kaubaveo ühikute arv kasvas 2004/2005. majandusaastal 27% ehk 131 tuhande ühikuni ja reisijate sõiduautode arv kasvas 35% ehk 272 tuhande autoni.

Pärast Eesti liitumist Euroopa Liiduga 2004. a mais on reisijate, nende autode ja transporditud kaubaühikute arv jätkuvalt kasvanud. Lihtsustunud piiriületus, tolliprotseduurid ja ühtlustatud liikluskindlustus Euroopa Liidus on olulisel määral suurendanud inimeste huvi reisiida Eestisse. Hinnatase Eestis ja meie laevadel on endiselt märgatavalt madalam kui Skandinaaviamaades. Nimetatud asjaolud koos kvaliteetsete ja jätkuvalt veelgi paremaks muutuvate teenuste pakkumisega meie laevadel on toonud kaasa reisijate arvu kasvu.

Ettevõtte vedas 2004/2005. majandusaastal Tallinn - Helsingi liinil 2.5 miljonit reisijat, mis on 14.6% rohkem, kui eelmisel majandusaastal. Nimetatud liinil transporditi aruandeaastal 81 tuhat kaubaühikut ja 197 tuhat reisijate autot, mis on vastavalt 60% ja 37.5% rohkem, kui möödunud majandusaastal. Ettevõtte turuosa Tallinn - Helsingi liinil oli reisijate transpordi osas 43% ja kaubaveo osas 45%.

Lisaks üldistele turu arenguga seotud asjaoludele oli kasv Eesti - Soome liinil põhjustatud ka uue kiir-laeva HSC AutoExpress 4 lisandumisest 2005. a ja sellest, et kaubalaeval M/S Kapella oli lõppenud majandusaasta esimene täispikk tegevusaasta nimetatud liinil.

29.11.2005

Eesti - Rootsi liinil vedas Tallink 0.7 miljonit reisijat, mis tähendab 20.7%-list kasvu võrreldes eelmise aastaga. Kaubaühikuid ja reisijate autosid veeti Eesti - Rootsi liinil vastavalt 50 tuhat ja 74 tuhat, mis on kaubaühikute puhul 5% vähem ja autode puhul 10.9% rohkem kui 2003/2004. majandusaastal.

Kui eelmisel majandusaastal opereeris M/S Victoria I Eesti - Rootsi liinil ainult 4 kuud, siis käesoleval majandusaastal 12 kuud. Aastaringne suur nõudlus M/S-iga Victoria I reisimiseks oli peamine põhjus reisijate arvu suurenemisele Eesti - Rootsi liinil. Väike langus kaubaühikutes oli tingitud üldisest olukorrast Skandinaavia riikides ja Baltimaades, mis on sundinud transpordifirmasid pärast uute liikmesriikide liitumist Euroopa Liiduga 2004. a oma transpordivõrgustikku ümber suunama.

Tallink Grupp AS-i turuosa Eesti-Rootsi liinil oli nii reisijate kui ka kaubatranspordi osas 100%.

2004. a detsembris sulges Tallink Grupp AS-i pärast 9-kuulist tegevust Helsinki - Tallinn - Peterburi liini. Nimetatud liini äritulemus oli nõrk, kuna reisijate arv jäi eeldatust madalamaks. Madal reisijate arv oli omakorda põhjustatud raskustest, millega seisid reisijad silmitsi viisa hankimisel.

Turistide arvu suurenemine Tallinnas võimaldas Best Western Hotell Tallink'il majutada 135 tuhat külalist. Aruandeaasta keskmine hotelli täituvus oli 58.0%.

TÖÖTAJAD

2004/2005. majandusaasta personalikulud kasvasid võrreldes eelmise aasta kuludega 12.1% ehk 544.0 miljonilt kroonilt 609.9 miljoni kroonini. Aruandeaastal oli Kontsernis keskmiselt 2 710 töötajat (2003/2004: 2 371 töötajat), kellest 1 957 töötasid merel (2003/2004: 1 810) ja 753 maismaal (2003/2004: 561). Maismaa personal jagunes riikide lõikes järgmiselt: 155 (140) Soomes, 88 (79) Rootsis, 504 (339) Eestis ja 6 (3) Venemaal. Hotelli keskmine töötajate arv (131 töötajat) sisaldub Eesti maismaa töötajate arvus. Kuigi merel töötavate töötajate arv kasvas, siis väikese laevade töötajaskonna vähenemise põhjustas Helsinki - Tallinn - Peterburi liini sulgemine. Kogu merel töötav personal on palgatud Eestist. Kasv maismaa töötajaskonnas oli peamiselt tingitud asjaolust, et 2004/2005. majandusaastal tegutses hotell 12 kuud võrreldes eelmise aasta 4 kuuga, mis mõjutas töötajate keskmise arvu arvestamist. 2004/2005. majandusaastal said juhatuse tegevliikmed tasu kogusummas 7.7 miljonit krooni (2003/2004: 10.1 miljonit krooni).

VÄLJAVAATED

Soome laevatehasega Aker Finnyards OY 2004. a oktoobris sõlmitud lepingu alusel uue reisilaeva ehitamine on ajaliselt graafikus ja laev peaks Tallinkile üle antama 2006. a kevadel. Laev võtab pardale kuni 2 800 reisijat ja tal on ruumi kaubale 1 130 liinimeetri ulatuses. Uue laeva mõõtmed on 213 meetrit pikkust ja 29 meetrit laiust ning laevas on 927 kajutit. Kogu investering ulatub üle 2 660 miljoni krooni. Uus laev hakkab opereerima Tallinn - Helsinki liinil kindlustades selle liini edasise arengu ja tõstes sellel liinil pakutavate teenuste kvaliteeti.

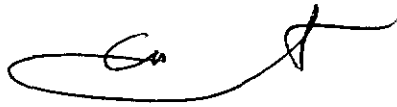
29.11.2005

Kuni uue laeva liinile toomiseni teenindab Tallinn -Helsinki liini reisilaev M/S Romantika. Pärast seda viiakse M/S Romantika üle Tallinn - Mariehamn -Stockholm liinile, kus ta hakkab opereerima koos sõsarlaevaga M/S Victoria I. Kahe kaasaegse laeva igapäevane opereerimine suurendab tulevikus veelgi sellel liinil pakutavate teenuste kvaliteeti.

2005. a augustis tellis Tallink Grupp AS kaks uut ro-pax tüüpi kiirlaeva- ühe Soome laevatehaselt Aker Finnyards OY ja teise Itaalia laevatehaselt Fincantieri Cantieri Navali Italiani S.p.A. Uued kiirlaevad peaksid plaaride kohaselt valmima vastavalt 2007. ja 2008. aastal ning hakkama teenindama Tallinn - Helsinki liini. Mõlemad laevad võtavad pardale kuni 2 000 reisijat ja neil on 2 000 meetrit tekkipinda autode jaoks. Need uued jääklassiga laevad on võimelised sõitma aastaringselt ja nende kiirus võimaldab Tallinna ja Helsinki vahelist merd ületada alla kahe tunni, pakkudes samal ajal laeval mugavaid ostu- ja lõunastamisvõimalusi nagu praegu pakutakse suurtel reisilaevadel.

Sisenemine hotellindusse osutus edukaks ja kuna majutusturg Tallinnas laieneb jätkuvalt, on ettevõttel kavas Tallinna sadama piirkonnas 2006. a teisel poolel veel teinegi hotell avada.

Me usume, et laevastiku uuendamine ja pakutavate toodete valiku ja kvaliteedi suurendamine aitab meil parandada ettevõtte tulemusi ka tulevikus.



Juhatuse esimees

Enn Pant

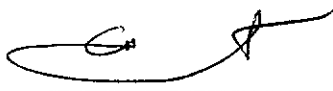
29-11-2005

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

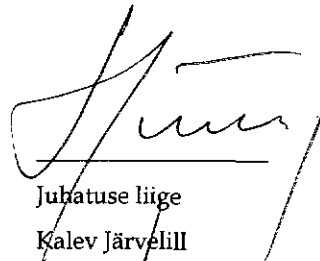
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Käesolevaga võtame vastutuse lehekülgedel 8 kuni 47 esitatud Tallink Grupp AS-i (siin ja edaspidi "Emaettevõtte") ja tema tütarettevõtete (siin ja edaspidi koos "Kontsern") konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande ja Emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruande koostamise eest ja kinnitame, et:

- eelpool nimetatud raamatupidamise aastaaruannete koostamisel kasutatud arvestusprintsiibid on kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS);
- raamatupidamise aastaaruanded annavad õige ja õiglase ülevaate Kontserni ja Emaettevõtte finantsseisundist, majandustulemusest ja rahavoogudest;
- Tallink Grupp AS ja tema tütarettevõtted on vähemalt järgmise aasta jooksul, alates aruande kinnitamisest, jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.




Juhatuse esimees
Enn Pant



Juhatuse liige
Kalev Järvelill



Juhatuse liige
Andres Hunt



Juhatuse liige
Keijo Mehtonen

Tallinn

10. oktoober 2005. a

KASUMIARUANNE

29.11.2005

31. augustil lõppenud aasta kohta, tuhandetes EEK-ides

	Kontsern		Emaettevõte		Lisad
	2005	2004	2005	2004	
Müügitulu	4 062 961	3 406 255	2 543 015	2 210 754	3
Müüdud kauba ja teenuse kulu	-2 979 506	-2 478 745	-2 426 289	-1 971 368	4
Brutokasum	1 083 455	927 510	116 726	239 386	
Turustuskulud	-336 203	-351 427	-191 337	-170 996	4
Üldhalduskulud	-119 944	-128 283	-83 596	-71 265	4
Muud äritulud	2 039	799	1 303	242	
Muud ärikulud	-573	-2 331	-278	-1 398	
Ärikasum	628 774	446 268	-157 182	-4 031	3
Finantskulud (-) / -tulud (+)	-158 706	-134 300	-152 425	-133 257	4
Kasum tütarettevõtete aktsiatest ja osadest	0	0	779 135	448 951	10
Kasum sidusettevõtte aktsiatest	3 643	1 360	3 643	1 360	11
Kasum enne tulumaksu ja vähemusosalust	473 711	313 328	473 171	313 023	3
Tulumaks	-356	-305	0	0	5
Kasum enne vähemusosalust	473 355	313 023	473 171	313 023	
Vähemusosalus	-184	0	0	0	
Aruandeaasta puhaskasum	473 171	313 023	473 171	313 023	3
Tava ja lahustatud kasum aktsia kohta (EEK-ides ühe aktsia kohta)	4.30	2.87			6

BILANSS

29-11-2005

31. augusti seisuga, tuhandetes EEK-ides

	Kontsern		Emaettevõtte		Lisad
	2005	2004	2005	2004	
VARAD					
Käibevara					
Raha ja raha ekvivalendid	326 786	366 668	148 340	171 220	7
Nõuded ja ettemaksud	198 028	219 141	438 919	312 841	8
Maksuvara	4 512	5 512	51	4 099	5
Varud	84 900	84 553	40 103	39 287	9
	614 226	675 874	627 413	527 447	
Põhivara					
Investeeringud tütarettevõtetesse	0	0	3 104 308	2 072 910	10
Investeeringud sidusettevõtetesse	0	2 557	0	2 557	11
Muud finantsvarad ja ettemaksud	72	2 113	734 354	619 668	12
Materiaalne põhivara	6 136 720	6 050 938	2 316 118	2 656 290	13
Immateriaalne põhivara	176 153	176 443	1 692	2 517	14
	6 312 945	6 232 051	6 156 472	5 353 942	
VARAD KOKKU	6 927 171	6 907 925	6 783 885	5 881 389	3
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL					
Lühiajalised kohustused					
Intressikandvad võlakohustused	690 473	750 717	668 373	617 725	15
Võlad ja ettemakstud tulud	363 878	420 402	1 105 420	754 805	16
Maksukohustused	70 805	70 779	22 794	21 048	5
	1 125 156	1 241 898	1 796 587	1 393 578	
Pikaajalised kohustused					
Intressikandvad võlakohustused	3 145 864	3 483 375	2 281 309	2 254 993	15
Muud pikaajalised kohustused	0	0	50 441	50 441	16
Edasilükkunud tulumaksukohustus	329	275	0	0	5
	3 146 193	3 483 650	2 331 750	2 305 434	
Kohustused kokku	4 271 349	4 725 548	4 128 337	3 699 012	3
Vähemusosalus	274	0	0	0	
Omakapital					
Aksiakapital	1 100 000	275 000	1 100 000	275 000	17
Ülekurs	0	414 870	0	414 870	17
Reservid	27 500	27 500	27 500	27 500	2
Jaotamata kasum	1 528 048	1 465 007	1 528 048	1 465 007	
	2 655 548	2 182 377	2 655 548	2 182 377	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	6 927 171	6 907 925	6 783 885	5 881 389	

RAHAVOOGUDE ARUANNE

29.11.2005

31. augustil lõppenud aasta kohta, tuhandetes EEK-ides

	Kontsern		Emaettevõte		Lisad
	2005	2004	2005	2004	
Rahavood äritegevusest					
Kasum enne vähemusosalust	473 355	313 023	473 171	313 023	
Korrigeerimised	427 213	404 604	66 434	123 536	18
Äritegevusega seotud varade muutus	38 154	-99 933	-51 803	-100 173	
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-47 803	187 071	352 368	174 992	
Makstud tulumaks	-117	-338	0	0	
	890 802	804 427	840 170	511 378	
Rahavood investeerimistegevusest					
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	-357 238	-2 396 561	-4 589	-20 316	13, 14,18
Laekumised materiaalse põhivara müügist	1 372	382	0	0	
Antud laenude tagasimaksed	0	0	138 766	395 779	
Laenude andmine	0	0	-266 357	-457 596	12
Tütaretevõtete soetamine	90	-46	-300 666	-105	10
Saadud dividendid	1 200	800	1 200	800	11
Saadud intressid	2 974	9 269	4 202	30 021	
	-351 602	-2 386 156	-427 444	-51 417	
Rahavood finantseerimistegevusest					
Laekumised laenudest ja võlakirjadest	458 028	2 251 129	458 028	97 046	
Laenude ja võlakirjade tagasimaksed	-884 685	-820 022	-209 792	-310 411	
Kasutatud arvelduskrediidi muutus	18 249	0	18 249	0	15
Kapitalirendi põhimaksete tasumine	-967	-597	-544 696	-459 610	
Makstud intressid	-169 707	-110 584	-157 395	-154 853	
Laekumised aktsiate emiteerimisest	0	396 647	0	396 647	17
	-579 082	1 716 573	-435 606	-431 181	
RAHAVOOD KOKKU	-39 882	134 844	-22 880	28 780	
Raha ja raha ekvivalendid:					
- perioodi alguses	366 668	231 824	171 220	142 440	
- suurenemine (+) / vähenemine (-)	-39 882	134 844	-22 880	28 780	
- perioodi lõpus	326 786	366 668	148 340	171 220	7

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

29.11.2005

31. augustil lõppenud aasta kohta, tuhandetes EEK-ides

	Aksia- kapital	Ülekurs	Reservid	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31. august 2003	224 000	69 223	22 400	1 157 084	1 472 707
Aktsiate emiteerimine	51 000	345 647	0	0	396 647
Jaotamata kasumi kandmine reservkapitali	0	0	5 100	-5 100	0
2003/2004 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	313 023	313 023
31. august 2004	275 000	414 870	27 500	1 465 007	2 182 377
Aktsiate emiteerimine	825 000	-414 870	0	-410 130	0
2004/2005 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	473 171	473 171
31. august 2005	1 100 000	0	27 500	1 528 048	2 655 548

Kontserni omakapitali muutuste aruanne ei erine Emaettevõtte omakapitali muutuste aruandest. Täiendav informatsioon omakapitali kohta on toodud lisas 17.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

29.11.2005

Lisa 1 ÜLDINE INFORMATSIOON

Tallink Grupp AS-i 31. augustil 2005 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruanded (nii Kontserni kui ka Emaettevõtte) kinnitati vastavalt juhatuse otsusele 10. oktoobril 2005. Vastavalt Eesti Vabariigi äriseadustikule, kinnitatakse majandusaasta aruanne, mis sisaldab endas ka raamatupidamise aastaaruannet, aktsionäride üldkoosoleku poolt. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja kinnitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

Tallink Grupp AS on Eestis registreeritud ja Eestis tegutsev ettevõte, mille töötajate arv ulatus 31. augusti 2005 seisuga 2 694 inimeseni (31. august 2004: 2 820). Kontserni põhitegevusalade kohta on toodud informatsioon lisas 3 "Segmendi informatsioon". Tallink Grupp AS-i emaettevõtte on Infortar AS, millele kuulub seisuga 10. oktoober 2005. a 55.53% Tallink Grupp AS-i aktsiatest. Infortar AS kuulub omakorda kontserni, mille emaettevõtteks on Linandell OÜ.

Lisa 2 KOKKUVÕTE OLULISEMATEST ARVESTUSPRINTSIIPIDEST

Aruande koostamise alused

Tallink Grupp AS-i raamatupidamise aastaaruanded on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS), mis koosnevad Rahvusvahelise Raamatupidamise Standardite Toimkonna poolt kinnitatud standarditest ja tõlgendustest ning Rahvusvahelise Raamatupidamise Standardite Komitee poolt kinnitatud rahvusvahelistest raamatupidamise standarditest ja Tõlgenduskomitee tõlgendustest, mis olid kehtivad 1. septembrist 2004 algavale majandusaastale, välja arvatud IAS 16 (muudetud 2004), mis võeti Kontserni poolt kasutusele enne selle standardi jõustumiskuupäeva, s.o. majandusaastatel, mis algavad 1. jaanuaril 2005 või pärast seda. Standardit IAS 16 (muudetud 2004) rakendati juba 31. august 2004 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides (EEK) ja kasutades soetusmaksumuse printsiipi, kui alljärgnevalt

kirjeldatud raamatupidamise arvestusprintsiipides ei ole öeldud teisiti (nt tuletisinstrumente kajastatakse õiglases väärtuses).

Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Tallink Grupp AS-i ja selle tütarettevõtete iga aasta 31. augusti seisuga või sellel kuupäeval lõppenud aasta kohta käivate finantsaruannete põhjal. Tütarettevõtete finantsaruanded on koostatud sama perioodi kohta nagu Emaettevõtte raamatupidamise aastaaruannegi ning kasutades Emaettevõttega samu arvestusprintsiipe. Tütar-ettevõtted konsolideeritakse alates kuupäevast, mil valitsev mõju on Kontsernile üle läinud ning nende konsolideerimine lõpetatakse alates kuupäevast, mil Kontsernil valitsevat mõju enam ei ole.

Kõik kontsernisisesed tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerimata kasumid Kontserni ettevõtete vahel toimunud tehingutelt on raamatupidamise aastaaruandes elimineeritud.

29-11-2005

Realiseerimata kahjumid elimineeritakse, v.a. juhul kui tegemist vara väärtuse langusega.

Vähemusosalus, milleks on see osa tütarettevõtte kasumist või kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu Kontsernile, kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes ja bilansis eraldi real.

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

Emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruandes on investeringuid tütarettevõttesse kajastatud kapitaliosaluse meetodil. Investeering tütarettevõttesse kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millele lisanduvad omandamisjärgsed muutused Emaettevõtte osaluses tütarettevõtte netovarades, miinus väärtuse languse allahindlused.

Muutused arvestusprintsiiptides

Käesoleva aruande koostamisel rakendatud arvestusprintsiibid on samad, mida kasutati ka eelmise aasta aruande koostamisel, v.a. arvestusprintsiibid, mis tulenevad nendest "stabiilse platvormi" standarditest, mille rakendamine on Kontsernile kohustuslik aruandeperioodide osas, mis algavad 31. märtsil 2004 või hiljem.

IFRS 3 "Äriühendused", IAS 36 "Vara väärtuse langus" and IAS 38 "Immateriaalsed varad"

Vastavalt standarditele IFRS 3, IAS 36 (muudetud 2004) ja IAS 38 (muudetud 2004), tuli nimetatud standardeid järgida nende äriühenduste osas, mille lepingukuupäev on 31. märts 2004 või hiljem, ja nendest äriühendustest tulenevate firmaväärtuste ja muude immateriaalsete varade osas juba eelmise majandusaasta aruande koostamisel.

Käesoleva aruande koostamisel on eelpool loetletud standardeid rakendatud ka nendele firma väärtustele, mis on tekkinud enne 31. märtsi 2004 toimunud äriühendustest, ja muudele immateriaalsetele varadele.

IFRS 3 ja IAS 26 (muudetud 2004) kasutusele võtmise tulemusena lõpetas Kontsern firmaväärtuse amortiseerimise. Alates 1. septembrist 2004 viiakse amortiseerimise asemel vähemalt kord aastas raha genereeriva üksuse tasemel läbi vara väärtuse test. Juhul, kui aasta sees on toimunud sündmusi, mis nõuavad vara väärtuse testi tegemist, siis viiakse see läbi tihedamalt kui kord aastas. Vastavalt IFRS 3 ülemineku nõuetele on Kontsern elimineerinud firmaväärtuse akumulieeritud amortisatsiooni summas 30 558 000 EEK vähendades samas summas ka firmaväärtuse soetusmaksumust.

IAS 38 (muudetud 2004) järgi hinnatakse iga immateriaalse vara puhul, kas tegemist on piiratud või määramata kasuliku elueaga varaga. Kui varal on piiratud eluiga, siis amortiseeritakse seda vastavalt vara kasulikule elueale, mida vaadatakse koos amortisatsiooni meetodiga üle kas kord aastas või siis, kui on asjaolusid, mis viitavad väärtuse langusele, olenevalt kumb on varasem moment. Määramata kasuliku elueaga immateriaalseid varasid ei amortiseerita, kuna nende puhul ei ole võimalik määrata perioodi, mille jooksul Kontsern tõenäoliselt sellest varast majanduslikku kasu saab.

Olenemata vara väärtuse langusele viitavate asjaolude olemasolust, viiakse määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade osas kord aastas läbi vara väärtuse test veendumaks, et vara bilansiline väärtus ei ületaks tema kaetavat väärtust.

Investeeringud sidusettevõtetesse

Kontserni investeeringuid sidusettevõtetesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil. Sidusettevõtte on ettevõtte, mille üle Kontsernil on oluline mõju, kuid mis ei ole Kontserni tütarettevõtte. Investeeringuid sidusettevõttesse kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millele lisanduvad omandamisjärgsed muutused Kontserni osaluses sidusettevõtte netovarades, miinus väärtuse languse allahindlused.

Sidusettevõtte aruandekuupäev on Kontserniga sama ning ta kasutab ka samu arvestusprintsipe, mis Kontsern.

Kontsernile kuuluv osa sidusettevõtte majandustulemusest kajastatakse kasumiaruandes. Kui sidusettevõttel on olnud tehinguid, mille mõju kajastatakse otse omakapitalis, siis kajastab - ja kui vaja ka avalikustab - Kontsern oma osa nendest tehingutest otse omakapitalis.

Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Kontserni raamatupidamise aastaaruanded on koostatud valuutas (arvestusvaluuta), mis vastab ettevõtte majanduskeskkonnale kõige paremini. Kontserni konsolideeritud ja Emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanded on koostatud Eesti kroonides, mis on Emaettevõtte arvestusvaluutaks.

Välisvaluutas fikseeritud tehingud kajastatakse tehingukuupäeval kehtinud vahetuskursi alusel. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja

kohustused hinnatakse ümber bilansikuupäeval kehtiva vahetuskursi järgi. Kursimuutused kajastatakse kasumiaruandes finantstulude/kuludena.

Välismaal asuvaid tütarettevõtteid defineeritakse kui "sõltuvaid tütarettevõtteid". See tähendab, et välismaal asuvate tütarettevõtete raamatupidamise aastaaruannete üksikud kirjed kajastatakse selliselt, nagu oleks kõik tütarettevõtete tehingud teostanud emettevõtte ise. Materiaalse põhivara soetusmaksumus ja amortisatsioon hinnatakse vara ostukuupäeva vahetuskursi alusel. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused hinnatakse bilansi kuupäeval kehtiva vahetuskursi alusel. Kõik kursimuutused kajastatakse kasumiaruandes.

Välismaal asuva tütarettevõtte soetamisest tulenevaid firmaväärtuse ja õiglase väärtuse korrigeerimisi käsitletakse investeerija varana ning kajastatakse omandamise kuupäeva vahetuskursi alusel.

Materiaalne põhivara

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

Arvelevõetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud (näiteks mõne varaobjekti teatud osade asendamine) 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.

29.11.2005

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarsel meetodil vastavalt vara hinnangulisele kasulikule elueale:

- ehitised	20 aastat;
- masinad ja seadmed	5 aastat;
- laevad	5 kuni 55 aastat;
- muu vara	3 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 kasutusega)	5 kuni 10 aastat;
- pardasisustus (pikaajalise kasutusega)	10 kuni 25 aastat.

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 ja kasulik eluiga vaadatakse üle vähemalt igal majandusaastal ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislike hinnangute muutustena.

Materiaalse põhivara bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et bilansiline väärtus võib olla langenud alla vara kaetava väärtuse. Kui sellised asjaolud on olemas, viib Kontsern läbi vara kaetava väärtuse hindamise. Kui bilansiline väärtus on suurem kui

hinnanguline kaetav väärtus, hinnatakse varad või raha genereeriva üksuse moodustavad varad alla kuni nende kaetava väärtuseni, milleks on kas vara õiglane väärtus, mida on vähendatud müügikulutustega, või kasutusväärtus olenevalt sellest, mis on kõrgem. Igal aastal kasutatakse vähemalt kahte sõltumatut maaklerit, kes hindavad laevade turuväärtust, läbi mille on võimalik identifitseerida väärtuse langusi põhjustavaid sündmusi.

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".

Kuivdoki kulud

Laevad läbivad kuivdoki iga kahe või viie aasta järel. Kuivdoki läbimisega seotud peamised kulud kapitaliseeritakse ja kajastatakse laevadega samal bilansireal. Kapitaliseeritud kuivdoki kulude amortisatsiooniperiood langeb kokku kuivdoki läbiviimise sagedusega (2-5 aastat).

Firmaväärtus

Äriühenduse tulemusena tekkinud firmaväärtus kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on äriühenduse soetusmaksumuse see osa, mis ületab omandatud tütarettevõtte varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglast väärtust soetamiskuupäeval.

Pärast arvelevõtmist kajastatakse firmaväärtust soetusmaksumuses, millest arvatakse maha akumuliseeritud väärtuse langused. Firmaväärtuse väärtuse langusi kontrollitakse kord aastas või sagedamini, kui sündmused või asjaolude

29.11.2005

muutumine näitavad, et firmaväärtuse bilansiline väärtus võib olla vähenenud.

Väärtuse languse testimise eesmärgil on äriühendusest tekkinud firmaväärtused jagatud Kontserni nendele raha genereerivatele üksustele, mis peaksid saama konkreetsest äriühendusest majanduslikku kasu, või selliste üksuste gruppidele. Iga raha genereeriv üksus või nende üksuste grupp, millele firmaväärtus on jagatud, (1) on Kontserni madalaim tase, mida juhitakse ja kontrollitakse Kontserni juhtkonna poolt; ja (2) ei ole suurem, kui segment vastavalt Kontserni esmase segmendiaruandluse formaadile.

Väärtuse langus määratakse kindlaks firmaväärtusega seotud raha genereeriva üksuse kaetava väärtuse hindamise teel. Kui raha genereeriva üksuse kaetav väärtus on väiksem kui tema bilansiline väärtus, siis kajastatakse väärtuse langusest tulenev kahjum. Firmaväärtuse väärtuse langusest tulenevad kahjumid kajastatakse kasumiaruandes "üldhalduskulude" real.

Immateriaalne põhivara

Äriühendustest eraldi omandatud immateriaalsed varad võetakse arvele soetusmaksumuses. Immateriaalsed varad, mis on omandatud läbi äriühenduse, võetakse arvele firmaväärtusest eraldi, kui nende õiglast väärtust saab soetamiskuupäeval usaldusväärselt hinnata. Pärast arvele võtmist kajastatakse immateriaalseid varasid nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja akumulieeritud vara väärtuse languse kahjumid.

Kontserni siseselt loodud immateriaalsed varad, v.a. kapitaliseeritud arenduskulutused, 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 (maksimaalselt viis aastat) selle osas viiakse läbi vara väärtuse test, kuid 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 igal majandusaastal. Muutused eeldatavas kasulikus elueas või vara tulevase majandusliku kasu ajalisel struktuuris kajastatakse vastavalt kui muutusi amortisatsiooni perioodis ja meetodis ehk kui muutustena raamatupidamislikes hinnangutes. Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse vara amortisatsiooni kulu kajastatakse kasumiaruandes selles kulude grupis, kuhu konkreetne immateriaalne vara funktsionaalselt kuulub.

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade osas viiakse igal aastal kas iga varaobjekti või siis raha genereeriva üksuse osas 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 edasiulatavalt.

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

28.11.2005

arendusprojektiga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärset mõõta.

Pärast arvele võtmist kajastatakse arendusprojekte nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud vara väärtuse languse kahjumid. Kapitaliseeritud kulutused amortiseeritakse vastavalt perioodile, mille jooksul eeldatakse sellest projektist müügitulu saamist.

Kui arendusprojekt ei ole veel kasutamiseks või müügiks valmis, siis viiakse selliste projektide osas igal aastal läbi vara väärtuse languse test. Juhul, kui aasta sees tekib asjaolusid, mis viitavad võimalikule vara väärtuse langusele, viiakse väärtuse languse test läbi sagedamini.

Finantsvarad

Kõik investeeringud kajastatakse algselt soetusmaksumuses, milleks on investeeringu eest makstud tasu õiglane väärtus ja investeeringu soetamisega seotud väljaminekud.

Kõik tavapärastel turutingimustel toimuvad finantsvarade ostud ja müügid kajastatakse nende tehingute väärtuspäeval, s.t. päeval, millal vara Kontsernil üle antakse. 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 konkreetset turul.

Pärast algset arvelevõtmist kajastatakse õiglasest väärtuses neid investeeringuid, mis klassifitseeruvad kauplemise eesmärgil soetatuse või müügiotel hoitavaks investeeringuks. Pikaajalised nõuded kajastatakse amortiseeritud soetusmaksumuses kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Amortiseeritud soetusmaksumus

arvutatakse kogu kehtivusperioodi kohta, kusjuures arvesse võetakse igasugune soetamisel tekkinud diskonto või preemia. Kui on põhjendatud asjaolusid, mis viitavad, et amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud pikaajaliste nõuete väärtus on langenud, siis kajastatakse nõude bilansilise väärtuse ja sellest finantsvarast tulevikus saadavate rahavoogude nüüdisväärtuse (diskonteerituna esialgse efektiivse intressimääraga) vahe kuluna allahindlusest. Vara bilansilist väärtust vähendatakse kasutades allahindluse kontot.

Investeeringute bilansilise väärtuse suurenemine ja vähenemine ning investeeringute võõrandamisel saadud kasum ja kahjum kajastatakse kasumiaruandes real "Finantskulud (-) / -tulud(+)".

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 osapoolle.

Tuletisinstrumentid

Kontsern kasutab tuletisinstrumentidest intressimäära *swap*-i katmaks intressimääraga seotud riske. Selliseid tuletisinstrumente kajastatakse algselt tema õiglasest väärtuses lepingu sõlmimise kuupäeval ja hiljem hinnatakse ümber vastavalt instrumendi õiglase väärtuse muutustele. Kui õiglane 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.

29.11.2005

Intressimäär *swap*-i õiglase väärtuse määramisel kasutatakse 3-kuu EURIBORi hinnangutel (Bloomberg'ist) põhinevate tulevaste rahavoogude meetodit.

Varud

Varud kajastatakse kas soetusmaksumuses või neto realiseerimismaksumuses olenevalt, milline on madalam. Nii materjalid, mis koosnevad peamiselt kütusest, kui ostetud kaubad müügiks kantakse kulusse kaalutud keskmise hinna meetodil.

Nõuded ostjate vastu ja muud lühiajalised nõuded

Nõuded ostjate vastu, mille maksetähtaeg on üldiselt 7 kuni 30 päeva, kajastatakse bilansis arve originaalsummas, millest on maha arvatud ebatõenäoliselt laekuvad summad. Arvete laekumine hinnatakse ebatõenäoliseks, kui kogu summa laekumine ei ole enam tõenäoline. Lootusetud nõuded kantakse bilansist välja.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ekvivalendid on lühiajalised ülilikviidsed investeringud, mis on vabalt konverteeritavad teatud rahasummaks ja millega seotud väärtuse muutumise risk on ebaoluline.

Laenu- ja muud võlakohustused

Laenukohustused kajastatakse algselt saadud summa õiglases väärtuses, millest on maha arvatud laenukohustustega otseselt seotud tehingukulutused. Järgnevatel perioodidel kajastatakse laenukohustused amortiseeritud soetusmaksumuses efektiivse intressimäär meetodil; kõik erinevused saadud summade (millest on maha arvatud tehingukulutused) ja lunastamisväärtuse vahel kajastatakse kasumiaruandes laenukohustuste 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.

Rendid

Kontsern kui rentnik. Kapitalirendid, mille puhul Kontsernile lähevad üle kõik olulised renditud varaobjekti omandiõigusega seotud riskid ja hüved, kajastatakse rendi jõustumisel renditud vara õiglases väärtuses või miinimumrendimaksete nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jagatakse finantskuluks ja rendikohustuse tasumiseks selliselt, et intressimäär kohustuse järgilt oleks igal ajahetkel sama. Finantskulud kajastatakse kasumiaruandes. Kapitalirendi tingimustel soetatud varade amortisatsiooni-perioodiks 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. Kontsern esitab sama laeva rendist saadavad tulud ja kulud saldeerituna, kui tegemist on erinevat tüüpi laeva rentidega (st. *bare-boat charter* ja *time charter*).

29.11.2005

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

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 Kontsernil ressurssidest loobumist ning kui kohutuse maksumust saab usaldusväärset määrata. Kui raha ajaväärtuse mõju on oluline, siis diskonteeritakse eraldisi kasutades sellist maksueelset diskontomäära, mis vastab konkreetse kohustuse riskidele.

Lubadused, garantiid ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustuseks, kuid Kontserni juhtkonna hinnangul on nende kohustuste täitmiseks tehtavate väljamaksete tõenäosus väiksem kui 50%, avalikustatakse raamatupidamise aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Omakapitali reservid

Omakapitalis kajastatud reservid koosnevad kohustuslikust reservkapitalist, mis 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 kasutada kahjumite katmiseks, kui seda ei ole võimalik teha vaba omakapitali arvel. Kohustuslikku reservkapitali saab kasutada ka aktsiakapitali suurendamiseks.

Segmendiaruandlus

Kontserni esmased segmendid on geograafilised (liinide järgi ja maismaa) ning sekundaarsed segmendid on tegevusharudega seotud segmendid (piletimüük, kaubaveo müük, müük restoranides ja kauplustes (nii laevadel kui ka maismaal), majutusteenuse müük hotellis ning muud).

Segmendiga mitteseotud kulud kajastatakse Kontserni ühiste kuludena.

Kõik segmentidega otseselt seotud varad kajastatakse segmentide varadena ning kõik segmentidega otseselt seotud kohustused kajastatakse segmentide kohustustena. Muud varad ja kohustused kajastatakse Kontserni ühiste varade ja kohustusena.

Müügitulu

Müügitulu kajastatakse sellisel määral, kui võrd on tõenäoline, et Kontsern saab sellest majanduslikku kasu ja kui võrd müügitulu saab usaldusväärset määrata. Enne müügitulu kajastamist peavad täidetud olema järgmised kriteeriumid:

Kauba müük

Müügitulu kajastatakse siis, kui kauba omandiõigusega seotud olulised riskid ja hüved on ostjale üle läinud.

Piletite ja kaubaveo müük

Müügitulu piletite ja kaubaveo müügist kajastatakse kasumiaruandes laeva väljumisaja seisuga. Majandusaasta lõpul, kui vastav summa on oluline, kajastatakse ettemakstud tuluna piletite ja kaubaveo 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

29.11.2005

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

Intressid

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt (arvestades vara efektiivset intressimäära).

Dividendid

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

Tulumaks

Tulumaks koosneb tasumisele kuuluvast tulumaksust ja edasilükkunud tulumaksust.

Enaettevõtte ja tema Eestis registreeritud tütaretevõtted:

Vastavalt Eesti tulumaksuseadusele on ettevõtte puhaskasumi asemel tulumaksuga maksustatav ettevõtte poolt makstavad dividendid (26/74 enne 31. detsembrini 2004 makstud netodividendidelt; 24/76 2005. aastal makstud netodividendidelt ja peale seda väheneb maksumäär igal kalendriaastal ühe protsendi võrra kuni 20/80-ni peale 1. jaanuari 2009 makstavatel 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 mis kasumist ettevõtte dividendid välja maksab.

Dividendide maksmisest tulenev tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise hetkel.

Rootsis, Soomes ja Venemaal tegutsevad tütaretevõtted:

Vastavalt tulumaksuseadustele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, Soomes, Rootsis ja Venemaal tulumaksuga maksustatav (maksumäär oli Soomes kuni 31. detsembrini 2004. a 29% ja nüüd on 26%, Rootsis 28% ja Venemaal 22%).

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 siis, kui on tõenäoline, et tulevikus tekivad kasumid, mille arvelt saab edasilükkunud tulumaksuvara kasutada.

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

Muud tütaretevõtted:

Küprosel ja Bahamal registreeritud laevandus-ettevõtjate 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.

29.11.2005

Lisa 3 SEGMENTI INFORMATSIOON

Kontserni erinevate tegevusharude korraldamine ja juhtimine toimub eraldi vastavalt erinevate turgude nõudmistele. Kontsern opereerib: (1) seitsme laevaga Eesti ja Soome vahel; (2) nelja laevaga Eesti ja Rootsi vahel; (3) ühe laevaga kuni 2004. aasta lõpuni Eesti ja Venemaa vahel, mis pärast seda renditi välja time-charter tingimustel; ning (4) ühe hotelli ja ühe kauplusega Eestis, esindades erinevaid segmente.

Kontserni turuosa Eesti - Soome liinil on umbes 43% reisijateveost ja 45% kaubaveost, samal ajal Eesti - Rootsi liinil on Kontserni turuosa nii reisijateveo kui ka kaubaveo osas umbes 100% (vastavalt Tallinna Sadama andmetele).

Eelmise majandusaasta raamatupidamise aastaaruandes oli Eesti - Venemaa liin esitatud eraldi segmentina. Kuna nimetatud liin, mille kogu tegevusperiood oli kokku 9 kuud (5 kuud eelmises majandusaastas ja 4 kuud aruandeperioodil), suleti ja Eesti - Venemaa liini müügitulu moodustas mõlemal aastal alla 1.5% kogu müügitulust, siis on lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruandes Eesti - Venemaa liini müügitulu ja tulemit esitatud segmenti "muud" all. Käesolevas aruandes on võrdlusandmed toodud korrigeerituna vastavalt uuele esitlusviisile.

Eelmise aasta raamatupidamise aastaaruandes olid laevade rendid kajastatud segmentidevahelise müügina. 2004/2005. majandusaastal vaatas Kontserni juhtkond laevade rentide kajastamise üle ja otsustas, et laevade rentide kajastamine segmentisisese tehinguna, mis elimineeritakse välja juba segmenti tasemel, vastab paremini nende tehingute majanduslikule sisule. Käesolevas aruandes on võrdlusandmed toodud korrigeerituna vastavalt uuele esitlusviisile. Kuna laevade rentimise tulemit oli null (st. rentimisest kasumit/kahjumit ei saadud), siis eelmise perioodi segmentiaruandluse korrigeerimine ei mõjuta eelnevalt avalikustatud segmenti tulemeid.

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

Alljärgnevides tabelites on toodud andmed Kontserni müügitulu ja kasumi kohta ning varade ja kohustuste kohta erinevate segmentide lõikes 31. august 2005 ja 2004 lõppenud majandusaastate osas.

29-11-2005

Geograafilised segmendid - varade asukoht

vastavalt 31. augustil lõppenud aasta kohta või 31. augusti seisuga

2005	Eesti- Soome liinid	Eesti- Rootsi liinid	Ärid- maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide- vaheline eli- mineerimine	Kokku
Müügitulu						
Segmentitulu kontserni- välistele 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
Kontserni ühised ärikulud						-118 478
Ärikasum						628 774
Finantskulud (-)/ -tulud (+)						-158 706
Kasum sidusettevõttest						3 643
Kasum enne tulumaksu ja vähemusosalust						473 711
Tulumaks						-356
Vähemusosalus						-184
Puhaskasum						473 171
Varad ja kohustused						
Segmendi varad	3 047 100	2 982 700	17 662	281 129	-4 129	6 324 462
Ühised varad						602 709
						6 927 171
Segmendi kohustused	224 475	139 491	15 440	4 827	-4 129	380 104
Ühised kohustused						3 891 245
						4 271 349
Muu segmendi informatsioon						
Investeeringud:						
- segmendi materiaalsesse põhivarasse ("MPV")	69 802	14 246	1 708	1 259	0	87 015
- ühisesse MPV-sse						270 254
- segmendi immateriaalsesse põhivarasse ("IPV")	1 076	0	0	0	0	1 076
Segmendi MPV amortisatsioon	131 777	106 473	1 935	24 197	0	264 382
Ühise MPV amortisatsioon						6 130
Segmendi IPV amortisatsioon	1 015	351	0	0	0	1 366

29.11.2005

2004	Eesti- Soome liinid	Eesti- Rootsi liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide- vaheline eli- mineerimine	Kokku
Müügitulu						
Segmentitulu kontserni- välistele klientidele	2 083 346	1 231 690	40 277	50 942	0	3 406 255
Segmentidevaheline müük	0	6 999	22 007	0	-29 006	0
	2 083 346	1 238 689	62 284	50 942	-29 006	3 406 255
Tulem						
Segmenti tulem	414 783	203 895	9 488	-52 083	0	576 083
Kontserni ühised ärikulud						-129 815
Ärikasum						446 268
Finantskulud (-)/ -tulud (+)						-134 300
Kasum sidusettevõttest						1 360
Kasum enne tulumaksu						313 328
Tulumaks						-305
Puhaskasum						313 023
Varad ja kohustused						
Segmenti varad	3 151 563	3 083 467	18 233	319 283	-8 774	6 563 772
Ühised varad						344 153
						6 907 925
Segmenti kohustused	265 323	143 163	18 876	10 525	-8 774	429 113
Ühised kohustused						4 296 435
						4 725 548
Muu segmenti informatsioon						
Investeeringud:						
- segmenti materiaalsesse põhivarasse ("MPV")	218 490	2 146 280	4 141	9 306	0	2 378 217
- ühisesse MPV-sse						16 247
- segmenti immateriaal-sesse põhivarasse ("IPV")	620	437	0	109	0	1 166
- ühisesse IPV-sse						2 036
Segmenti MPV amortisatsioon	131 102	90 198	433	13 565	0	235 298
Ühise MPV amortisatsioon						9 681
Segmenti IPV amortisatsioon	20 622	7 929	0	3	0	28 554
Ühise IPV amortisatsioon						227

Kontserni ühiste kohustuste alla kuuluvad laenud, mis on võetud Eesti ja Soome vahel sõitvate laevade finantseerimiseks summas 1 636 978 000 EEK (2004: 2 002 310 000 EEK) ning Eesti ja Rootsi vahel sõitvate laevade finantseerimiseks summas 1 677 645 000 EEK (2004: 1 979 972 000 EEK). Vastavad intressikulud moodustasid 68 714 000 EEK ja 74 655 000 EEK (2004: 67 987 000 EEK ja 49 073 000 EEK).

29.11.2005

Müügitulu geograafiliste segmentide lõikes – klientide asukoht

Kuna müügitulu arvestuse pidamine klientide asukohamaade lõikes ei ole võimalik (eriti laevadel toimuva müügi osas), siis informatsioon müügitulu

kohta klientide asukohamaade lõikes ei ole lisades avalikustatud.

Informatsioon ärisegmentide kohta

31. augustil lõppenud aasta kohta

	2005	2004
Piletimüük	1 018 683	879 684
Reisipaketi müük	163 175	169 197
Kaubaveo müük	721 690	609 383
Majutuse müük ¹	86 876	31 546
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja poodides	1 912 232	1 664 566
Müügitulu laevade rentimisest	95 416	0
Muud	64 889	51 879
Kontserni müügitulu kokku	4 062 961	3 406 255

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.

Lisa 4 TULUD JA KULUD

31. augustil lõppenud aasta kohta

28.11.2005

Müüdud kauba ja teenuse kulu

	Kontsern		Emaettevõtte	
	2005	2004	2005	2004
Kaubakulu	-878 311	-746 858	-593 996	-526 086
Sadamatasud	-530 175	-494 274	-335 883	-303 996
Kütusekulud	-401 593	-274 429	-234 199	-145 649
Laeva renditasud	0	0	-92 739	-100 150
Personalikulud	-413 369	-368 293	-243 669	-277 085
Amortisatsioon	-260 281	-236 540	-694 674	-441 425
Varuosad ning hooldus- ja remondikulud	-146 618	-89 635	-126 053	-74 423
Müüdud paketi kulu, v.a. laevapiletid	-134 862	-104 284	-7 563	-3 148
Muud kulud	-214 297	-164 432	-97 513	-99 406
Müüdud kauba ja teenuse kulud kokku	-2 979 506	-2 478 745	-2 426 289	-1 971 368

Turustuskulud

	Kontsern		Emaettevõtte	
	2005	2004	2005	2004
Reklaamikulud	-97 104	-122 121	-13 016	-20 394
Agenditasud tütarettevõtetele	0	0	-138 908	-118 257
Personalikulud	-152 469	-131 135	-24 968	-19 225
Amortisatsioon	-5 267	-4 622	-679	-226
Muud kulud	-81 363	-93 549	-13 766	-12 894
Turustuskulud kokku	-336 203	-351 427	-191 337	-170 996

Üldhalduskulud

	Kontsern		Emaettevõtte	
	2005	2004	2005	2004
Personalikulud	-44 029	-44 594	-30 530	-34 236
Amortisatsioon	-6 330	-32 598	-2 130	-1 205
Muud kulud	-69 585	-51 091	-50 936	-35 824
Üldhalduskulud kokku	-119 944	-128 283	-83 596	-71 265

Müüdud kauba ja teenuse kuluna, turustuskuluna ja üldhalduskuluna kajastatud personalikulude spetsifikatsioon:

	Kontsern		Emaettevõtte	
	2005	2004	2005	2004
Palgakulu	-447 845	-399 015	-40 690	-46 013
Sotsiaalmaksukulu	-147 521	-128 648	-14 244	-16 279
Koolituskulud	-4 969	-4 042	-1 676	-692
Muud personalikulud	-9 532	-12 317	-242 557	-267 562
Personalikulud kokku	-609 867	-544 022	-299 167	-330 546

Emaettevõtte muud personalikulud sisaldavad tütarettevõtetele ostetud mehitamise teenust.

29.11.2005

Finantstulud ja -kulud

	Kontsern		Emaettevõtte	
	2005	2004	2005	2004
Finantstulud				
Kasum valuutakursi muutustest	454	0	0	0
Intressitulud ja muud finantstulud	2 963	9 475	8 935	29 239
	3 417	9 475	8 935	29 239
Finantskulud				
Kahjum valuutakursi muutustest	0	-2 528	-693	-2 283
Intressikulu	-161 983	-141 108	-160 665	-160 212
Muud finantskulud	-140	-139	-2	-1
	-162 123	-143 775	-161 360	-162 496
Neto finantskulud (-)/-tulud (+)	-158 706	-134 300	-152 425	-133 257

Lisa 5 MAKSUD

Tulumaks

31. augustil lõppenud majandusaastate tulumaksukulu koosneb järgmistest komponentidest:

	2005	2004
Tulumaksukulu Rootsi tütarettevõtte kasumist	-365	-296
Tulumaksukulu Venemaa tütarettevõtte kasumist	9	-9
Kokku tulumaksukulu	-356	-305

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

Seisuga 31. august 2005 ja 2004 on Rootsi tütarettevõttel, Tallink Sverige AB-I edasilükkunud tulumaksukohustus ja Soome tütarettevõttel, Tallink Finland OY-I bilansiväline edasilükkunud tulumaksuvara (ei ole tõenäoline, et tulevikus tekiks maksustatav tulu, mille arvel saaks katta edasikantud maksukahjumid) ning Venemaa tütarettevõttel, Tallink-Ru OOO ei ole olulist edasilükkunud tulumaksukohustust ega -vara.

	31. august 2005	31. august 2004
Edasilükkunud tulumaksukohustus (pikaajaline kohustus)	329	275
Bilansiväline edasilükkunud tulumaksuvara (seotud Soome tütarettevõttega)	2 430	2 313

Maksusaldod

29-11-2005

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

	Kontsern		Emaettevõte	
	2005	2004	2005	2004
Maksuvara				
Käibemaks	4 360	5 179	24	4 099
Tulumaks	125	319	0	0
Muud maksud	27	14	27	0
	4 512	5 512	51	4 099
Maksukohustused				
Palgaga seotud maksud	37 244	39 038	3 797	3 401
Aktsiisimaks	5 724	2 496	0	0
Käibemaks	27 828	29 203	18 997	17 626
Muud maksud	9	42	0	21
	70 805	70 779	22 794	21 048

Lisa 6 KASUM AKTSIA KOHTA

31. augustil lõppenud aasta kohta

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

Kontsernil ei ole potentsiaalseid lihtaktsiaid, võrdub lahustatud puhaskasum aktsia kohta tava puhaskasumiga aktsia kohta.

Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv (tuh. tk)
Lihtaktsionäridele jagatav puhaskasum
Kasum aktsia kohta (EEK-ides aktsia kohta)

	2005	2004 korrigeeritud	2004 esialgne
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv (tuh. tk)	110 000	109 050	27 262
Lihtaktsionäridele jagatav puhaskasum	473 171	313 023	313 023
Kasum aktsia kohta (EEK-ides aktsia kohta)	4.30	2.87	11.5

Tallink Grupp AS laskis 18. septembril 2003 välja 5 100 000 uut aktsiat, mille eest tasuti rahas. Lihtaktsiate koguarv peale aktsiaemissiooni oli 27 500 000. 31. augustil 2004 lõppenud majandusaasta kaalutud keskmise lihtaktsiate arvu arvutus põhineb järgmistel näitajatel:

- periood 1. septembrist kuni 17. septembrini (17 päeva): 22 400 000 aktsiat;
- periood 18. septembrist kuni 31. augustini (348 päeva): 27 500 000 aktsiat.

5. veebruaril 2005 suurendati aktsiakapitali 27 500 000 aktsialt 110 000 000 aktsiale. Kuna nimetatud aktsiakapitali suurendamine viidi läbi fondiemissioonina, siis on võrdlusperioodi keskmist lihtaktsiate arvu korrigeeritud (korrutades neljaga) ja aruandeperioodi aktsia kasumi arvutamisel on lihtaktsiate keskmise arvuna kasutatud 110 000 000.

Täiendavat informatsiooni aktsiaemissiooni kohta vaata lisast 17.

29 -11- 2005

Lisa 7 RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

31. augusti seisuga

	Kontsern		Emaettevõte	
	2005	2004	2005	2004
Sularaha ja arveldusarved	82 048	226 135	31 903	162 616
Lühiajalised deposiidid	244 738	140 533	116 437	8 604
Raha ja raha ekvivalendid	326 786	366 668	148 340	171 220

Arveldusarved teenivad intresse pangadeposiitide päevakurssidel põhinevate muutuvkursside alusel (2004/2005. a jäid intressid vahemikku 0.25-2.37% ja 2003/2004. a vahemikku 0.25-2.95%).

Lühiajaliste deposiitide tähtaeg on ühest kuust kuni kolme kuuni olenevalt pangalaenu tagasimaksetest. 31. august 2005 seisuga oli Kontsernil lühiajalisi deposiite, mida saab kasutada ainult

pangalaenu tagasimakseteks, summas 128 301 000 EEK (2004: 131 929 000 EEK).

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

Lisa 8 NÕUDED JA ETTEMAKSED

31. augusti seisuga

	Kontsern		Emaettevõte	
	2005	2004	2005	2004
Nõuded ostjate vastu	117 510	141 535	55 636	52 896
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	-3 337	-1 911	-394	-340
Nõuded tütarettevõtete vastu	0	0	344 625	260 500
Allahindlus nõuete osas tütarettevõtete vastu	0	0	-77	-48 481
Nõuded sidusettevõtete vastu (Lisa 20)	0	1 846	0	1 538
Muud nõuded	34 275	37 921	24 231	28 053
Intressinõuded	413	413	0	0
Ettemakstud kulud	49 167	39 337	14 898	18 675
Nõuded ja ettemaksed kokku	198 028	219 141	438 919	312 841

29-11-2005

Aruandeaastal on ebatõenäoliselt laekuvaid ja lootusetuid nõudeid kulusse kantud summas 15 514 000 EEK (2004: 4 808 000 EEK).

31. august 2005 seisuga sisaldavad nõuded tütarettevõtete vastu järgmisi summasid: ettemaksed teenuste eest 168 888 000 EEK (2004: 89 893 000 EEK); nõuded osutatud teenuste eest 10 108 000 EEK (2004: 20 586 000 EEK); antud laenuid 158 685 000 EEK (2004: 147 821 000 EEK) - vaata ka lisa 12; ja intressinõuded 6 944 000 EEK (2004: 2 200 000 EEK).

31. august 2005 ja 2004 seisuga koosnevad Kontserni muud nõuded müüdud kauba kompensatsiooni nõudest viimase 8 (2004: 5) kuu eest vastavalt 18 502 000 EEK ja 17 224 000 EEK (Emaettevõtte osas vastavalt 10 989 000 EEK ja 10 761 000 EEK) ja nõudest Tallinna Sadama vastu Emaettevõtte poolt korraldatud ujukai ehituse eest vastavalt 7 972 000 EEK ja 15 636 000 EEK.

Kontserni ja Emaettevõtte ettemakstud kulud koosnevad peamiselt ettemakstud kindlustusest ja faarvaatritasudest.

Lisa 9 VARUD

31. augusti seisuga

	Kontsern		Emaettevõtte	
	2005	2004	2005	2004
Kütus ja varuosad	14 135	13 118	6 384	6 191
Müügiks ostetud kaubad	70 575	70 996	33 550	32 689
Ettemaksed varude eest	190	439	169	407
Varud kokku	84 900	84 553	40 103	39 287

Lisa 10 INVESTEERINGUD TÜTARETTEVÖTETESSE

29.11.2005

31. augusti seisuga

Tütarettevõtte nimi	Tütarettevõtte asukohamaa	Soetusmaksumus		Omakapital ³	
		2005	2004	2005	2004
Hansaliin OÜ	Eesti	40	40	91	88
Hansatee Kinnisvara OÜ	Eesti	400	400	3 811	2 270
Tallink Duty Free AS	Eesti	400	400	5 707	3 155
HT Laevateenindus OÜ	Eesti	400	400	4 122	2 545
HT Meelelahutus OÜ	Eesti	400	400	4 662	4 585
Tallink AS	Eesti	96 401	400	377	-50 728
Hansatee Cargo AS	Eesti	204 401	400	61 088	1 637
TLG Hotell OÜ	Eesti	40	40	50 908	9 147
Tallink Travel Club OÜ	Eesti	800	800	560	766
V.S&I AS	Eesti	400	0	399	0
TLG Meedia OÜ	Eesti	210	0	912	0
Tallink Finland OY	Soome	24 010	24 010	8 870	9 270
Kapella Shipping Ltd	Bahama	66	66	46 334	40 979
Tallink Line Ltd	Küpros	48 014	48 014	385 813	316 915
Tallinn-Helsinki Line Ltd	Küpros	12 000	12 000	68 247	45 850
Vana Tallinn Line Ltd	Küpros	46 014	46 014	407 231	345 866
Tallink Fast Ltd	Küpros	26	26	346 495	297 005
Tallink Ltd	Küpros	28	28	375 294	280 929
Tallinn Swedish Line Ltd	Küpros	27	27	258 028	120 929
Tallinn Stockholm Line Ltd	Küpros	27	27	167 432	111 006
Tallink Victory Line Ltd	Küpros	27	27	271 169	81 445
Hansalink Ltd	Küpros	367 636	367 636	165 660	144 087
Tallink Autoexpress Ltd	Küpros	27	27	92 408	22 384
Tallink High Speed Ltd	Küpros	27	27	16 096	-731
Tallink Sea Line Ltd	Küpros	27	0	-22	0
Tallink Superfast Ltd	Küpros	27	0	-6	0
Tallink-Ru OOO	Venemaa	5	5	-49	37
		801 880	501 214		
HT Hulgi Tolliladu OÜ ¹	Eesti	400	400	312	317
TDF Kommerts OÜ ¹	Eesti	40	0	-11	0
Tallink Sverige AB ²	Rootsi	184	184	3 337	2 542
		624	584		

¹ HT Hulgi Tolliladu OÜ ja TDF Kommerts OÜ on Tallink Duty Free AS-i tütarettevõtted;

² Tallink Sverige AB on Hansatee Cargo AS-i tütarettevõtte;

³ Emaettevõtte omab kõikides oma tütarettevõtetes 100%-list osalust, v.a. TLG Meedia OÜ-s, kus Emaettevõtte osalus on 70%.

29.11.2005

Emaettevõtte investeringutes tütarettevõtetesse on olnud järgmised muutused (31. augustil lõppenud aasta kohta):

	2005	2004
Investeeringud aasta alguses	2 072 910	1 574 646
Investeeringud uutesse tütarettevõtetesse	664	859
Tütarettevõtete aktsiakapitali suurendamine	300 002	0
Kasum kapitaliosaluse meetodil kajastatud tütarettevõtetest	779 135	448 951
sh. muutus allahindluses nõuete osas tütarettevõtete vastu (Lisa 8)	-48 404	48 454
Investeeringud aasta lõpus	3 104 308	2 072 910

Osadel tütarettevõtetel on omakapital negatiivne. Seoses negatiivse omakapitaliga on Emaettevõtte hinnanud vastavate tütarettevõtete vastu olevaid nõudeid ebatõenäoliselt laekuvateks ja kajastanud nende osas 31. august 2005 seisuga 77 000 EEK ulatuses allahindluse (2004: 48 481 000 EEK). Sellised allahindlused ja nende tühistamised on käsitletud osana kapitaliosaluse meetodi kasumist / kahjumist.

Kontsern asutas aruandeperioodil viis uut tütarettevõtet (neli 100%-lise osalusega ja üks 70%-lise osalusega). Sissemaksed tütarettevõtete osa- ja aktsiakapitali summas 794 000 EEK (sh. vähemusosaluse poolt sisse makstud 90 000 EEK ja Emaettevõtte tütarettevõtte poolt sisse makstud 40 000 EEK) tehti rahaliste sissemaksetena.

2005. a augustis suurendas Emaettevõtte Hansatee Cargo AS-i ja Tallink AS-i aktsiakapitali mõlema ettevõtte osas 1 000 EEK võrra ning ülekursiga vastavalt 204 000 000 EEK ja 96 000 000 EEK. Aktsiakapitali suurendamine viidi läbi rahalise sissemaksega.

Eelmisel majandusaastal asutas Kontsern kolm uut tütarettevõtet (kõik 100%-lise osalusega). Sissemaksed tütarettevõtete osa- ja aktsiakapitali summas 59 000 EEK tehti rahaliste sissemaksetena. Lisaks sellele ostis Kontsern 2003. a detsembris Infortar AS-ilt (Kontserni emaettevõtte) 100%

Downtown Travel Club OÜ osadest (ettevõtte on nüüdseks ümber nimetatud Tallink Travel Club OÜ-ks). Ostuhind oli 800 000 EEK, millest 754 000 EEK tasaarvestati Tallink Grupp AS-i, Infortar AS-i ja Downtown Travel Club OÜ vahel ning ülejäänud osa (46 000 EEK) maksti rahas. Uus tütarettevõtte tegutseb reisibüroona.

Omandatud Tallink Travel Club OÜ identifitseeritavate varade ja kohustuste õiglased väärtused (mis võrduvad ka nende bilansiliste väärtustega) omandamiskuupäeva seisuga on:

Käibevara	754
Materiaalne põhivara	13
Võlg Emaettevõttele	-14
Muud võlad	-2
Netovara õiglase väärtus	751
Firmaväärtus ¹	49
Ostuhind	800

¹ Uue tütarettevõtte ostust tekkinud firmaväärtus kanti kohe väheolulise summana kuludesse.

Tallink Travel Club OÜ varad ja kohustused seisuga 31. august 2004 ning tema tulud ja kulud jaanuarist 2004 kuni augustini 2004 ei mõjutanud olulisel määral Kontserni finantspositsiooni aruandekuupäeval ja Kontserni majandustulemusi antud aruandeperioodil.

29.11.2005

Lisa 11 INVESTEERINGUD SIDUSETTEVÖTETESSE

Kontsernil oli aruandeperioodil üks 25%-lise osalusega ja 100 000 EEK-ise soetusmaksumusega sidusettevõtte - HT Valuuta AS. Sidusettevõtte on registreeritud Eestis. 30. augustil 2005 müüs Kontsern temale kuulunud sidusettevõtte aktsiad

Infortar AS-ile. Raha HT Valuuta aktsiate müügist laekus 2005. a septembris. Kontserni investeeringutes sidusettevõttesse on olnud järgmised muutused (31. augustil lõppenud aasta kohta):

	2005	2004
Investeeringud aasta alguses	2 557	1 997
Saadud dividendid	-1 200	-800
Kasum kapitaliosaluse meetodil kajastatud sidusettevõtetest	645	1 360
Aktsiate müügihind	-5 000	0
Kasum aktsiate müügist	2 998	0
Investeeringud aasta lõpus	0	2 557

Lisa 12 MUUD FINANTSVARAD JA ETTEMAKSED

31. augusti seisuga

	Kontsern		Emaettevõtte	
	2005	2004	2005	2004
Nõuded tütarettevõtete vastu	0	0	467 997	617 627
Muud nõuded ja ettemaksed	72	2 113	266 357	2 041
Muud finantsvarad ja ettemaksed kokku	72	2 113	734 354	619 668

31. august 2005 seisuga koosnevad nõuded tütar-ettevõtete vastu neile antud laenudest:

(1) Tallink Ltd-le antud laen summas 120 997 000 EEK (2004: 120 997 000 EEK) - laenu lõplik tagasimakse tähtaeg on 2014. a ja laen teenib 6%-list intressitulu;

(2) Tallink Victory Line Ltd-le antud laen summas 347 000 000 EEK (2004: 496 630 000 EEK) - laenul ei ole fikseeritud tagasimakse tähtaega ja tegemist on 0%-lise intressimääraga laenuga. Emaettevõtte juhatuse arvates ei ole efektiivse intressimäärade mitte kasutamisel olulist mõju raamatupidamise aastaaruandele, sest Tallink Victory Line Ltd. on

Tallink Grupp AS-i 100%-lise osalusega tütarettevõtte. Seetõttu ei ole nimetatud laenu bilansilist maksumust efektiivse intressimäärade alusel kummagi ettevõtte raamatupidamise aastaaruandes korrigeeritud. Laenujäägi jaotus käibe- ja põhivara vahel põhineb Emaettevõtte juhtkonna hinnangul selle kohta, kui palju tegelikult järgmisel majandusaastal laenu tagasi makstakse.

Nimetatud laenude järgmisel majandusaastal tasumisele kuuluv osa summas 158 685 000 EEK (2004: 147 821 000 EEK) on kajastatud lühiajaliste nõuetena (vaata lisa 8).

29 -11- 2005

31. august 2005 ja 2004 seisuga koosnevad Kontserni muud nõuded ja ettemakstud kulud tähtajatutest ettemaksetest, mida juhtkond hindab põhivaraks.

tütarettevõtete Tallink Sea Line Ltd ja Tallink Hansaway Ltd uute laevade eest tehtud ettemaksetest. Kontserni bilansis on nimetatud ettemaksed kajastatud materiaalse põhivara ettemaksena - vaata ka lisa 13.

31. august 2005 seisuga koosnevad Emaettevõtte muud nõuded ja ettemakstud kulud täiendavalt

Lisa 13 MATERIAALNE PÕHIVARA

31. augustil lõppenud aasta kohta

Kontsern	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Lõpetamata ehitus & ettemaksed	Kokku
Jääkväärtus 31. august 2003	8 291	3 523 802	24 246	345 745	3 902 084
Soetused	4 333	2 626 260	27 268	-263 397 ¹	2 394 464
Väljaminekud	0	0	-631	0	-631
Aruandeaasta amortisatsioon	-1 246	-230 040	-13 693	0	-244 979
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 ¹	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
31. augusti 2004 seisuga					
- soetusmaksumus	17 516	6 801 988	91 558	82 348	6 993 410
- akumuleeritud amortisatsioon	-6 138	-881 966	-54 368	0	-942 472
31. augusti 2005 seisuga					
- soetusmaksumus	19 183	6 933 884	95 764	275 752	7 324 583
- akumuleeritud amortisatsioon	-7 596	-1 115 802	-64 465	0	-1 187 863

¹ Lõpetamata ehituse ja ettemaksete soetuse summa sisaldab ka sellest varade grupist laevadeks ümberklassifitseeritud summasid (aruandeperioodil 345 745 000 EEK ja eelneval majandusaastal 82 128 000 EEK).

Aruandeperioodil on Kontsern kapitaliseerinud laevade soetusmaksumusse laenukulutusi summas null krooni (2004: 672 000 EEK) - 100% laevade ehitamise finantseerimiseks saadud laenude intressist.

Täiendav informatsioon renditud varade kohta on toodud lisa 15.

31. august 2005 seisuga on Kontserni pangalaenude tagatiseks seatud esimese ja teise järjekoha

29.11.2005

hüpoteegid laevadele bilansilise väärtusega 5 808 722 000 EEK (2004: 5 991 839 000 EEK) ja turuväärtusega 6 563 749 000 EEK (2004: 6 626 352 000 EEK) - vaata ka lisa 15. Turuväärtusena on kasutatud 31. augusti seisuga kahe laevamaakleri poolt antud turuhindade keskmist.

Lõppenud majandusaastal muutis Kontsern oma hinnanguid kahe uue kruisilaeva komponentide kasulike eluigade osas. Uued hinnangud põhinevad täiesti uute kruisilaevade esimeste aastate

opereerimisest saadud kogemustele. Kontserni juhtkonna hinnangul olid uued kasulikud eluead asjakohased juba 2004/2005 majandusaasta alguses. Kontserni vastavalt 30. novembril 2004, 28. veebruaril 2005 ja 31. mail 2005 lõppenud 3-, 6- ja 9-kuulise perioodi vahearuanetes kasutati amortisatsioonikulu arvutamisel ja kajastamisel veel eelnevaid hinnanguid. Kirjeldatud hinnangute muutuse mõju on 26 051 000 EEK (sh. eelnevalt koostatud vahearuanetes tehtud vea korrigeerimine summas 19 538 000 EEK).

Emaettevõte	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad	Muu põhivara	Kokku
Jääkväärtus 31. august 2003	2 883	2 832 210	10 073	2 405	2 847 571
Soetused	4 234	235 995	1 108	9 991	251 328
Aruandeaasta amortisatsioon	-284	-436 285	-4 074	-1 966	-442 609
Jääkväärtus 31. august 2004	6 833	2 631 920	7 107	10 430	2 656 290
Soetused	0	351 896	353	4 236	356 485
Aruandeaasta amortisatsioon	-415	-688 064	-4 359	-3 820	-696 658
Jääkväärtus 31. august 2005	6 418	2 295 752	3 101	10 846	2 316 118
31. augusti 2004 seisuga					
- soetusmaksumus	7 868	4 067 236	29 048	16 443	4 120 595
- akumuleeritud amortisatsioon	-1 035	-1 435 316	-21 941	-6 013	-1 464 305
31. augusti 2005 seisuga					
- soetusmaksumus	7 868	4 409 800	29 247	20 060	4 466 975
- akumuleeritud amortisatsioon	-1 450	-2 114 048	-26 146	-9 214	-2 150 858

Kõik emaettevõtte laevad on tema tütarettevõtetelt renditud. Täiendav informatsioon renditud varade kohta on toodud lisas 15.

Lisa 14 IMMATERIAALNE PÕHIVARA

29.11.2005

31. augustil lõppenud aasta kohta

Kontsern	Firmaväärtus ¹	Patendid ja litsentsid ²	Arendusväljaminekud	Kokku
Jääkväärtus 31. august 2003	194 056	587	7 379	202 022
Soetused	0	3 202	0	3 202
Aruandeaasta amortisatsioon	-20 908	-811	-7 062	-28 781
Jääkväärtus 31. august 2004	173 148	2 978	317	176 443
Soetused	0	1 076	0	1 076
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-1 049	-317	-1 366
Jääkväärtus 31. august 2005	173 148	3 005	0	176 153

¹ Firmaväärtus on seotud vaid Eesti - Soome segmendiga. Väärtuse languse testis kasutatakse kaetava väärtuse määramiseks kasutusväärtust. Juhtkond arvutas firmaväärtuse kasutusväärtuse viie aasta rahavoogude projektsioonide diskonteeritud väärtusena tuginedes lõppenud majandusaasta keskmisele brutorentaablusele ning kasutades 1-2%-list aastast kasvumäära ja 12%-list diskontomäära (Kontserni kaalutud keskmine kapitali maksumus - WACC).

² Patendid ja litsentsid on määratud kasuliku elueaga varad - maksimaalselt 5 aastase elueaga.

	Firmaväärtus	Patendid ja litsentsid	Arendusväljaminekud	Kokku
31. augusti 2004 seisuga				
- soetusmaksumus	203 706	5 314	7 379	216 399
- akumulieeritud amortisatsioon	-30 558	-2 336	-7 062	-39 956
31. augusti 2005 seisuga				
- soetusmaksumus	173 148	6 390	0	179 538
- akumulieeritud amortisatsioon	0	-3 385	0	-3 385

Emettevõtte - patendid ja litsentsid (31. augustil lõppenud aasta kohta):

	2005	2004
Jääkväärtus aasta alguses	2 517	0
Soetused	0	2 768
Aruandeaasta amortisatsioon	-825	-251
Jääkväärtus aasta lõpus, sh.:	1 692	2 517
- soetusmaksumus	2 768	2 768
- akumulieeritud amortisatsioon	-1 076	-251

29.11.2005

Lisa 15 INTRESSIKANDVAD LAENU- JA MUUD VÕLAKOHUSTUSED

31. augusti seisuga

Kontsern

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

2004	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2008	380	1 397	1 777
Pikaajalised pangalaenud	2004-2014	602 261	3 432 214	4 034 475
Muud pikaajalised laenud	2007	48 766	49 764	98 530
Võlakirjad	2004	99 310	0	99 310
Võlakohustused kokku		750 717	3 483 375	4 234 092

Emaettevõte

2005	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2005-2014	456 680	1 973 205	2 429 885
Arvelduskrediit pangas	2007	18 249	0	18 249
Pikaajalised pangalaenud	2005-2009	134 697	173 546	308 243
Võlakirjad	2006	58 747	134 559	193 306
Võlakohustused kokku		668 373	2 281 309	2 949 682

2004	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2005-2014	448 991	2 173 694	2 622 685
Pikaajalised pangalaenud	2006-2008	69 424	81 299	150 723
Võlakirjad	2004	99 310	0	99 310
Võlakohustused kokku		617 725	2 254 993	2 872 718

Seisuga 31. august 2005 võimaldatakse Kontsernil kasutada arvelduskrediiti limiidiga 200 000 000 EEK (sealhulgas 150 000 000 EEK, mis on võimaldatud Emaettevõttele) ning 7 000 000 EUR (2004: vastavalt 200 000 000 EEK, 150 000 000 EEK ja

1 009 000 EUR). Arvelduskrediitide tagatisteks on kommertspondid kogusummas 183 250 000 EEK (2004: 151 250 000 EEK) ja laevahüpoteedid (vaata lisa 13). 2004/2005 majandusaastal oli arvelduskrediitide keskmine efektiivne intressimäär

29.08.2005

EURIBOR+1.85% (2004: +2.17%) Eesti kommerts-pankade arvelduskrediitide puhul ja EURIBOR +1,25% (2004: +1.25%) Soome kommerts-panga arvelduskrediidi puhul. Seisuga 31. august 2005 oli kasutatud oleva arvelduskrediidi summa 18 249 000 EEK. Seisuga 31. august 2004 arvelduskrediiti kasutuses ei olnud.

31. august 2005 lõppenud majandusaastal oli Kontserni ja Emaettevõtte pangalaenude kaalutud keskmine intressimäär EURIBOR+1.38% ja EURIBOR+1.14% (2004: +1.44% ja +1.34%).

Muu laenu, s.o. Kontserni emaettevõttelt - Infortar AS-ilt saadud laenu intressimääraks on fikseeritud intress 7%.

Seisuga 31. august 2005 on Kontsernil null-kupong võlakirjasid bilansilise väärtusega 193 306 000 EEK (2004: 99 310 000 EEK). Nimetatud võlakirjade kogu

nominaalväärtus on 200 000 000 EEK (2004: 100 000 000 EEK). Nominaalväärtuse ja saadud summa vahe kantakse kuludesse laenuperioodi jooksul, mis tähendab, et võlakirjade keskmine efektiivne intressimäär on umbes 3.4 % (2004: 3.0%).

Kontserni rendikohustus oli 31. augusti 2005 seisuga seotud Rootsis asuvate kontoriseadmetega. Emaettevõtte rendikohustus on seotud laevade rentimisega oma tütaretevõtetelt. Kapitalirendilepingutest tulenevad miinimumrendimaksed tulevikus ja nende nüüdsväärtus on esitatud järgmises tabelis.

Täiendav informatsioon laenude valuutastruktuuri kohta on esitatud lisas 21.

Kontsern

	31. august 2005		31. august 2004	
	Rendi- maksete miinimum -summa	Miinimum -summa nüüd- väärtus	Rendi- maksete miinimum -summa	Miinimum -summa nüüd- väärtus
Kuni 1 aasta	1 040	981	406	380
1-5 aasta	1 051	935	1 492	1 397
Rendimaksete miinimumsumma kokku	2 091		1 898	
Tuleviku intressikulu	-175		-121	
Miinimumsumma nüüdsväärtus	1 916	1 916	1 777	1 777

Emaettevõte

	31. august 2005		31. august 2004	
	Rendi- maksete miinimum -summa	Miinimum -summa nüüd- väärtus	Rendi- maksete miinimum -summa	Miinimum -summa nüüd- väärtus
Kuni 1 aasta	573 075	456 680	569 870	448 991
1-5 aasta	1 383 961	1 108 188	1 392 513	1 069 585
Üle 5 aasta	949 125	865 017	1 237 805	1 104 109
Rendimaksete miinimumsumma kokku	2 906 161		3 200 188	
Tuleviku intressikulu	-476 276		-577 503	
Miinimumsumma nüüdsväärtus	2 429 885	2 429 885	2 622 685	2 622 685

Muutused kapitalirendi tingimustel soetatud varades (31. augustil lõppenud majandusaasta kohta): 29.11.2005

	Kontsern		Emaettevõte	
	2005	2004	2005	2004
Jääkväärtus aasta alguses	1 678	1 909	2 628 276	2 815 303
Soetused	1 107	451	351 896	233 794
Aruandeaasta amortisatsioon	-955	-682	-685 439	-420 821
Jääkväärtus aasta lõpus, sh.:	1 830	1 678	2 294 734	2 628 276
- soetusmaksumus	4 078	3 024	4 406 349	4 054 452
- akumulieeritud amortisatsioon	-2 248	-1 346	-2 111 615	-1 426 176

Lisa 16 VÕLAD JA ETTEMAKSTUD TULUD

31. augusti seisuga

Lühiajalised võlad

	Kontsern		Emaettevõte	
	2005	2004	2005	2004
Võlad tarnijatele	229 729	280 431	115 674	163 736
Võlad tütarettevõtetele	0	0	972 032	579 063
Võlad sidusettevõtetele (Lisa 20)	0	147	0	147
Muud võlad	2 955	2 865	919	843
Võlad töövõtjatele	54 857	53 848	8 170	7 210
Intressivõlad	41 542	50 228	596	726
Muud viitvõlad	2 978	7 298	16	0
Ettemakstud tulud	31 817	25 585	8 013	3 080
Võlad ja ettemakstud tulud kokku	363 878	420 402	1 105 420	754 805

31. august 2005 seisuga on Emaettevõtte muude pikaajaliste kohustustena kajastatud tütarettevõttelt Vana Tallinn Line Ltd saadud laen summas 50 441 000 EEK (2004: 50 441 000 EEK). Laenu intressimäär on 0% ja tagasimakse tähtaeg 2010. Tallink Grupi juhatuse arvates ei ole efektiivse intressimäära mitte kasutamisel olulist mõju

raamatupidamise aastaaruandele, kuna Vana Tallinn Line Ltd on Emaettevõtte 100%-lise osalusega tütarettevõtte. Seetõttu ei ole nimetatud laenu bilansilist maksumust efektiivse intressimäära alusel kummagi ettevõtte raamatupidamise aastaaruandes korrigeeritud.

Lisa 17 AKTSIAKAPITAL

31. augusti seisuga

29.11.2005

	2005	2004
Lihtaktsiad nimiväärtusega 10 EEK aktsia (tuh. tk.)	110 000	27 500
Emiteeritud ja täielikult makstud lihtaktsiad (tuh. tk.)	110 000	27 500
Aktsiakapital	1 100 000	275 000
Ülekurs aktsia kohta EEK-ides	0	15.09
Ülekurs kokku	0	414 870

Vastavalt Emaettevõtte 31. august 2005 kehtivale põhikirjale on lihtaktsiate maksimaalselt lubatud arv 160 000 000 (2004: 89 600 000).

15. septembril 2003 võttis AS Tallink Grupp aktsionäride erakorraline üldkoosolek vastu otsuse suurendada AS Tallink Grupp aktsiakapitali 224 000 000 EEK-ilt 275 000 000 EEK-ni emiteerides 5 100 000 uut aktsiat nominaalväärtusega 10 krooni iga aktsia. Uued aktsiad lasti välja ülekursiga 72.14 EEK iga aktsia kohta. Tasumine uute aktsiate eest leidis aset 18. septembril 2003. Aktsia ülekursi on vähendatud aktsiate emiteerimisega seotud kulutuste võrra kogusummas 22 267 000 EEK.

Vastavalt 5. veebruaril 2005 toimunud AS Tallink Grupp aktsionäride üldkoosoleku otsusele suurendati Emaettevõtte aktsiakapitali 275 000 000 EEK-ilt 1 100 000 000 EEK-ni emiteerides 82 500 000 uut aktsiat nimiväärtusega 10 EEK. Aruandeperioodil toimunud aktsiakapitali suurendamine viidi läbi fondiemissioonina, s.t. uued aktsiad lasti välja 414 870 000 EEK ülekursi ja 410 130 000 EEK jaotamata kasumi arvel. Enne emissiooni Emaettevõtte aktsiat omanud aktsionär sai iga aktsia kohta täiendavalt 3 uut aktsiat.

Lisa 18 LISA RAHAVOOGUDE ARUANDELE

31. augustil lõppenud aasta kohta

	Kontsern		Emaettevõte	
	2005	2004	2005	2004
Amortisatsioon	271 878	273 760	697 483	442 856
(Kasum) / kahjum materiaalse põhivara müügist	-354	249	0	18
Neto intressikulu	159 020	131 633	151 730	130 973
Kasum tütar- ja sidusettevõtetest	-3 643	-1 360	-782 779	-450 311
Investeeringis- ja finantseerimistegevusega seotud (kasum) / kahjum valuutakursi muutustest	-44	17	0	0
Tulumaksukulu	356	305	0	0
Korrigeerimised kokku	427 213	404 604	66 434	123 536

Mitterahalised tehingud:

- (1) Kapitalirendi tingimustel soetatud materiaalne põhivara - vaata selliste varade osas toimunud muutusi 19.11.2005 lisast 15;
- (2) Fondi emissioon - vaata lisa 17.

Lisa 19 TINGIMUSLIKUD JA BILANSIVÄLISED SIDUVAD KOHUSTUSED**Kohtuvaidlused**

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

Eelmise aasta raamatupidamise aastaaruandes olid nende vaidlustatud tuletorni- ja jäämurdetasudega seotud arved kajastatud võlana tarnijate ees summas 35 554 000 EEK. Seoses kaebuse esitamise ja võttes arvesse eelmiste sarnaste kohtuvaidluste tulemusi ning Majandus- ja

Kommunikatsiooniministeeriumi otsust kanda nõuded Kontserni vastu kuludesse, on Kontserni juhtkond muutnud oma hinnangut selle osas, kui tõenäoliselt tuleb Kontsernil kirjeldatud kohustus tasuda. Kohustuste bilansist välja kandmise mõju on kajastatud aruandeperioodi sadamakulude (müüdud kauba ja teenuse kulu) vähendusena (aruandeperioodi neljandas kvartalis, s.t. eelnevalt koostatud vahearuannetes ei olnud hinnangu muutust veel kajastatud ja avalikustatud).

Dividendi tulumaks

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. august 2005 oli 1 528 048 000 EEK (2004: 1 465 007 000 EEK). Maksimaalne potentsiaalne tulumaksukohustus seisuga 31. august 2005, mis kuulaks tasumisele juhul, kui kogu jaotamata kasum makstakse välja, on 366 732 000 EEK (2004: 351 062 000 EEK).

Potentsiaalse tulumaksukohustuse arvutamisel on aluseks võetud (1) maksumäär, mis kehtib enne 1. jaanuari 2006 väljamakstavatele dividendidele ja (2) eeldus, et jaotatavad dividendid ja nendelt tekkiv tulumaks kokku ei ületaks jaotamata kasumi jääki vastavalt seisuga 31. august 2005 ja 2004.

Bilansivälised garantiid

- Tallink Grupp AS on seoses oma Rootsi tütarettevõttega väljastanud SEB Eesti Ühispangale garantii maksimumsummas 10 010 000 SEK. Garantii lõppeb 14. oktoobril 2005.
- Tallink Grupp AS on väljastanud garantiid HSH Nordbank AG-le (varem Hamburgische Landesbank) ja Skandinaviska Enskilda Banken AB-le seoses oma laevaomanik-firmadest tütarettevõtetele väljastatud laenudega summas 3 216 093 000 EEK.

Nimetatud laenude põhitagatiseks on laevaomanikfirmadest tütarettevõtete aktsiate pant ja nimetatud tütarettevõtetele kuuluvatele laevadele seatud hüpoteegid.

- Tallink Grupp AS on väljastanud garantiisid summades 119 920 SIT ja 5 000 EUR SEB Eesti Ühis pangale seoses Vaba Maa AS-iga. Garantiid lõppevad 30. juunil 2006 ja 1. novembril 2005.

- Tallink Grupp AS on väljastanud SEB Eesti Ühis pank kasuks garantii summas 2 200 000 EEK seoses oma tütarettevõttega TDF Kommerts OÜ. Garantii lõppeb 24. septembril 2006.
- Tallink Grupp AS on andnud SEB Eesti Ühis pangale garantii summas 260 000 EEK seoses Tallink Travel Club OÜ. Garantii lõppeb 26. mai 2006.

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 aastaks. Iga-

aastased tühistamatud rendimaksud on vahemikus 36 000 000 EEK kuni 45 000 000 EEK (sõltuvalt hotelli majandustulemustest).

Siduvad investeerimiskohustused

27. oktoobril 2004 sõlmisid Aker Finnyard OY ja Tallink Grupp AS ehituslepingu uue kruisilaeva ehituseks. Uue laeva üleandmine peaks toimuma mais 2006. Uue laeva ehitusmaksumuseks on 165 000 000 EUR, millest 20% makstakse ehitusperioodil ja 80% laeva üleandmisel. 31. augustiks 2005 on Kontsern selle uue laeva osas teinud ettemakseid kokku 15 000 000 EUR ulatuses.

1. augustil 2005 sõlmisid Aker Finnyard ja Tallink Grupp AS veel teisegi ehituslepingu uue kiirilaeva ehituseks. Uue kiirilaeva ehitusmaksumuseks on 110 000 000 EUR, millest 20% makstakse ehitusperioodil ja 80% laeva üleandmisel. 31. augustiks 2005 on Kontsern uue kiirilaeva osas teinud ettemakseid kokku 2 000 000 EUR ulatuses.

29.11.2005

Lisa 20 TEHINGUD SEOTUD OSAPPOOLTEGA

Kontsern on teinud seotud osapooltega tehinguid järgmises tabelis esitatud mahtudes. Nimetatud tabelis on toodud informatsiooni ka saldode kohta seotud osapooltega. Informatsioon on esitatud

vastavalt 31. august 2005 seisuga ja siis lõppenud majandusaasta kohta. Seotud osapooltega tehtud tehingutes kasutatud hinnad ei erine oluliselt turuhindadest

2005	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
Infortar AS - teenused	99	6 430	0	0
Infortar AS - laenud	0	0	0	98 530
Infortar AS - garantiitasu	0	537	0	0
Infortar AS - intressid	0	6 993	0	0
Infortar AS - HT Valuuta AS-i aktsiate müük	5 000	0	5 000	0
HT Valuuta AS - teenused	2 247	0	3	0
HTG Vara AS - rent	0	30 000	0	0
Mersok OÜ - rent	0	144	0	14
Vaba Maa AS - teenused	0	2 916	0	75
2004				
Infortar AS - teenused	37	6 424	0	1 475
Infortar AS - laenud	0	0	0	98 530
Infortar AS - garantiitasu	0	1 159	0	0
Infortar AS - intressid	0	7 422	0	1 188
Vaba Maa AS - teenused	0	1 620	0	565
HTG Vara AS - rent	0	9 274	0	0
Mersok OÜ - rent	0	144	0	14
HT Valuuta AS - teenused	12 186	0	1 835	147
HT Valuuta AS - intressid *	57	0	11	0

* 31. august 2004 lõppenud majandusaastal anti laenu summas 4 000 000 EEK, mis maksti HT Valuuta poolt ka samal aastal tagasi.

Seotud osapooled on:

Kontserni, mille liikmeks on ka Tallink Grupp AS koos oma tütarettevõtetega, emaettevõtte

Linandell OÜ - aruandeaastal Kontserni ja Linandell OÜ vahel tehinguid ei tehtud (2004: null).

Emaettevõtte

Infortar AS omab Tallink Grupist 55.53%

Teised Infortar AS-i või Linandell OÜ poolt kontrollitavad ettevõtted

Tehingud Vaba Maa AS-i, HT Valuuta ja HTG Vara AS-iga on avalikustatud ülaltoodud tabelis. Teiste Infortar AS-i ja Linandell OÜ poolt kontrollitavate ettevõtetega (s.o. Tailwind AS, Fastinvest OÜ, Sunbeam OÜ, Inforte OÜ, Inf Invest OÜ, Inf Maja OÜ ja Infor Invest OÜ-ga) tehinguid tehtud ei ole.

29.11.2005

Juhtkond ja nende poolt kontrollitavad ettevõtted

Tehinguid juhtkonna võtmeisikutega (so. Emaettevõtte ja tema tütaretevõtete 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. Mersok OÜ. Teised juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted on Tekali OÜ, Kümnis Konsultatsioonid OÜ, Meelis Asi Konsultatsioonid OÜ, Compo Investeeringud OÜ ja Trigoner OÜ.

Juhatusle makstud tasud ja lahkumishüvitised

Kontserni ettevõtete juhatuse tegevliikmetele maksti aruandeperioodil palka ja muid sarnaseid tasusid summas 13 017 000 EEK (2004: 16 131 000 EEK). Kontserni ettevõtete juhatuse liikmed ei saa

Kontserniilt pensioniga seotud õigusi. Mõnedel juhatuse liikmetel on õigus saada lahkumishüvitist. Sellise hüvitise maksimaalne summa on 31. august 2005 seisuga 6 480 000 EEK (2004: 6 480 000 EEK).

Lisa 21 FINANTSRIISKIDE JUHTIMINE

Finantsriskide juhtimine on tsentraliseeritud ja toimub Kontserni finantsdivisjoni, mis tegeleb kõigi Kontserni poolt võetavate laenudega ja ka kõigi valuutariskide, intressimäära riskide, likviidsusriskide ja kütuse hinna riskide juhtimisega.

Valuutarisk

Umbes 15% Kontserni kõigist tuludest on fikseeritud Rootsi kroonides (SEK-ides). Kontsern püüab valuutatehingutest tulenevaid riske vähendada välisvaluuta laekumiste ja väljamaksete ühtlustamisega. Kontserni muud valuutatehingutest tulenevad riskid on seotud USA

dollariga, milles toimub laevakütuse ja kindlustuse ostmine. Valuutariski avatud positsioone ei ole majandusaasta lõpu seisuga tuletisinstrumentidega maandatud.

Alljärgnevas tabelis on avalikustatud Kontserni avatud valuutapositsioon seisuga 31. august.

Kuna EEK-i ja EUR-i vahetuskurss on fikseeritud, on EEK-ides ja EUR-ides fikseeritud monetaarsed 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.

29.11.2005

2005	EEK, EUR	USD	SEK	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	183 955	0	142 831	326 786
Nõuded ostjate vastu	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	-3 878 405	-2 364	121 313	-3 759 456
2004	EEK, EUR	USD	SEK	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	336 713	0	29 955	366 668
Nõuded ostjate vastu	100 455	0	39 169	139 624
Muud finantsvarad	29 574	0	18 231	47 805
	466 742	0	87 355	554 097
Võlakohustuste lühiajaline osa	-750 337	0	-380	-750 717
Võlad tarnijatele	-260 090	-2 313	-18 028	-280 431
Muud lühiajalised kohustused	-171 723	0	-13 442	-185 165
Võlakohustuste pikaajaline osa	-3 481 978	0	-1 397	-3 483 375
	-4 664 128	-2 313	-33 247	-4 699 688
Avatud valuutapositsioon	-4 197 386	-2 313	54 108	-4 145 591

Intressimäär risk

Kontsern kasutab oma tegevuses erinevaid finantsinstrumente, nagu näiteks omakapital, pangalaenu, kapitalirendid ja raha. Kontsern võtab soovitud valuutades laene nii fikseeritud kui ka muutuva intressimääraga arvestades kehtivaid turumäärasid ja tulevikutrende. Aastalõpu seisuga moodustasid fikseeritud intressimääraga laenu ligi 7.7% Kontserni kõigist intressikandvatest kohustustest. Kontsern kasutab intressimäär vahetuslepingu (swap) instrumenti, et katta oma intressimäär muutumistest tulenevat riski ja hoida

kontrolli all oma intressikuludid. Seisuga 31. august 2005 oli Kontsernil kehtiv leping, mille alusel vahetatakse muutuv intressimäär fikseeritud intressimäär vastu nominaalsummas 5 938 000 EUR (2004: 9 331 000 EUR). Lepingu tähtaeg saabub aastal 2007. Seisuga 31. august 2005 oli selle tuletisinstrumendi õiglase väärtus -913 000 EEK (2004: -793 000 EEK) – bilansis kajastatud real "muud kohustused".

29.11.2005

Alljärgnev tabel annab ülevaate Kontserni võlakohustustest seisuga 31. august 2005 ja 2004 jaotatuna fikseeritud ja muutuva intressmäära järgi. Intressikandvate kohustuste jaotus kuni 1 aasta, 1-5 aasta ja üle 5 aasta perioodide vahel baseerub

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

2005	< 1 aasta	1-5 aastat	> 5 aasta	Kokku
Fikseeritud määr				
Kapitalirendi kohustus	981	935	0	1 916
Muud laenud	73 648	24 882	0	98 530
Võlakohustused	58 747	134 559	0	193 306
Muutuv määr				
Arvelduskrediit pangas	18 249	0	0	18 249
Pangalaenud	3 524 336	0	0	3 524 336
2004				
	< 1.aasta	1-5 aastat	> 5 aasta	Kokku
Fikseeritud määr				
Kapitalirendi kohustus	380	1 397	0	1 777
Muud laenud	48 766	49 764	0	98 530
Võlakohustused	99 310	0	0	99 310
Muutuv määr				
Pangalaenud	4 034 475	0	0	4 034 475

Krediidirisk

Maksimaalne krediidirisk, mis tuleneb Kontserni tagatiseta nõuetest, on bilansipäeva seisuga 153 373 000 EEK (2004: 185 316 000 EEK). Kontserni krediidiriski kontsentratsioon ei ole oluline.

Kütusehinna risk

Laevade kogu kütusekulu moodustab umbes 12% kõigist ärikuludest. Kütuse hindade muutused tulenevad naftahindade ja USA dollari kursi muutustest. Kontsern sõlmis aruandeperioodil kütuse tarnija NT Marinega lepingu, millega fikseeriti ära kütuse hinnad 1. juunist kuni 31. augustini 2005 ostetava kütuse osas. Majandusaasta lõpu seisuga Kontsernil jõusolevaid fikseeritud kütusehinnaga lepinguid ei ole.

Likviidsusrisk

Kontserni eesmärk on hoida tasakaalu finantseerimise jätkuvuse ja paindlikkuse vahel kasutades pankade arvelduskrediite, võlakirju ja muid võlainstrumente. Vabad likviidsed vahendid investeeritakse lühiajalistesse rahaturu instrumentidesse.

Õiglane väärtus

Kontserni juhtkonna hinnangul Kontserni finantsinvesteeringute ja -kohustuste bilansiline väärtus seisuga 31. august 2005 ja 2004 ei erine oluliselt nende õiglasest väärtusest.

Lisa 22 BILANSIPÄEVAJÄRGSSED SÜNDMUSED

29.11.2005

2005. a septembris asutas Tallink Grupp AS uue 100%-lise osalusega tütarettevõtte Tallink Hansaway Limited. Sissemakse aktsiakapitali

summas 27 000 EEK ei ole 10. oktoobriks 2005 veel tehtud. Uus tütarettevõtte on registreeritud Küprosel ja asutati laevaomanikfirma.

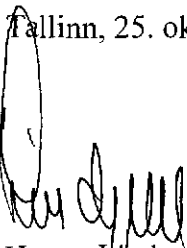
AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS AS TALLINK GRUPP AKTSIONÄRIDELE

Oleme auditeerinud AS Tallink Grupp (edaspidi "ettevõtte") 31. august 2005. a lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet ning AS Tallink Grupp ja tema tütarettevõtete (edaspidi koos "kontsern") 31. august 2005. a lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud majandusaasta aruandes lehekülgedel 8 kuni 47. Raamatupidamise aastaaruannete õigsuse eest on vastutav ettevõtte juhtkond. Meie kohustus on avaldada auditi tulemusele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruannete kohta.

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 raamatupidamise aastaaruandes esitatud informatsioon. Audit hõlmab ka juhtkonna poolt kasutatud arvestusprintsipiide ja juhtkonnapoolsete raamatupidamislike hinnangute kriitilist analüüsi ning seisukohavõttu raamatupidamise aastaaruande esituslaadi suhtes tervikuna. Usume, et audit annab meile põhjendatud aluse arvamuse avaldamiseks.

Meie arvates kajastavad ülalmainitud raamatupidamise aastaaruanded kõigis olulistes osades õiglaselt ettevõtte ja kontserni finantsseisundit seisuga 31. august 2005. a ning nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta tegevuse tulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega.

Tallinn, 25. oktoober 2005. a



Hanno Lindpere
Ernst & Young Baltic AS



Marju Pöldniit
Vannutatud audiitor

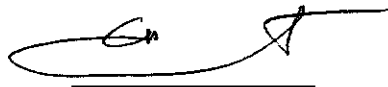
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

29 -11- 2005

AS Tallink Grupp juhatus teeb ettepaneku:

1. Esitada aktsionäride üldkoosolekule järgmine AS-i Tallink Grupp kui Emaettevõtte kasumijaotamise ettepanek:
 - a. kanda perioodi 1. september 2004 kuni 31. august 2005 puhaskasum summas 473 171 tuhat krooni eelmiste perioodide kasumite kontole;
 - b. dividende aktsionäridele mitte maksta.



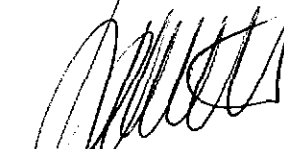
Juhatusesimees
Enn Pant



Juhatusliige
Kalev Järvelill



Juhatusliige
Andres Hunt



Juhatusliige
Keijo Mehtonen

JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE ^{29.11.2005}

Tallink Grupp AS-i 2004/2005 majandusaasta aruande allkirjastamine 13.10.2005. (kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 13.11.2005.).



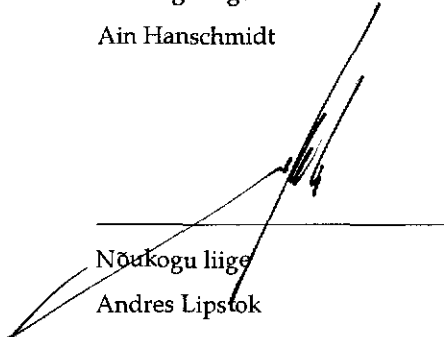
Nõukogu esimees
Toivo Niinas



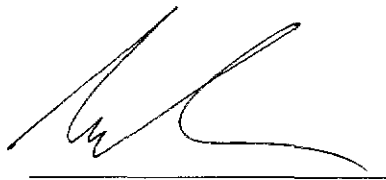
Nõukogu liige
Ain Hanschmidt



Nõukogu liige
Eve Pant



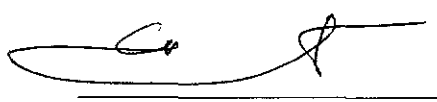
Nõukogu liige
Andres Lipstok



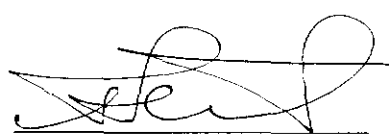
Nõukogu liige
Lauri Kustaa Äimä




Nõukogu liige
Sunil Kumar Nair



Juhatuse esimees
Enn Pant



Juhatuse liige
Andres Hunt



Juhatuse liige
Kalev Järvelill



Juhatuse liige
Keijo Mehtonen

Tallink Grupp AS
Tartu mnt 13
10145 Tallinn

Teadmiseks: Tallinna Linnakohtu Registriosakond
Pärnu mnt. 142
11317 Tallinn

Tallinn

9. november 2005. a

AUDIITORI NÕUSOLEK

Käesolevaga kinnitame nõusolekut audiitorühingu Ernst & Young Baltic AS (registri kood: 10877299, aadress Harju 6, 10130 Tallinn) nimetamiseks Tallink Grupp AS audiitoriks.



Terje Kivimäe
Audiitorühing Ernst & Young Baltic AS

Audiitorite nimekirja kantud 11.09.2002

AS Tallink Grupp
Reg nr. 10238429
Tartu mnt 13, Tallinn
10145, Eesti
Tel + 372 6 409 800
Faks + 372 6 409 810

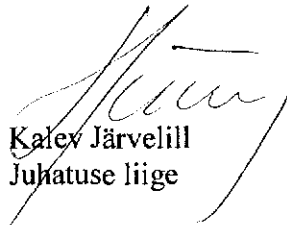
TALLINNA LINNAKOHTU REGISTRIOSAKOND

28.11.2005.a. nr. 1-8/309

Esitame Aktsiaselts Tallink Grupp (äriregistri kood 10238429) 13.novembril 2005.a. korralise üldkoosoleku materjalid.

Seoses sellega edastame järgmised dokumendid:

1. Üldkoosoleku 13.11.2005.a. protokoll;
2. 2004-2005.a. majandusaasta aruanne;
3. aktsionäride nimekiri, kellel on üle 10% akstiatega määratud häälest;
4. audiitori nõusolek.


Kalev Järvelill
Juhatuse liige

AS Tallink Grupp
Reg nr. 10238429
Tartu mnt 13, Tallinn
10145, Eesti
Tel + 372 6 409 800
Faks + 372 6 409 810

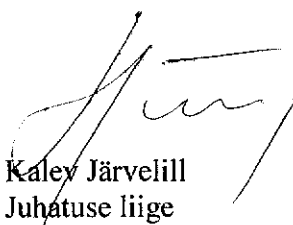
TALLINNA LINNAKOHTU REGISTRIOSAKOND

Suuraktsionäride nimekiri

28.11.2005.a. nr. 1-2/309....

Käesolevaga esitan AS-i Tallink Grupp 13.11.2005.a. toimunud üldkoosoleku seisuga üle 10% aktsiatega määratud hääli omavate aktsiate omanike nimekirja:

1. Aktsiaselts INFORTAR - Toomkuninga 24-7, Tallinn, reg.kood 10139414; omab 61 084 808 nimelist aktsiat, mis moodustab 55,53 % aktsiakapitalist;
2. ING Luxembourg S.A. – Luxembourg L-2965, Luksemburg, reg.nr.1960 22 00151; omab 13 902 104 nimelist aktsiat, mis moodustab 12,638 % aktsiakapitalist.


Kalev Järvelill
Juhatuses liige

AS Tallink Grupp

Reg.nr.-10238429

Tartu mnt 13, Tallinn

10145, Eesti

Tel + 372 6 409 800

Faks + 372 6 409 810

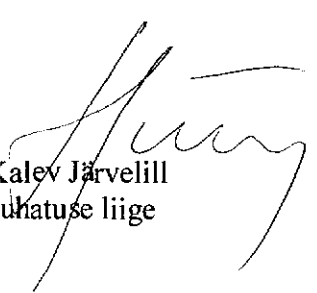
TALLINNA LINNAKOHTU REGISTRIOSEKOND

Audiitori andmed

13.11.2005.a.nr. 1-8/309

Käesolevaga esitan AS-i Tallink Grupp 13.11.2005.a. toimunud üldkoosoleku otsusega järgmiseks majandusaastaks (01.09.2005.a. kuni 31.08.2006.a.) valitud audiitori andmed:

Audiitorühing Ernst & Young Baltic AS (reg.kood 10877299), asukoht Harju t.6, Tallinn 10130.


Kalev Järvelill
Juhatuseliige

**AKTSIASELTSI TALLINK GRUPP
AKTSIONÄRIDE KORRALISE ÜLDKOOSOLEKU
PROTOKOLL**

29 -11- 2005

Aktsiaselts Tallink Grupp (edaspidi aktsiaselts), registreeritud äriregistris 21.08.1997.a, registrikoodiga 10238429, asukohaga Tartu mnt. 13 Tallinn, aktsionäride korraline üldkoosolek toimus **13.novembril 2005.a.** reisilaeval "Regina Baltica", mis asus Tallinna Sadamas.

Koosolek algas kell 12.20 ja lõppes kell 12.45

Koosoleku kokkukutsumise teade ilmus 15.oktoobril 2005.a. ajalehes „Eesti Päevaleht”.

Vastavalt üldkoosoleku kokkukutsumise teatele oli üldkoosolekul õigustatud osalema aktsionärid, kes omasid AS Tallink Grupp aktsiaid seisuga 11.november 2005 kell 08.00.

Vastavalt aktsiaseltsi aktsiaraamatule oli seisuga 11.november 2005 kell 08.00 aktsiaseltsil 247 (kakssada nelikümmend seitse) aktsionäri, kelle aktsiatega määratud häälte arv oli 110 000 000 (sada kümme miljonit).

Koosoleku avas aktsiaseltsi juhatuse esimees Enn Pant ning tegi ettepaneku valida koosoleku juhatajaks Toivo Ninnas ja protokollijaks Merje Järvelill. Teisi ettepanekuid ei tehtud. Hääletati käe tõstmisega. Ettepanek võeti vastu ühehäälselt. Koosoleku juhatajaks valiti Toivo Ninnas, isikukood 34002280219, elukoht Tallinn, ja protokollijaks Merje Järvelill, isikukood 46705246519, elukoht Tallinn.

Koosoleku juhataja tegi teatavaks:

üldkoosolekule oli registreerunud 28 (kakskümmend kaheksa) aktsionäri, kes esindasid 86 032 916 (kaheksakümmend kuus miljonit kolmkümmend kaks tuhat üheksasada kuusteist) häält, mis moodustab 78,21 % (seitsekümmend kaheksa koma kakskümmend üks protsenti) aktsiatega määratud häälest. Koosolekust osavõtjad on registreeritud registreerimisnimekirjas, mis on lisatud protokollile.

Vastavalt seadusele ja aktsiaseltsi põhikirjale, võib üldkoosolek vastu võtta otsuseid, kui kohal on üle poole aktsiatega esindatud häälest. Seega oli koosolek otsustusvõimeline.

Koosoleku juhataja tutvustas koosoleku päevakorda.

Aktsiaseltsi juhatuse esimees Enn Pant tegi ettepaneku täiendada päevakorda: lisada päevakorra punktile 1 nõukogu premeerimine. Ettepanek pandi hääletamisele.

Hääletustulemused:

Poolt 86 032 916 häält, 28 aktsionäri, 100% registreerunud häälest

Vastu 0

Erapooletu 0

Ei hääletanud 0

Teisi ettepanekuid päevakorra kohta ei tehtud.

Koosolek toimus alljärgneva päevakorraga:

1. 01.09.2004.a. kuni 31.08.2005.a. kontserni majandusaasta aruande kinnitamine ja emaaettevõtja kasumi jaotamine ning nõukogu premeerimine.

2. Audiitori nimetamine.



29 -11- 2005

1. 01.09.2004.a. kuni 31.08.2005.a. kontserni majandusaasta aruande kinnitamine ja emaettevõtja kasumi jaotamine ning nõukogu premeerimine.

Toivo Ninnas esitas nõukogu aruande majandusaasta kohta (lisatud protokollile).
Andres Hunt esitas ettekande majandusaasta kohta.

OTSUS nr 1.1

Vastavalt äriseadustiku § 298 lg 1 p 7 ja § 334 lg 1, üldkoosolek otsustas:
Kinnitada AS-i Tallink Grupp 01.09.2004 kuni 31.08.2005 kontserni majandusaasta aruanne (protokollile lisatud: 01.09.04-31.08.05 majandusaasta aruanne).

Hääletustulemused:

Poolt 28 aktsionäri, 86 032 916 häält (100 % registreerunud häälest)

Vastu 0 häält

Erapooletu 0 häält

Ei hääletanud 0 häält

Enn Pant esitas ettekande kasumi jaotamise kohta.

OTSUS nr 1.2

Vastavalt äriseadustiku § 298 lg 1 p 7 ja § 335, üldkoosolek otsustas:
01.09.2004 – 31.08.2005 aruandeaasta puhaskasum summas 473 171 tuhat krooni suunata eelmiste perioodide jaotamata kasumisse.
Kasumi arvelt aktsionäridele dividende ei maksta.

Hääletustulemused:

Poolt 28 aktsionäri, 86 032 916 häält (100 % registreerunud häälest)

Vastu 0 häält

Erapooletu 0 häält

Ei hääletanud 0 häält

Enn Pant esitas ettepaneku nõukogu liikmete premeerimise kohta.

OTSUS nr 1.3

Vastavalt äriseadustiku § 298 lg 1 p10 ja § 326, üldkoosolek otsustas:
Seoses 01.09.2004 – 31.08.2005 majandusaasta eduka lõpetamisega ja majandusaasta aruande kinnitamisega premeerida majandusaastal tegutsenud AS Tallink Grupp nõukogu liikmeid järgnevalt:
Toivo Ninnas – preemiasumma 150 000 EEK,
Eve Pant – preemiasumma 120 000 EEK,
Lauri Kustaa Äimä – preemiasumma 120 000 EEK,
Ain Hanschmidt – preemiasumma 60 000 EEK.

Hääletustulemused:

Poolt 28 aktsionäri, 86 032 916 häält (100 % registreerunud häälest)

Vastu 0 häält

Erapooletu 0 häält

Ei hääletanud 0 häält

2. Audiitori nimetamine.

Enn Pant esitas ettepaneku audiitori valimise kohta.



29 -11- 2005

OTSUS nr 2

Vastavalt äriseadustiku § 298 lg 1 p 5 ja § 328, üldkoosolek otsustas:

Nimetada 01.09.2005.a. kuni 31.08.2006.a. majandusaasta audiitorikontrolli läbiviijaks audiitorfirma Ernst & Young Baltic AS (protokollile lisatud: audiitorfirma nõusolek).

Hääletustulemused:

Poolt 28 aktsionäri, 86 032 916 häält (100 % registreerunud häältest)

Vastu 0 häält

Erapooletu 0 häält

Ei hääletanud 0 häält

Koosoleku juhataja kuulutas koosoleku lõppenuks.

Üldkoosoleku juhataja _____

Üldkoosoleku protokollija _____

