

SISSE TULNUD

01-03-2006

27

MAJANDUS
KONTROLLITUD

AS INFORTAR

KONSOLIDEERIMISGRUPI

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2004/2005

Majandusaasta algus	1.september 2004
Majandusaasta lõpp	31.august 2005
Registrikood:	10139414
Aadress:	Tartu mnt.13 10145, Tallinn Eesti Vabariik
Telefon:	6 409 833
Põhitegevus:	tehingud finantsturu instrumentidega

01-03-2006

Sisukord

Tegevusaruanne	3-4
Raamatupidamise aastaaruanne	
Juhatuse deklaratsioon.....	5
Raamatupidamise aastaaruande põhiaruanded	
Kasumiaruanne.....	6
Bilanss.....	7
Rahavoogude aruanne.....	8
Omakapitali muutuste aruanne.....	9
Konsolideeritud raamatupidamise aastaruande lisad	
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused.....	10-13
Lisa 2 Müügitulu.....	14
Lisa 3 Tulud ja kulud.....	14-15
Lisa 4 Muud nõuded ja ettemakstud kulud.....	15
Lisa 5 Maksud.....	16
Lisa 6 Varud.....	16
Lisa 7 Investeeringud tütarettevõtetesse.....	17
Lisa 8 Sidusettevõtete aktsiad ja osad.....	18
Lisa 9 Muud finantsvarad ja ettemaksed.....	18
Lisa 10 Materiaalne põhivara.....	19
Lisa 11 Immateriaalne põhivara.....	20
Lisa 12 Intressikandvad võlakohustused.....	21
Lisa 13 Võlad ja ettemakstud tulud.....	22
Lisa 14 Aktsiakapital.....	22
Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega.....	22-24
Lisa 16 Tingimuslikud ja bilansivälised siduvad kohustused.....	24
Lisa 17 Bilansipäevajärgsed sündmused.....	24
Audiitori järeldusotsus	25
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek	26
Juhatuse ja nõukogu liikmete allkirjad 2004/2005.a.majandusaasta aruandele ...	27

Tegevusaruanne

AS Infortar on juhtimis-, vahendus- ja investeerimisteenused osutav ettevõtte. Seisuga 31.08.2005.a. kuulus kontserni kaheksa tütarettevõtet ja kaks sidusettevõtet Eestis. Vastavalt AS Infortar nõukogu otsusele 22.augustil 2005.a. valiti juhatuse esimehe kohale Ain Hanschmidt.

Müügitulu

AS Infortar konsolideeritud müügitulu kasvas käesoleval majandusaastal 17,7 protsendi võrra 3 476 miljonilt kroonilt 2003/2004 majandusaastal 4 090 miljoni kroonini 2004/2005 majandusaastal.

- Kontserni müügitulu kasvu 614 miljoni krooni võrra võib seletada järgmiste asjaoludega:
- tütarettevõtetel olid head majandustulemused
- Tallink Grupp suurendas oma müügiimahtusid, opereerides edukalt nii Soome kui ka Rootsi liinil
- TLG Hotell opereeris BW Tallinki Hotelli kasumlikult terve majandusaasta.
- Vaba Maa AS kindlustas oma positsiooni turul ja uuendas oma turvatrükiste tootmiseks vajalikke seadmeid

2004 / 2005 majandusaastal sai kontsern lähtudes geograafilisest asukohast oma müügitulusid Soomest 59,7% (2003 / 2004 : 59,9%), 34% Rootsist (2003/2004: 35,5%) ning ülejäänud 6,3% äritegevusest Eestis, laevade rendituludest ja muudest tuludest (2003/2004: 4,6%). Tegevusalade järgi jagunev müügitulu on üksikasjalikult toodud lisas 2.

Kasum

Kontserni ärikasum suurenes 29,6 % ehk 495,0 miljonilt kroonilt 641,7 miljoni kroonini. Kasum enne tulumaksukulu oli 528,4 miljonit krooni (2003/2004: 433,1 miljonit krooni) ja konsolideeritud puhaskasum moodustas 317,4 miljonit krooni (2003/2004: 258,6 miljonit krooni). Puhaskasum suurenes 22,7 protsendi võrra.

Puhaskasumi suurenemine on seotud järgmiste faktoritega:

- suuremad müügitulud;
- turustuskulude vähenemine ja kulude kokkuhoid;
- tootmisvõimsuste suurem koormamine;
- tütarettevõtte investeeringud laevastiku uuendamisse on taganud parema kuluefektiivsuse;
- kasumlik tegevus hotellinduses terve majandusaasta jooksul.

Kapitalikulud ja finantseerimine

2004/2005 majandusaasta lõpus ulatusid Kontserni käibevaramad 620,8 miljoni kroonini (2003/2004: 691,4 miljonit krooni). Äritegevuse neto rahavood olid aruandeaastal 709,3 miljonit krooni (aastal 2003/2004: 592,9 miljonit krooni).

Intressikandvad laenukohustused vähenesid 2004 / 2005 majandusaastal 407,6 miljoni krooni võrra ehk 4 657,0 miljonilt kroonilt 2003/2004. majandusaastal 4 249,4 miljoni kroonini 2004/2005 majandusaasta lõpuks.

Kontserni ettevõtet kasutavad nii omavahendeid kui ka laenatud rahalisi vahendeid..... (pangalaenu). Soovitud valuutades vahendeid on laenanud nii fikseeritud kui ka muutuvate intressimääradega, arvestades sealjuures kehtivaid turumäärasid ja tulevikutrende. Välisvaluutade ümberhindamisest tulenevaid riske püütakse vähendada välisvaluutas fikseeritud varade ja välisvaluutas fikseeritud laenukohustuste ühtlustamise abil.

Personal

Kontsernis moodustasid 2004/2005 majandusaastal personalikulud 618,9 miljonit krooni (2003/2004: 549,7 miljonit krooni).

Aruandeperioodil oli grupi töötajate keskmine arv 2 760 (2003/2004: 2 412).

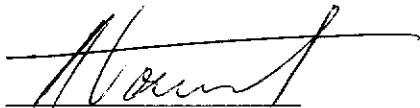
Juhatuse ja nõukogu liikmetele maksti majandusaastal tasu kogusummas 498 tuhat krooni (2003/2004 641 tuhat krooni).

Investeeringud

Tütarettevõtte Tallink Grupp AS-il valmib 2006.a. kevadel uus reisilaev Galxy, mis hakkab opereerima Rootsi liinil. Samuti telliti kaks uut ro-pax tüüpi kiirlaeva, mis valmivad vastavalt 2007. ja 2008. aastal.

Veel olulisematest investeeringutest 2004/2005 majandusaastal olid tütarettevõttel OÜ Fastinvest, kes omandas kinnistu Sadama tänaval, kuhu hetkel projekteeritakse AS Infortari uut kontorihoonet. Samuti investeeris tütarettevõtte OÜ Inf Maja kinnistusse Lasnamäel, aastaks 2010 on kavas sinna rajada vaba-aja veetmise- ja kaubanduskeskus Tallink City. Tütarettevõtte OÜ Sunbeam jätkas Tallink Spa ja Konverentisihotelli ehitusega, mis peab valmima detsembris 2006.a.

Emaettevõtte investeeris peamiselt oma tütarettevõtetesse, finantseerides hotelli ehitust ja kinnistute omandamist.



Juhatuse esimees
Ain Hanschmidt



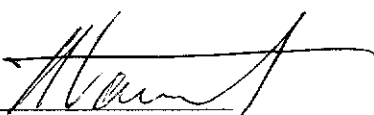
Juhatuse liige
Eve Pant



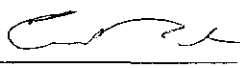
RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE**

Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 6-24 esitatud AS INFORTAR (siin ja edaspidi "Emaettevõtte") ja tema tütarettevõtete (siin ja edaspidi koos "Kontserni") 01.september.2004 kuni 31.august, 2005 konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande ja Emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab, et

- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestusprintsipiibid on kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.
- raamatupidamise aastaaruanded annavad õige ja õiglase ülevaate Kontserni ja Emaettevõtte finantsseisundist, majandustulemustest ja rahavoogudest;
- AS INFORTAR on koos kontserni kuuluvate äriühingutega jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.

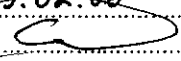


Juhatuse esimees
Ain Hanschmidt



Juhatuse liige
Eve Pant

Tallinn, 23.veebruar 2006.a.



KASUMIARUANNE

31.augustil lõppenud aasta kohta tuhandetes EEK-ides

	Kontsern		Emaettevõte		Lisad
	2005	2004	2005	2004	
Müügitulu	4 089 620	3 475 894	6 471	59 972	2
Müüdud kauba ja teenuse kulu	- 2 976 270	-2 505 163	0	-39 417	3
Brutokasum	1 113 350	970 731	6 471	20 555	
Turustuskulud	-336 203	-351 427	0	0	3
Üldhalduskulud	-136 802	-107 394	-1 961	-1 502	3
Muud äritulud	2 044	803	0	4	
Muud ärikulud	-615	-17 710	0	5	
Ärikasum	641 774	495 003	4 510	19 052	
Finantskulud (-) / -tulud (+)	- 149 235	-70 883	10 513	64 835	3
Kasum tütarettevõtete aktsiatest ja osadest	0	0	234 725	209 229	7
Kasum sidusettevõtete aktsiatest	35 880	9 007	32 237	7 647	8
Kasum enne tulumaksu	528 419	433 127	281 985	300 763	
Tulumaks	-356	-42 474	0	-42 162	
Vähemumosalus	-210 603	-132 059	-	-	
Aruandeaasta puhaskasum	317 460	258 601	281 985	258 601	
Tava ja lahustatud kasum aktsia kohta					
(EEK-ides ühe aktsia kohta)	1,0	0,8	0,94	0,86	

01-03-2006

BILANSS

31.augusti seisuga tuhandetes EEK-ides

	Kontsern		Emaettevõte		Lisad
	2005	2004	2005	2004	
VARAD					
Käibevara					
Raha ja raha ekvivalendid	330 577	370 478	1 858	347	
Nõuded ja ettemaksed	194 881	228 328	157 253	68 325	4
Maksud	6 780	5 530	0	0	5
Varud	88 598	87 104	0	0	6
	620 836	691 440	159 111	68 672	
Põhivara					
Investeeringud tütarettevõtetesse	0	0	1 501 789	1 266 425	7
Investeeringud sidusettevõtetesse	44 894	10 213	44 894	7 656	8
Muud finantsvarad ja ettemaksed	16 298	44 913	52 568	92 564	9
Materiaalne põhivara	6 182 503	5 995 717	0	10	10
Immateriaalne põhivara	10 169	11 905	0	21	11
	6 253 864	6 062 748	1 599 251	1 366 676	
VARAD KOKKU	6 874 700	6 754 188	1 758 362	1 435 348	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL					
Lühiajalised kohustused					
Intressikandvad võlakohustused	679 216	727 007	59 352	23 148	12
Võlad ja ettemakstud tulud	370 364	419 578	5 466	301	13
Maksukohustused	71 619	72 114	229	569	5
	1 121 199	1 218 699	65 047	24 018	
Pikaajalised kohustused					
Intressikandvad võlakohustused	3 127 907	3 438 102	0	0	12
Edasilükkunud tulumaksukohustus	329	275	0	0	
	3 128 236	3 438 377	0	0	
Kohustused kokku	4 249 435	4 657 076	65 047	24 018	
Vähemusosalus	1 181 196	970,503	0	0	
Omakapital					
Aktiivkapital	30 000	30 000	30 000	30 000	14
Reservid	3 200	3 200	3 200	3 200	
Jaotamata kasum	1 410 869	1 093 409	1 660 115	1 378 130	
	1 444 069	1 126 609	1 693 315	1 411 330	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	6 874 700	6 754 188	1 758 362	1 435 348	

RAHAVOOGUDE ARUANNE

31.augustil lõppenud aasta kohta tuhandetes EEK-ides

	Kontsern		Emaettevõtte		Lisad
	2005	2004	2005	2004	
Rahavood äritegevusest					
Kasum enne vähemusosalust	528 063	390 660	281 985	258 601	
Korrigeerimised	240 246	229 998	-9	9	
Äritegevusega seotud varade muutus	30 703	-109 635	-88,928	-20 743	
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-89 671	81 958	4 825	-49	
	709 341	592 981	197 873	237 818	
Rahavood investeerimistegevusest					
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine (-) müük (+)	-425 296	-2 418 236	40	-40	10
Pikaajaliste fin.investeeringute muutus	-5 976	458 632	-232 606	-145 633	7,8
	- 431 272	-1 959 604	- 232 566	-145 673	
Rahavood finantseerimistegevusest					
Saadud (+) tagasimakstud (-) lühiajalisi laenukohustusi	-452 121	1 620 418	36 204	23 148	12
Saadud (+) tagasimakstud (-) pikaajalisi laenukohustusi	134 151	-197	0	0	12
Makstud dividendid	0	-120 000	0	-120 000	
	-317 970	1 500 221	36 204	- 96 852	
RAHAVOOD KOKKU	-39 901	133 598	1 511	-4 707	
Raha ja raha ekvivalendid:					
- perioodi alguses	370 478	236 880	347	5 054	
- suurenemine (+) / vähenemine (-)	-39 901	133 598	1 511	-4 707	
- perioodi lõpus	330 577	370 478	1 858	347	

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

31.augustil lõppenud aasta kohta tuhandetes EEK-ides

EMAETTEVÕTE

	Aktsia- kapital	Reservid	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31. august 2003	30 000	3 200	1 239 529	1 272 729
Tasutud dividende	0	0	- 120 000	
2003/2004 majandusaasta puhaskasum	0	0	258 601	
31. august 2004	30 000	3 200	1 378 130	1 411 330
2004/2005 majandusaasta puhaskasum	0	0	281 985	
31. august 2005	30 000	3 200	1 660 115	1 693 315

KONTSERN

	Aktsia- kapital	Reservid	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31. august 2003	30 000	3 200	954 808	988 008
Tasutud dividende	0	0	- 120 000	
2003/2004 majandusaasta puhaskasum	0	0	258 601	
31. august 2004	30 000	3 200	1 093 409	1 126 609
2004/2005 majandusaasta puhaskasum	0	0	317 460	
31. august 2005	30 000	3 200	1 410 869	1 444 069



LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE**Lisa 1. RAAMATUPIDAMISE AASTARUANDE KOOSTAMISE ALUSED**

AS Infortar kontserni raamatupidamise aastaaruanne 2004/2005.a kohta on koostatud kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga. Hea raamatupidamistava tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestus- ja aruandluse põhimõtetele, mille põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi raamatupidamisseadusega, Vabariigi Valitsuse ja rahandusministri määrustega, mida täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt välja antud juhendid ja soovitused, mis lähtuvad üldtunnustatud rahvusvahelistest finantsaruandluse standarditest (IFRS).

AS Infortar kontserni kuuluvate ettevõtete majandusaastad on 01.septembrist kuni 31.augustini.

Arvestusprintsiiid ja hindamisalused

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides (EEK) ja soetusmaksumuse printsii bi kohaselt, välja arvatud kontserniaruandes kajastuvad tuletisinstrumentid (kajastatakse õiglases väärtuses).

Tütarettevõtte Tallink Grupp AS-i raamatupidamise aastaaruanded on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS). IFRS 3 ja IAS 26 (muudetud 2004) kasutamisele võtmise tulemusena lõpetas Tallink Grupp AS firmaväärtuse amortiseerimise. Alates 1.september 2004 viiakse amortiseerimise alusel vähemalt kord aastas raha genereeriva üsuse tasemel läbi vara väärtuse test.

Konsolideeritud kasumiaruandes on arvestusprintsii bi erinevuse mõju alljärgnev:

Aruandeaasta puhaskasumi suurenemine 35 475 tuhat EEK

Konsolideerimine

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

Uued tütarettevõtted (äriühendused) kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil.

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

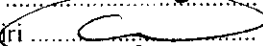
Kontsernisiseses aruandluses kasutatavad valuutad: EEK, EUR.

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 arvestusprintsii pe, mis Kontsern.



23.02.06



01-03-2006

Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Välisvaluutas fikseeritud tehingud kajastakse tehingukuupäeval kehtinud vahetuskursi alusel. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused hinnatakse ümber bilansipäeva välisvaluutas on seisuga 31.08.2005 ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursside alusel. Välisvaluuta tehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud periooditulu ja-kuluna.

Materiaalne põhivara

Maa, hooned, masinad ja seadmed võetakse arvele soetusmaksumuses, millest on maha arvatud kulum ja väärtuse langus. Maa soetusmaksumust ei amortiseerita. Kulumit arvestatakse lineaarsel meetodil vara hinnangulise kasuliku tööea jooksul järgmiselt:

ehitised ja rajatised - kuni 20 aastat;
masinad ja seadmed - 5 aastat;
laevad - 4 kuni 55 aastat;
muud seadmed - 3 kuni 5 aastat.

Arvelevõetud maa, hoonete, masinate ja seadmetega seotud hilisemad väljaminekud lisatakse varade bilansilisele väärtusele siis, kui on tõenäoline, et ettevõtte saab sellest tulevikus majanduslikku kasu, mis on suurem kui olemasolevate varade algselt hinnatud töövõime. Kõik teised väljaminekud kantakse kuludesse perioodil, mil vastavad kulutused tehti. Materiaalse põhivara lõppväärtus ja kasulik eluiga vaadatakse üle vähemalt igal majandusaastal ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislike hinnangute muutustena.

Firmaväärtus

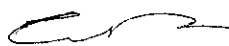
Firmaväärtus on tütarettevõtte identifitseeritavate netoaktivate soetusmaksumuse ja netoaktivate õiglase väärtuse vahe soetamiskuupäeval. Firmaväärtust amortiseeritakse lineaarselt maksimaalselt 5 aasta jooksul. Amortisatsiooniperiood põhineb hinnangulisel perioodil, mille jooksul ettevõtte saab tulevikus eeldavalt majanduslikku kasu. Firmaväärtus võetakse arvele soetusmaksumuses, millest arvestatakse maha akumuliseeritud amortisatsioon ja kõik väärtuse langused. Firmaväärtuse amortisatsiooni kajastatakse kasumiaruandes "üldhalduskulude" real.

Immateriaalne põhivara

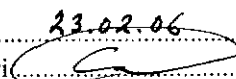
Äriühendustest eraldi omandatud immateriaalsed varad võetakse arvele soetusmaksumuses. Immateriaalsed varad, mis on omandatud ühe osana terve ettevõtte soetamisel, võetakse arvele firmaväärtusest eraldi, kui õiglast väärtust saab esialgsel kajastamisel usaldusväärselt hinnata, arvestades sealjuures piirangut, et kui varal ei ole usaldusväärselt hinnatavat turuväärtust, on õiglane väärtus piiratud summaga, mis ei loo ega suurenda soetamisest tulenevalt negatiivset firmaväärtust. Immateriaalse põhivara bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et bilansiline väärtus võib langeda alla kaetavat väärtust. Immateriaalset põhivara amortiseeritakse lineaarselt maksimaalselt 5 aasta jooksul. Immateriaalse põhivara amortisatsiooni kajastatakse kasumiaruandes "üldhalduskulude" real.

Uurimis- ja arenguväljaminekud

Uurimis- ja arenguväljaminekud kantakse kuludesse, välja arvatud seoses arenguprojektidega kantud kulud, mis võetakse arvele arendustegevusega seotud varadena sellisel määral, kui võrd



23.02.06



01-03-2006

vastavatest kulutustest peaks tulevikus eeldatavalt tekkima majanduslik kasu. Samas aga ei kajastata järgnevatel perioodidel varana arenguväljaminekuid, mis on algselt kuludesse kantud, kui majandusliku kasu saamine muutub tõenäoliseks.

Finantsvarad

Kõik investeeringud kajastatakse algselt soetusmaksumuses, milleks on investeeringu õiglane väärtus ja mille hulka arvatakse ka investeeringu soetamisega seotud väljaminekud. Pärast algset arvelevõtmist hinnatakse õiglasel väärtuses need investeeringud, mis on soetatud kauplemise ja edasimüümise eesmärgil. Teised pikaajalised nõuded hinnatakse korrigeeritud soetusmaksumuses efektiivse intressimäära meetodil. Korrigeeritud soetusmaksumus arvutatakse terve kehtivusperioodi kohta, kusjuures arvesse võetakse igasugune soetamisel tekkinud diskonto või preemia. Investeeringute bilansilise väärtuse suurenemine ja vähenemine ning investeeringute võõrandamisel saadud kasum ja kahjum kajastatakse kasumiaruandes real "Finantskulud (-) / -tulud(+)".

Varud

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

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

Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded

Nõuded ostjate vastu, mille tähtaeg on üldiselt 7-30 päeva, võetakse arvele ja kajastatakse bilansis algses arvesummas, millest arvatakse maha ebatõenäoliselt laekuvad arved. Arvete laekumine hinnatakse ebatõenäoliseks, kui kogu summa laekumine ei ole enam tõenäoline. Lootusetud nõuded kantakse bilansist välja. Nõuded ostjate vastu on inventeeritud 31.08.2005 seisuga.

Raha ja raha ekvivalendid

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

Võlakohustused

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

Rendid

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

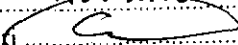
Rendid, kus rendile andjale jäävad kõik olulised vara omandiõigusega seotud riskid ja kasud, loetakse kasutusrentideks ning rendimaksed kajastatakse tegevuskuludena.

Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

Bilansis kajastatakse eraldisena aruandeperioodil või eelnevatel perioodidel tekkinud ettevõtte kohustusi, millel on seaduslik või lepinguline alus, mis nõuab varast loobumist ja mille



23.02.06



maksumust saab usaldusväärselt määrata, kuid mille lõplik maksumus või maksetähtaeg ei ole..... kindlalt fikseeritud. Eraldiste hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangutest, kogemustest ja vajadusel ka sõltumatute ekspertide hinnangutest.

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

Kohustuslik reservkapital

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

Müügitulu

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

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

Intress

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

Dividendi tulumaks

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

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

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

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmnesid bilansi kuupäeva ja aruande koostamispäeva vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega.

Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud.

Seotud osapooled

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

01-03-2006

Lisa 2. MÜÜGITULU

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.

AS Infortar emaettevõtte ja kontserni müügitulu jaguneb tegevusalade lõikes järgmiselt:

31.augustil lõppenud aasta kohta

	Kontsern		Emaettevõtte	
	2005	2004	2005	2004
Reisijatega seotud müügitulu	1 268 734	909 728	0	0
Müügitulu kaubandusest	1 912 662	1 647 860	0	0
Kaubaveo müük	721 690	609 383	0	0
Tulu tootmisest	29 203	17 700	0	0
Muu müügitulu	157 331	291 223	6 471	59 972
Kontserni müügitulu kokku	4 089 620	3 475 894	6 471	59 972

Lisa 3. TULUD JA KULUD

31.augustil lõppenud aasta kohta

Müüdud kauba ja teenuse kulu

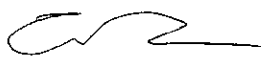
	Kontsern		Emaettevõtte	
	2005	2004	2005	2004
Kaubakulu	-890 145	-791 722	0	-39 417
Sadamatasud ja kütusekulud	-931 768	-768 703	0	0
Amortisatsioon	-262 994	-238 187	0	0
Teenustekulu	-281 480	-193 919	0	0
Muud kulud	-609 883	-512 632	0	0
Müüdud kauba ja teenuse kulud kokku	-2 976 270	-2 505 163	0	-39 417

Turustuskulud

	Kontsern		Emaettevõtte	
	2005	2004	2005	2004
Reklaamikulud	-97 104	-122 121	0	0
Muud kulud	-239 099	-229 306	0	0
Turustuskulud kokku	-336 203	-351 427	0	0

Üldhalduskulud

	Kontsern		Emaettevõtte	
	2005	2004	2005	2004
Personalikulud	-55 720	-51 868	-1 333	-1 034
Amortisatsioon	-9 075	-34 256	-32	-11
Muud kulud	-72 007	-21 270	-594	-457
Üldhalduskulud kokku	-136 802	-107 394	-1 961	-1 502



23.02.06

Finantstulud ja -kulud

	Kontsern		Emaettevõte	
	2005	2004	2005	2004
Finantstulud				
Kasum valuutakursi muutustest	1 171	4 536	0	0
Intressitulud ja muud finantstulud	8 155	66 355	12 630	65 340
	9 326	70 891	12 630	65 340
Finantskulud				
Kahjum valuutakursi muutustest	-719	-7 069	0	-4
Intressikulu	-157 601	-134 463	-2 016	-401
Muud finantskulud	-241	-242	-101	-100
	-158 561	-141 774	-2 117	-505
Neto finantskulud (-)/ -tulud (+)	-149 235	-70 883	10 513	64 835

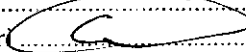
Lisa 4. NÕUDED JA ETTEMAKSTUD KULUD

31.augustil seisuga

	Kontsern		Emaettevõte	
	2005	2004	2005	2004
Nõuded tütarettevõtete vastu	0	0	81 797	9 764
Nõuded kontserniettevõtete vastu	0	0	73 648	51 359
Nõuded sidusettevõtete vastu	0	1 835	0	0
Muud nõuded	157 886	185 032	115	5 367
Intressinõuded	788	2 260	1 642	1 834
Ettemakstud kulud	36 207	39 201	51	1
Kokku	194 881	228 328	157 253	68 325



23.02.06



Lisa 5. MAKSUD

31.augustil seisuga

Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	Kontsern		Emaettevõtte	
	2005	2004	2005	2004
Käibemaks	6 628	5 197	0	0
Ettevõtte tulumaks	125	319	0	0
Muud maksud	27	14	0	0
Kokku	6 780	5 530	0	0

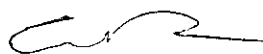
Maksuvõlg	Kontsern		Emaettevõtte	
	2005	2004	2005	2004
Palgaga seotud maksud	38 040	39 716	211	60
Käibemaks	27 846	29 858	18	509
Ettevõtte tulumaks	0	11	0	0
Aktsiisimaks	5 724	2 496	0	0
Muud maksud	9	33	0	0
Kokku	71 619	72 114	229	569

2004/2005 majandusaastal on emaettevõttes ükikisiku tulumaksu arvestatud 212 tuh. krooni ja riigieelarvesse tasutud 155 tuh. krooni.

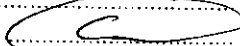
Lisa 6. VARUD

31.augustil seisuga

	Kontsern		Emaettevõtte	
	2005	2004	2005	2004
Materjalid (soetusmaksumuses)	16 817	14 899	0	0
Müügiks ostetud kaubad (soetusmaksumuses)	70 575	71 466	0	0
Ettemaksed tarnijatele	193	441	0	0
Lõpetamata toodang	730	298	0	0
Valmistoodang	283	0	0	0
Kokku	88 598	87 104	0	0



23.02.06



01-03-2006

Lisa 7. INVESTEERINGUD TÜTARETTEVÕTETESSE

31.augustil seisuga

Tütarettevõtte nimi	Tütarettevõtte asukohamaa	Soetusmaksumus		Omakapital ¹	
		2005	2004	2005	2004
Tallink Grupp AS	Eesti	39 500	39 500	2 655 548	2 182 377
Sunbeam OÜ	Eesti	7 888	7 888	38	-17
Vaba Maa AS	Eesti	17 954	17 954	19 077	17 932
Fastinvest OÜ	Eesti	440	440	381	399
Tailwind AS	Eesti	400	0	397	0
Inf Invest OÜ	Eesti	40	0	35	0
Inför Invest OÜ	Eesti	40	0	36	0
Inf Maja OÜ	Eesti	40	0	36	0
		66 302	65 782		

¹ Emaettevõtte omab kõikides oma tütarettevõtetes 100%-list osalust, v.a. AS Tallink Grupp, kus Emaettevõtte osalus on 55,53%.

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

	2005	2004
Investeeringud aasta alguses	1 266 425	1 131 058
Investeeringud uutesse tütarettevõtetesse	520	26 282
Tütarettevõtete aktsiakapitali suurendamine	120	0
Kasum kapitaliosaluse meetodil kajastatud tütarettevõtetest	234 724	209 229
Müüdud aruandeaastal aktsiaid ja osakuid	0	-100 144
Investeeringud aasta lõpus	1 501 789	1 266 425

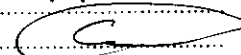
Kontsern asutas aruandeperioodil üheksa uut tütarettevõtet. Neist neli asutati emaettevõtte poolt (kõik 100%-lise osalusega) ja viis kontserni tütarettevõtte poolt (neli 100%-lise osalusega ja üks 70%-lise osalusega). Sissemaksed tütarettevõtete osa- ja aktsiakapitali (emaettevõttel summas 520 tuh. EEK ja tütarettevõttel 794 tuh. EEK) tehti kõik rahaliste sissemaksetena.

2005. a suurendas Emaettevõtte Sunbeam OÜ osakapitali 40 tuh. kroonilt 160 tuh. kroonini, tõstes osakapitali, suurendamine viidi läbi rahalise sissemaksega.

Eelmisel majandusaastal ostis Kontsern kolm uut tütarettevõtet (kõik 100%-lise osalusega) ja asutas kolm uut tütarettevõtet (kõik 100%-lise osalusega). Tütarettevõtete osa- ja aktsiate eest tasuti ostul 26 282 tuh. krooni ja asutamisel 59 tuh. krooni.



23.02.06



01-03-2006

Lisa 8. INVESTEERINGUD SIDUSETTEVÕTETESSE

Kontsernil ostis 30.augustil 2005.a. 25%-lise osalusega ja 5 000 000 EEK-ise soetusmaksumusega sidusettevõte - HT Valuuta AS tütarettevõtetelt AS Tallink Grupp. Aktsiate eest tasuti 2005. a septembris.

Samuti on kontsernil üks 50%-lise osalusega sidusettevõte Vara HTG OÜ.

Kontserni investeeringutes sidusettevõtetesse on olnud järgmised muutused seisuga 31.august 2005.

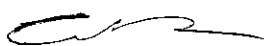
	2005	2004
Investeeringud aasta alguses	10 213	2 006
Saadud dividendid	-1 200	-800
Kasum kapitaliosaluse meetodil kajastatud sidusettevõtetest	32 883	9 007
Aktsiate müügihind	-5 000	0
Aktsiate ostuhind	5 000	0
Kasum aktsiate müügist	2 998	0
Investeeringud aasta lõpus	44 894	10 213

Lisa 9. MUUD FIANANTSVARAD JA ETTEMAKSED

31.augustil seisuga

	Kontsern		Emaettevõte	
	2005	2004	2005	2004
Nõuded kontserni ettevõtetele	0	0	24 882	49 764
Nõuded sidusettevõtetele	10 000	42 800	10 000	42 800
Muud nõuded	6 298	2 112	17 686	0
Kokku	16 298	44 912	52 568	92 564

Lisainformatsioon tütarettevõtetelt ja sidusettevõtetelt saadaolevate nõuete kohta on toodud lisas 14.



23.02.06



Lisa 10. MATERIAALNE PÕHIVARA

31.augustil lõppenud aasta kohta

Kontsern

	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Lõpetamata ehitus	Ettemaksed	Kokku
Bilansiline väärtus 31.08.2004	20 766	5 831 054	61 379	82 128	390	5 995 717
Soetused	1 667	131 896	15 698	86 452	276 913	512 626
Müügid ja mahakandmised	0	0	-975	-82 128	0	-83 103
Aruandeaasta kulum	-1 458	-220 696	-20 583		0	-242 737
Bilansiline väärtus 31.08.2005	20 975	5 742 254	55 519	86 452	277 303	6 182 503

31.augusti 2004 seisuga

Soetusmaksumus	27 175	6 706 121	130 608	82 128	390	6 946 422
Akumuleeritud kulum	-6 409	-875 067	-69 229	0	0	-950 705
Bilansiline väärtus	20 766	5 831 054	61 379	82 128	390	5 995 717

31.augusti.2005 seisuga

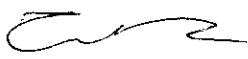
Soetusmaksumus	28 842	6 838 017	142 840	86 452	277 303	7 373 454
Akumuleeritud kulum	-7 867	-1 095 763	-87 321	0		-1 190 951
Bilansiline väärtus	20 975	5 742 254	55 519	86 452	277 303	6 182 503

Emaettevõte

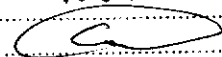
	Muu põhivara	Kokku
Bilansiline väärtus 31.08.2004	10	10
Soetused	0	0
Aruandeaasta kulum	- 10	- 10
Bilansiline väärtus 31.08.2005	0	0

31.augusti.2005 seisuga

Soetusmaksumus	19	19
Akumuleeritud amortisatsioon	-19	-19
Bilansiline väärtus	0	0



23.02.06



01-03-2006

Lisa 11. IMMATERIAALNE PÕHIVARA

31.augustil lõppenud aasta kohta

Kontsern

	Firmaväärtus*	Patendid ja litsentsid	Arengu- väljaminekud	Kokku
Bilansiline väärtus 31.08.2004	8 589	2 999	317	11 905
Soetused	0	1076	0	12 308
Aruandeaasta amortisatsioon	-1425	-1070	-317	- 8 905
Bilansiline väärtus 31.08.2005	7 164	3 005	0	10 169

31.augusti2004 seisuga

Soetusmaksumus	46 230	5 337	7 379	58 946
Akumuleeritud amortisatsioon	-37 641	-2 338	-7 062	-47 041
Bilansiline väärtus	8 589	2 999	317	11 905

31.augusti 2005 seisuga

Soetusmaksumus	46 230	6 390	7 379	59 999
Akumuleeritud amortisatsioon	-39 066	-3 385	-7 379	-49 830
Bilansiline väärtus	7 164	3 005	0	10 169

Emaettevõte

	Patendid, litsentsid	Kokku
Bilansiline väärtus 31.08.2004	21	21
Soetused	0	0
Aruandeaasta kulum	-21	-21
Bilansiline väärtus 31.08.2005	0	0

31.augusti 2005 seisuga

Soetusmaksumus	23	23
Akumuleeritud amortisatsioon	-23	23
Bilansiline väärtus	0	0



SISSE TULNUD

01-03-2006

Lisa 12. INTRESSIKANDVAD VÕLAKOHUSTUSED

31.augusti seisuga

Kontsern

2004	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2007-2008	2 288	5 888	8 176
Pikaajalised tagatud pangalaenud	2002-2014	576 643	3 382 450	3 959 093
Muud pikaajalised tagatud laenud	2007-2011	48 766	49 764	98 530
Võlakirjad	2004	99 310	0	99 310
Kokku		727 007	3 438 102	4 165 109

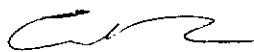
2005	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2008	4 020	7 860	11 880
Arvelduskrediit pangas	2007	77 601	0	77 601
Pikaajalised tagatud pangalaenud**	2005-2014	538 848	2 985 488	3 524 336
Võlakirjad	2006	58 747	134 559	193 306
Kokku		679 216	3 127 907	3 807 123

Emaettevõtte

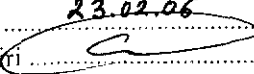
2004	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Lühiajaline arvelduskrediit	2005	23 148	0	23 148
Kokku		23 148	0	23 148

2005	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Lühiajaline arvelduskrediit	2006	59 352	0	59 352
Kokku		59 352	0	59 352

* Kontsernil võimaldatakse kasutada arvelduskrediiti limiidiga 300 000 tuhat krooni (sealhulgas 100 000 tuhat krooni, mis on võimaldatud emaettevõttele) ning 7 000 tuhat eurot. (2004: vastavalt 300 000 tuh. krooni, 100 000 tuh. krooni ja 1 009 tuh. EUR) Arvelduskrediitide tagatisteks on kommertsipant (kogusummas 183 250 tuhat krooni), laevahüpoteegid ja emaettevõtte aktsiad. Majandusaastal 2004/2005 oli arvelduskrediitide keskmine efektiivne intressimäär EURIBOR+1,85% (2004: +2,17%), Eesti kommertsipankade arvelduskrediitide puhul ja EURIBOR+1,25% Soome kommertsipanga arvelduskrediidi puhul. Emaettevõtte laenuintress fikseeritud 4%. Seisuga 31. august 2005 oli arvelduskrediiti kasutuses emaettevõttes 59 352 tuhat krooni (2004: 23 148 tuh. krooni.).



23.02.06



TULNUD

01-03-2006

Lisa 13. VÕLAD JA ETTEMAKSTUD TULUD

31.augusti seisuga

	Kontsern		Emaettevõte	
	2005	2004	2005	2004
Ostjate ettemaksed	27 274	25 642	0	0
Võlad tütarettevõtetele	0	0	5 000	0
Võlad sidusettevõtetele	0	147	0	0
Muud võlad ja ettemakstud tulud	242 557	282 738	101	171
Võlad töövõtjate ees	55 974	54 703	355	127
Intressivõlad	41 544	49 040	0	0
Muud viitvõlad	3 015	7 308	10	3
KOKKU	370 364	419 578	5 466	301

* Lisainformatsioon võlgade kohta tütar- ja sidusettevõtetele on toodud lisas 16.

Lisa 14. AKTSIAKAPITAL

31.augusti seisuga

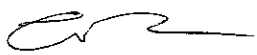
	2005	2004
Lihtaktsiad nominaalväärtuses 100 EEK aktsia (tuh. tk)	300	300
Emiteeritud ja täielikult makstud lihtaktsiad (tuh. tk)	300	300
Aktsiakapital	30 000	30 000

Aktsiakapital 30 000 000 krooni jaguneb 300 tuhandeks lihtaktsiaks, nimiväärtusega 100 krooni aktsia.

Väljastavate lihtaktsiate maksimaalne arv on põhikirja kohaselt 1 200 tuhat aktsiat nominaaliga 100 krooni.

Lisa 15. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLETGA

Kontsern on teinud seotud osapooltega tehinguid järgmises tabelis esitatud mahtudes. Nimetatud tabelis on toodud informatsioon ka saldode kohta seotud osapooltega. Informatsioon on esitatud vastavalt 31.august 2005 seisuga ja siis lõppenud majandusaasta kohta. Seotud osapooltega tehtud tehingutes kajastatud hinnad ei erine oluliselt turuhindadest.



23.02.06

01-03-2006

Müügid	2005	2004
AS Tallink Grupp (tütarettevõtte)	1 257	1 879
Tallinn Stockholm Line Ltd. (kontserniettevõtte)	6 993	7 422
Tallink Swedish Line Ltd.(kontserniettevõtte)	1 259	1 263
Vana Tallinn Line Ltd. (kontserniettevõtte)	988	989
Tallink Line Ltd.(kontserniettevõtte)	1 178	1 180
Tallink Fast Ltd.(kontserniettevõtte)	1 000	1 000
Kapella Shipping Ltd. (kontserniettevõtte)	71	72
AS Hansatee Cargo (kontserniettevõtte)	1 214	1 200
Ostud		
TLG Meedia OÜ (kontserniettevõtte)	2	0
Hansatee Kinnisvara OÜ (kontserniettevõtte)	40	0
Tallink Travel Club OÜ (kontserniettevõtte)	57	37

Saldod tütar- sidus- ja kontserniettevõtetega 31.augusti seisuga

	2005	2004
Lühiajalised nõuded tütarettevõtetelt		
AS Tallink Grupp (tütarettevõtte) - teenuste eest	0	71
OÜ Sunbeam (tütarettevõtte) – teenuste eest	0	57
OÜ Sunbeam (tütarettevõtte) – laen lühiajaline (intressita)	9 636	9 636
OÜ Sunbeam (tütarettevõtte)-lühiaj. laen (4%)	6 161	0
OÜ Sunbeam (tütarettevõtte)-pikaajal. (4%, tähtaeg 2012)	12 686	0
OÜ Sunbeam (tütarettevõtte)-intresside eest	113	0
OÜ Fastinvest (tütarettevõtte)- lühiajaline laen (4%)	12 000	0
OÜ Fastinvest (tütarettevõtte)- intresside eest	441	0
OÜ Inf Maja (tütarettevõtte) –lühiajaline laen (4%)	53 000	0
OÜ Inf Maja (tütarettevõtte) –intresside eest	713	0
AS Tailwind (tütarettevõtte)- lühiajaline laen (4%)	1 000	0
AS Tailwind (tütarettevõtte)- intresside eest	2	0
Tütarettevõtted kokku	95 752	9 764

Lühiajalised nõuded sidusettevõtetelt		
OÜ Vara HTG – intresside eest	612	1 834
Sidusettevõtted kokku	612	1 834

Pikaajalised nõuded sidusettevõtetelt		
OÜ Vara HTG HT – laen (3,5%, tähtaeg 2013)	10 000	42 800
Sidusettevõtted kokku	10 000	42 800

Lühiajalised nõuded kontserniettevõtetelt		
Tallinn Line Ltd (kontserniettevõtte) – teenuste eest	0	227
Tallinn Swedish Line Ltd (kontserniettevõtte) – teenuste eest	0	214
Vana Tallinn Line Ltd (kontserniettevõtte) – teenuste eest	0	273
AS Hansatee Cargo (kontserniettevõtte) – teenuste eest	0	122
Tallink Fast Ltd (kontserniettevõtte) – teenuste eest	0	557
Tallinn Stockholm Lin Ltd (kontserniettevõtte) – intresside eest	0	1 188
Kapella Shipping Ltd (kontserniettevõtte) – teenuste eest	0	12
Tallinn Stockholm Line Ltd (kontserniettevõtte – laen (7 %))	48 766	48 766
Kokku kontserniettevõtted	48 766	51 359

Pikaajalised nõuded kontserniettevõtetele		
Tallinn Stockholm Line Ltd. (kontserniettevõtte) – laen (7%, tähtaeg – 2007)	24 882	49 764
Kokku kontserniettevõtted	24 882	49 764

Lühiajalised võlad tütarettevõtetele		
AS Tallink Grupp (tütarettevõtte) – ettemaks	89	164
AS Tallink Grupp (tütarettevõtte) – nõue H.T. Valuuta altsiate eest	5 000	0
Kokku lühiajalised võlad tütarettevõtetele	5 089	164

Seotud osapooled on:

Konsern, mille liikmeks on AS Infortar koos oma tütarettevõtete Linandell OÜ- aruandeaastal Kontserni ja Linandell OÜ vahel tehinguid ei tehtud. Tehingud ja saldod tütarettevõtjatega (Tallink Grupp AS, Vaba Maa AS, Tarilwind AS, Sunbeam AS, Fastinvest OÜ, Inf Invest OÜ, Inf Maja OÜ, Infor Invest OÜ) ja sidusettevõtjatega (H.T. Valuuta AS, Vara HTG AS) on avalikustatud ülaltoodud tabelis.

Lisa 16. TINGIMUSLIKUD JA BILANSIVÄLISED SIDUVAD KOHUSTUSED***Bilansivälised garantiid***

AS Infortar on andnud garantii Tallink Grupp AS-ile SEB Eesti Ühispanga-st võetud laenude tagamiseks. Laenude katteks on panditud Tallink Grupp AS 2 651 173 aktsiat. AS Infortari poolt Hansapangast võetud arvelduskrediidi (100 000 tuhat krooni) tagatiseks on panditud AS Tallink Grupi 2 440 000 tuhat aktsiat.

Dividendi tulumaks

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. august 2005 oli 1 410 869 tuhat EEK (2004: 1 093 409 tuhat EEK). Maksimaalne potentsiaalne tulumaksukohustus seisuga 31. august 2005, mis kuulaks tasumisele juhul, kui kogu jaotamata kasumi makstakse välja on 324 499 tuhat EEK (2004: 251 484 tuhat EEK). Potentsiaalse tulumaksukohustuse arvutamisel on aluseks võetud maksumäär, mis kehtib alates 1. jaanuarist 2006 väljamakstavatele dividendide ja eeldusel, et jaotatavad dividendid ja nendelt tekkiv tulumaks kokku ei ületaks jaotamata kasumi jääki vastavalt seisuga 31. august 2005 ja 2004.

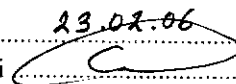
Lisa 17. BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

Oktoobris 2005 asutas Infortar AS uue 70% osalusega tütarettevõtte, AS Gastrolink. Tütarettevõtte põhitegevuseks on profesioonaalsete lauanõude maaletoomine ja turustamine. Sissemaksed aktsiakapitali 280 tuhat krooni AS Infortari poolt ja teistel 120 tuhat krooni teostati rahalise sissemaksena. Detsembris 2005. a ostis AS Infortar 100%-lise tütarettevõtte Infortar Ukraina, soetushind 90 tuhat krooni. Uue tütarettevõtte põhitegevuseks on investeringuprojektide teostamine ja kinnisvarahaldus.

09. detsembril 2005. a. seoses Tallink Grupp AS-i börsile minekuga vähendas AS Infortar oma osalust firmas 43,396 %-ni, müües osa aktsiaid.



23.02.06



AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS
AS INFORTAR aktsionäridele:

Oleme auditeerinud AS INFORTAR (edaspidi "ettevõtte") 31. augustil 2005.a lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruannet ning AS INFORTAR ja tema tütaretevõtete (edaspidi "kontsern") 31.augustil 2005.a lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis on esitatud majandusaasta aruandes lehekülgedel 5 kuni 24. Raamatupidamise aastaaruannete õigsuse eest vastutab ettevõtte juhtkond. Meie kohustus on avaldada auditi tulemustele tuginedes arvamust nimetatud raamatupidamise aastaaruannete kohta.

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

Meie ei ole auditeerinud ettevõtte ja kontserni eelmiste perioodide raamatupidamise aruandeid. Eelmiste perioodide aruanded on auditeeritud audiitor Andres Hunt poolt. Lähtuvalt sellest asjaolust ei avalda me arvamust raamatupidamise aruannetes kajatatud ettevõtte ja kontserni finantsseisundi, majandusaasta tegevuse tulemuse ja rahavoogude kohta seisuga 31.august 2004.a.

Meie arvates kajastavad ülalnimetatud raamatupidamise aruanded, välja arvatud eeltoodud aspektides, olulises osas õigesti ettevõtte ja kontserni finantsseisundit seisuga 31. august 2005.a ning nimetatud kuupäeval lõppenud majandusaasta tegevuse tulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusega.

Tallinn,
23. veebruar 2006.a
Accept OÜ

Enre Oru
Vannutatud audiitor



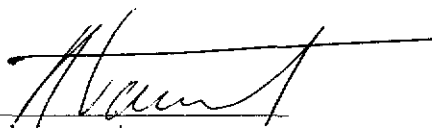
SISSE TULNUD

0 1 -03- 2006

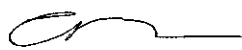
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS Infortar juhatus teeb ettepaneku:

1. Esitada aktsionärde üldkoosolekule järgmine AS infortar kui finantsettevõtte kasumi jaotamise ettepanek:
 - a. Kasumit mitte jaotada;
 - b. kanda perioodi 1. september 2004 kuni 31. august 2005 puhaskasum summas 281 985 tuhat krooni eelmiste perioodide kasumi kontole.


Juhatusesimees
Ain Hanschmidt


Juhatuseliige
Eve Pant



SISSE TULNUD
01-03-2006

JUHATUSE JA NÕUKOGU ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

AS Infortar seisuga 31.august 2005.a. majandusaasta aruanne on kinnitatud aktsionäride üldkoosoleku poolt 28.veebruari 2006.a.

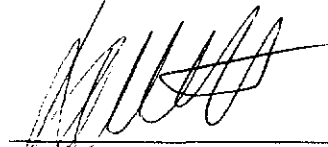
AS Infortar nõukogu ja juhatuse on majandusaasta aruande allkirjastanud 28.02.2006.a.



Nõukogu esimees
Enn Pant



Nõukogu liige
Kalev Järvelill



Nõukogu liige
Keijo Mehtonen



Juhatusesimees
Ain Hanschmidt



Juhatuseliige
Eve Pant