

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

19.02.2004

AS INFORTAR

890
.....
nne Mazurenko

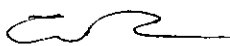
MAJANDUSAASTA ARUANNE

Majandusaasta algus	1.september 2002
Majandusaasta lõpp	31.august 2003
Registrikood:	10139414
Aadress:	Toom-Kuninga 24-7 10122, Tallinn Eesti Vabariik
Telefon:	6 409 833
Põhitegevus:	tehingud finantsturu instrumentidega

Sisukord

19-02-2004

Tegevusaruanne	3-5
Raamatupidamise aastaaruanne	
Juhatuse deklaratsioon.....	6
Raamatupidamise aastaaruande põhiaruanded	
Bilanss.....	7-8
Kasumiaruanne.....	9
Rahavoogude aruanne.....	10
Omakapitali muutuste aruanne.....	11
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	
Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamise alused.....	12-17
Lisa 2 Müügitulu.....	18
Lisa 3 Maksud.....	18
Lisa 4 Investeeringud tütarettevõtetesse.....	19
Lisa 5 Sidusettevõtete aktsiad ja osad.....	19
Lisa 6 Pikaajalised nõuded.....	20
Lisa 7 Materiaalne põhivara.....	20
Lisa 8 Immateriaalne põhivara.....	21
Lisa 9 Võlakohustused.....	21-22
Lisa 10 Aktsiakapital.....	23
Lisa 11 Tehingud seotud osapooltega.....	23-24
Lisa 12 Bilansipäevajärgsed sündmused.....	24
Lisa 13 Potentsiaalsed ja bilansivälised kohustused.....	24
Audiitori järeldusotsus	25
Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek	26
Juhatuse ja nõukogu liikmete allkirjad 2002/2003.a.majandusaasta aruandele ...	27



19-02-2004

Tegevusaruanne

AS Infortar on juhtimis-, vahendus- ja investeerimisteenused osutav ettevõtte. Infortar AS omas 31.08.2003 seisuga kahte tütarettevõtet ja ühte sidusettevõtet Eestis.

AS Infortar konsolideeritud müük kasvas 6,0% võrra 2 780 miljonilt kroonilt 2001/2002 majandusaastal 2 948,1 miljoni kroonini 2002/2003 majandusaastal.

Kontserni müügitulu suurenemist 168,1 miljoni krooni võrra võib seletada asjaoludega, et 2002/2003 majandusaastal sõitis Tallinn-Helsingi liinil uus ja suurem laev "Romantika" terve majandusaasta (2001/2002 majandusaastal aga ainult 4 kuud) ning Tallinn-Stockholmi liini teenindas kaks laeva (septembrist maini 2001/2002 ainult üks laev).

Aruandeperioodi kasumiks emaettevõttel kujunes 545,5 miljonit krooni (2001/2002 265,4 miljonit krooni), mis ligikaudu kaks korda rohkem eelmise aruandeaastaga võrreldes.

Kasumi kasv oli eelkõige seotud tütarettevõtte kontsernisisese müügiga, millelt teeniti 239,7 miljonit kasumit.

Kontsernis 2002/2003 majandusaastal oli kasum enne makse 410,8 miljonit krooni (2001/2002: 313,7 miljonit krooni) ja konsolideeritud puhaskasum moodustas 321,8 miljonit krooni (2001/2002: 256,3 miljonit krooni). Puhaskasum suurenes 25,5 protsendi võrra. Tänu M/S "Romantika" kasutuselevõtule on tütarettevõtte AS Tallink Grupi efektiivsus tõusnud ning seeläbi on saavutatud puhaskasumi suurenemine.

Aruandeaasta tähtsamateks sündmusteks olid emaettevõttel:

- Tütarettevõtte Hansalink Ltd. kontsernisisene müük.
- Sidusettevõtte OÜ Vara HTG 50% osaku ost.

OÜ Vara HTG on 50%-liselt ehitatava hotelli Tallink omanik ja see avatakse mais 2004.a.

Infortar AS juhatus on esitanud Aktsionäride Üldkoosolekule ettepaneku maksta 2002/2003 majandusaasta eest dividende 120 miljonit krooni, mis on neljakordne aktsiakapital. 2002/2003 majandusaasta jooksul dividende ei makstud.

AS Infortar töötajate keskmine arv oli 4 töötajat ning palgakulu 862 tuhat krooni s.h. juhatuse tasud 355 tuhat krooni ja nõukogu tasud 161 tuhat krooni.

Kontserni olulistematest sündmustest

Septembris 2003 viis AS Infortar tütarettevõtte Tallink Grupp AS läbi rahvusvaheliselt tuntud esimese klassi institutsionaalsetele investoritele suunatud aktsiaemissiooni. Tehingu käigus emiteeriti 5 100 000 uut aktsiat.

Tehingul, mille väärtus oli 418,9 miljonit krooni, on ettevõtte finantsseisundile positiivne mõju – muuhulgas finantseeritakse seeläbi osaliselt uut laevaehitusprojekti,

samuti tõstab see ettevõtte profiili rahvusvahelistel kapitaliturgudel ja võimaldab rohkem paindlikkust ettevõtte edasise kasvu finantseerimisel.

Septembris 2003 müüs emaettevõtte AS Infortar investoritele 11 % oma tütarettevõtte AS Tallink Grupp aktsiatest, vähendades oma osalust 76,75% -lt 55,53% -ni.

Laevad

2002/2003 majandusaasta lõpul opereeris AS Infortar tütarettevõtte Tallink Grupp AS 8 laevaga. Tallink Grupp AS on kõigi oma laevade omanik (oma tütarettevõtete kaudu). Seisuga 31. august 2003. a moodustas laevade bilansiline väärtus 3 523,8 miljonit krooni ja turuväärtus (2 sõltumatu laevamaakleri hinnangute keskmisena) oli 3 872,5 miljonit krooni. Bilansilise väärtuse ja turuväärtuse vahe moodustab 348,7 miljonit.

Oktoobris 2002 tagastati M/S Baltic Kristina tema omanikule ning M/S Vana Tallinn remonditi ja varustati uue sisutusega.

Veebruaris 2003 kirjutasid Tallink Grupp AS ja AS Infortar alla lepingule, millega ettevõtte omandas 100 protsenti Hansalink Ltd, Tallink AutoExpress2 omaniku aktsiatest.

Meie laevad vastavad kõigile kohaldatavatele ohutusnõuetele ning kõigil laevadel on kaitse- ja hüvitisekindlustus.

Turu arengud

2002/2003 majandusaasta jooksul teenindas Tallink Grupp AS-i 2,6 miljonit reisijat, mis on 5,4 protsenti vähem kui vastaval perioodil aasta tagasi. Kaubaveo ühikute arv kasvas 8,9 protsenti 94 945 ühikuni.

Aruandeperioodil transportis ettevõtte Eesti-Soome liinil 2,1 miljonit reisijat ning Eesti-Rootsi liinidel 0,5 miljonit reisijat. Reisijate arv Soome suunal on võrreldes aastataguse perioodiga vähenenud 8,7 protsenti ja Rootsi suunal suurenenud 21,7 protsenti. Reisijate arvu vähenemine oli tingitud kiirete katamaraanide navigatsiooniperioodi väga hilisest algusest ja üldiselt erakordselt jäärohkest ja külmast talvest, millel oli ebasoodne mõju Tallinna ja Helsingi vahelistele reisidele.

Tallink Grupp AS-i turuosa Tallinn-Helsingi liinil oli umbes 40 protsenti reisijateveost ja 47 protsenti kaubaveost.

Reisijate arvu suurenemine Rootsi liinidel on tingitud asjaolust, et võrreldes eelmise aruandeperioodiga teenindas Tallinn-Stockholm liini kogu majandusaasta jooksul kaks laeva eelneva aasta ühe laeva asemel.

Oktoobris 2002 asendati M/S Baltic Kristina Paldiski – Kapellskar liinil M/S-ga Vana Tallinn.

Tallink Grupi turuosa Eesti-Rootsi liinil on umbes 100% nii reisijateveo kui kaubaveo osas.

Personal

Aastal 2002/2003 moodustasid tööjõukulud 439,3 miljonit krooni (2001/2002: 398 miljonit krooni).

Juhatuse liikmetele maksti majandusaastal tasu kogusummas 10,9 miljonit krooni (2001/2002: 6,1 miljonit krooni).

Aruandeperioodil oli grupi töötajate keskmine arv 1 925 (2001/2002: 1 889), kellest 1 581 (2001/2002: 1 581) töötas merel ja 344 (2001/2002: 308) maal. Maismaa personal jagunes maade vahel järgmiselt: 134 (2001/2002: 117) Soomes, 73 (2001/2002: 72) Rootsis ja 137 (2001/2002: 119) Eestis. Muutused töötajate arvus tulenesid peamiselt kõnekeskuse personali arvu suurendamisest.

Väljavaated

Oktoobris 2002 kirjutasid Tallink Grupp AS ja Soome laevatehas Aker Finnyards OY alla laevaehituslepingule uue reisilaeva ehitamiseks, mis antakse üle 2004. aasta märtsis. Uus laev saab olema M/S Romantika analoog, kuid tal on rohkem kajuteid, suuremad konverentsiruumid ning samuti on laeval katalüsaatorid, mis teevad ta keskkonnasõbralikumaks. Lepingu hind on 140 miljonit EUR-i (2 190,5 miljonit krooni). 2003. aasta septembri lõpuks on juba tasutud üleandmisele eelnevaid osamakseid summas 29,6 miljonit EUR-i (463,8 miljonit krooni). Uus laev hakkab teenindama Tallinn - Stockholm liini ja tagab selle laevaliini edasise arengu, suurendab reisijate arvu ja parandab reisijatele pakutavate teenuste kvaliteeti. 2. juunil 2003. a sõlmisid Tallink Victory Line Ltd. ja pankade sündikaat, mille juhtivaks pangaks oli HSH-Nordbank AG, laenulepingu kogusummas 98,0 miljonit EUR-i (1 533,4 miljonit krooni). Saadaolevat laenu kasutatakse praegu ehitusjärgus oleva uue laeva soetamiseks.

16. oktoobril 2003. a ristiti ja lasti vette uus laev. Uue laeva nimeks sai M/S Victoria.

Eesti saab 1. mail 2004. a Euroopa Liidu liikmeks. Eesti ühinemisel Euroopa Liiduga lõpeb *tax-free* kaubandus laevadel asuvates poodides.

Tax-free kaubandusrežiimi jätkumiseks Tallinn – Stockholm liinil suunatakse laevad alates 1. maist 2004. a ümber läbi Ålandi saarte, kus *tax-free* staatus kehtib EL poolt piiramatult.

Alates 2004. aasta maikuust tuleb Tallinn – Helsingi ja Paldiski – Kapellskär liinide laevapoodide müügil maksta makse, kuid samas on Eestist Soome ja Rootsi lubatud viia suuremas limiitkoguses alkoholiseid jooke ja tubakatooteid. Hinnaerinevus Eesti ja Põhjamaade vahel jääb alles, seega on inimeste jaoks Eesti külastamine ja laevareiside ostmine jätkuvalt atraktiivne.

Laevadel asuvate baaride ja restoranide müük jääb siiski *tax-free* staatusesse.

Ettevõtte poolt transporditavate turistide üha suurenev ja pidev hulk ning nende Tallinnas viibimise pikenenud aeg on tekitanud nõudluse majutuse järgi linnas. Nõudluse rahuldamiseks käivitab OÜ TLG Hotell, Tallink Grupp AS-i 100%-ne tütarettevõtte, uue hotelli, mis avatakse Tallinna kesklinnas 2004. aasta suvel. Uue hotelli nimeks saab Hotell Tallink ja hotellis saab olema 350 tuba (700 voodikohta). Sellest saab Eesti suuruselt teine hotell. Hotelli hoone rendileping sõlmiti 1. oktoobril 2003. aastal.

Hotelli omanik OÜ Vara HTG on emaettevõtte AS Infortar 50% sidusettevõtte.


Juhataja
Eve Pant

19-02-2004

.....

Raamatupidamise aastaaruanne

Juhatusdeklaratsioon

Juhatus deklareerib oma vastutust lehekülgedel 8 – 25 toodud AS Infortar 01.09.2002-31.08.2003.a. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise õigsuse eest ning kinnitab, et

- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud arvestusmeetodid on vastavuses hea raamatupidamistavaga,
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab AS Infortari finantsseisundit ja majandustulemusi õigesti ja õiglaselt
- AS Infortar on koos kontserni kuuluvate äriühingutega jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.

04.01.2004


.....

Juhataja
Eve Pant

BILANSS

19-02-2004

AKTIVA (tuh. EEK)		EMAETTEVÕTE Lisad	EMAETTEVÕTE 31.08.03	EMAETTEVÕTE 31.08.02	KONTSERN 31.08.03	KONTSERN 31.08.02
KÄIBEVARA						
Raha ja pangakontod	1		5 054	114	236 880	155 438
Nõuded ostjate vastu			-	-	107 649	149 867
Ostjatele laekumata arved	1				108 356	150 365
Ebatõenäoliselt laekuvad arved				-	707 -	498
Mitmesugused nõuded			43 872	436	18 190	22 439
Nõuded tütar- ja ematettevõtetele	1, 11		71	-	-	-
Nõuded kontserni ettevõtetele	11		43 801	436	-	-
Nõuded sidusettevõtetele	11		-	-	112	217
Muud lühiajalised nõuded			-	-	18 078	22 222
Viitlaekumised			3 426	774	432	407
Intressid	11		3 426	774	432	407
Ettemakstud tulevaste per. kulud			284	957	33	39 708
					588	
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	3		282	957	7 687	4 373
Muud ettemakstud tulevaste per. kulud			2	-	25 901	35 335
Varud	1				51 468	59 530
Tooraine ja materjal			-	-	4 653	6 002
Ostetud kaubad müügiks			-	-	45 845	52 487
Ettemaksed hankijatele			-	-	970	1 041
Käibevara kokku			52 636	2 281	448 207	427 389
PÕHIVARA						
Pikaajalised finantsinvesteeringud	1		1 221 012	1 020 603	17 718	4 143
Tütarettevõtete aktsiad või osakud	4		1 131 058	896 193	-	-
Nõuded tütarettevõtetele			74 645	124 410	-	-
Sidusettevõtete aktsiad ning osakud	5		9	-	2 006	4 071
Muud aktsiad osakud või võlatähed			-	-	1	1
Mitmesugused pikaajalised nõuded			15 300	-	15 711	71
Materiaalne põhivara	1, 7		-	-	3 810 882	3 693 050
Maa			-	-	525	525
Hooned ja rajatised			-	-	12 928	12 928
Masinad ja seadmed			-	-	54 106	49 254
Muu inventar, sisseseade ja muud			-	-	19 037	15 780
Akumuleeritud põhivara kulum			-	-	720 707 -	470 242
Laevad			-	-	4 099 248	4 084 805
Ettemaksed materiaalse põhivara eest			-	-	345 745	-
Immateriaalne põhivara	1, 8		-	-	8 502	22 649
Arenguväljaminekud	1				7 379	18 448
Firmaväärtus	1				536	3 668
Patendid, litsentsid, kaubamärgid					587	533
Põhivara kokku			1 221 012	1 020 603	3 837 102	3 719 842
AKTIVA KOKKU			1 273 648	1 022 884	4 285 309	4 147 231

19-02-2004

PASSIVA (tuh.EEK)	Lisad	EMAETTEVÕTE 31.08.03	EMAETTEVÕTE 31.08.02	KONTSERN 31.08.03	KONTSERN 31.08.02
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED					
Võlakohustused	1, 9	-	69 424	629 827	510 625
Tagatiseta võlakohustused				233 206	107 970
Lühiajalised laenud krediitiasutustelt		-	69 424	396 621	402 655
Võlad tarnijatele		11	5	173 136	181 207
Tarnijatele tasumata arved		11	5	173 136	181 207
Ostjate ettemaksed		-	-	14 163	11 519
Mitmesugused võlad	1, 11	754	17 382	386	1 530
Võlad tütar- ja emaettevõtetele		754	17 382	-	-
Muud lühiajalised võlad		-	-	386	1 530
Maksuvõlad	1, 3	59	68	25 905	28 598
Viitvõlad		95	401	62 562	76 387
Võlad töövõtjatele		93	23	36 255	39 416
Intressivõlad		-	376	24 941	35 094
Muud viitvõlad		2	2	1 366	1 877
Muud ettemakstud tulevaste per.-de tulud		-	-	66	133
Lühiajalised eraldised		-	110	-	-
Lühiajalised kohustused kokku		919	87 390	906 045	809 999
PIKAAJALISED KOHUSTUSED					
Pikaajalised võlakohustused	9	-	208 272	2 048 655	2 417 368
Mittekonverteeritavad võlakohustused				1 672	131 585
Pangalaenud		-	208 272	2 046 983	2 285 783
Muud pikaajalised eraldised		-	-	197	93
Muud pikaajalised eraldised				197	93
Pikaajalised kohustused kokku		-	208 272	2 048 852	2 417 461
Kohustused kokku		919	295 662	2 954 897	3 227 460
Vähemusosa		-	-	342 404	253 605
OMAKAPITAL	10			-	
Aktiakapital		30 000	30 000	30 000	30 000
Reservid		3 200	3 200	3 200	3 200
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		694 022	428 591	632 966	376 601
Aruandeaasta kasum		545 507	265 431	321 842	256 365
Omakapital aktsiaseltsis		1 272 729	727 222	988 008	666 166
PASSIVA KOKKU		1 273 648	1 022 884	4 285 309	4 147 231

19-02-2004

KASUMIARUANNE	Lisad	EMAETTEVÖTE 2002/2003	EMAETTEVÖTE 2001/2002	KONTSERN 2002/2003	KONTSERN 2001/2002
Müügitulu	3	6 490	18 704	2 948 189	2 780 064
Müügikulu		-	-	2 071 610 -	2 083 944
Brutokasum (-kahjum)		6 490	18 704	876 579	696 120
Turustuskulud				260 951	227 168
Üldhalduskulud		1 027	6 134	108 918	102 941
Muud äritulud		17	-	20 179	23 681
Muud ärikulud		1	-	19 019	21 046
Ärikasum		5 479	12 570	507 870	368 646
Finantstulud/-kulud		540 028	252 861 -	97 428 -	54 887
Finantstulud tütarettevõtete aktsiatelt ja osakutelt		293 116	198 333	-	-
Finantstulud sidusettevõtete aktsiatelt ja osakutelt		-	96 591	891	1 386
Finantstulud muudelt pikaajalistelt fin.investeeringutelt		240 140	-	-	54 046
Kasum valuutakursi muutusest		6 940	-	38 445 -	5 373
Muud intressi ja finantskulud	-	168 -	42 063 -	136 764 -	104 946
Kasum (-kahjum) majandustegevusest		545 507	265 431	410 442	313 759
Kasum (-kahjum) enne maksustamist		545 507	265 431	410 833	313 759
Tulumaks		-	-	193	2 350
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		545 507	265 431	410 640	316 109
Vähemusosa				88 798	59 744
Aruandeaasta puhaskasum (-kahjum)		545 507	265 431	321 842	256 365
Puhaskasum aktsia kohta (P/A)		1,82	0,88	1,0	0,80

RAHAVOOGUDE ARUANNE

(tuh.EEK)

	EMAETTEVÕTE	EMAETTEVÕTE	KONTSERN	KONTSERN
	2002/2003	2001/2002	2002/2003	2001/2002
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST				
Pubaskasum	545 507	265 431	321 842	256 365
Kulum	-	- 24	250 465	121 003
Nõuete muutus	- 46 088	5 153	43 128 -	31 344
Varude muutus			8 062 -	14 917
Tulevaste perioodide kulude muutus	673	956	9 434	6 369
Lühiajaliste kohustuste muutus	- 17 047	16 615	102 080	178 875
RAHAVOOG ÄRITEGEVUSEST KOKKU	483 045	286 219	735 011	516 351

**RAHAVOOG
INVESTEERINGUTEST**

Materiaalse põhivara soetus / müük	-	27	-368 297 -	2 459 524
Pikajaliste fin.investeeringute muutus	- 200 409 -	287 471 -	13 575 -	457
Immateriaalse põhivara jääkide muutus	-	-	14 147	17 733
Aksiakapitali vähendamine	-	-2 000	-	2 000
Vähemusosa			88 799	134 746
RAHAVOOG INVESTEERINGUTEST KOKKU	-200 409	-289 444	-278 926 -	2 309 502

**RAHAVOOG
FINANTSEERINGUTEST**

Saadud / tagastatud lühiajalisi laene	- 69 424	47 500 -	6 034	256 549
Saadud / tagastatud pikaajalisi laene	- 208 272 -	69 424 -	238 800	1 591 941
Pikaajaliste kohustuste muutus	-	--	129 809 -	24 973
Tresooraktsiate ost/müük	-	25 260	-	25 260
RAHAVOOG FINANTSEERINGUTEST KOKKU	-277 696	3 336	-374 643	1 848 777

RAHAVOOG KOKKU	4 940	111	81 442	55 626
-----------------------	--------------	------------	---------------	---------------

RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI ALGUL	114	3	155 438	99 812
---	------------	----------	----------------	---------------

RAHA JA RAHA EKVIVALENDID PERIOODI LÕPUL	5 054	114	236 880	155 438
---	--------------	------------	----------------	----------------

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE 2004

EMAETTEVÕTE

(tuh.EEK)

	Aktsia- kapital	Reserv	Jaotamata kasum	Omaaktsiad	Kokku
1.september 2001.a.	32,000	3,200	428,591	-25,260	438,531
Omaaktsiate tühistamine	-2,000	-	-	25,260	
2001/2002 puhaskasum			265,431		
31.august 2002.a.	30,000	3,200	694,022	0	727,222
2002/2003 puhaskasum			545,507		
31.08.2002.a.	30,000	3,200	1,239,529	0	1,272,729

KONSOLIDEERITUD

	Aktsia- kapital	Reserv	Jaotamata kasum	Omaaktsiad	Kokku
1.september 2001.a.	32,000	3,200	376,601	-25,260	386,541
Omaaktsiate tühistamine	-2,000			25,260	
2001/2002 puhaskasum			256,365		
31.august 2002.a.	30,000	3,200	632,966	0	666,166
2002/2003 puhaskasum			321,842		
31.08.2002.a.	30,000	3,200	954,808	0	988,008

19-02-2004

LISAD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Lisa 1. RAAMATUPIDAMISE AASTARUANDE KOOSTAMISE ALUSED

AS Infortar kontserni raamatupidamise aastaaruanne 2002/2003.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.

Arvestusprintsiibid ja hindamisalused

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes eesti kroonides ja soetusmaksumuse printsiibi kohaselt.

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 kontsernisisised 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.

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

Investeeringud sidusettevõtetesse

Kontserni investeeringuid sidusettevõtetesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil. Sidusettevõte on ettevõte, mille üle kontsernil on oluline mõju, kuid mis ei ole kontsrni tütarettevõte. Investeeringuid sidusettevõttesse kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millele lisanduvad omandamisjärgsed muutused kontserni osaluses sidusettevõtte netovarades, miinus väärtuse languse allahindlused

Välisvaluuta varade ja kohustuste kajastamine

19-02-2004

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Eesti Panga valuutakursid. Varad ja kohustused välisvaluutas on bilansipäeva seisuga ümber hinnatud 31.08.2003 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 saadmed - 5 aastat
muud seadmed - 3 kuni 5 aastat
laevad - 6 – 30 aastat

Maa, hoonete, masinate ja seadmete bilansilise väärtuse võimalikku langust kontrollitakse juhtudel, kui mingid sündmused või asjaolude muutumine näitavad, et bilansiline väärtus võib olla langenud alla kaetava väärtuse. Kui miski seda näitab ja kui bilansiline väärtus on suurem kui hinnanguline kaetav väärtus, hinnatakse raha tootvate üksuste varad alla kuni nende kaetava väärtuseni, milleks on kas vara turuväärtus või kasutusväärtus olenevalt sellest, mis on kõrgem. Igal aastal kasutatakse vähemalt kahte sõltumatut maaklerit, kes hindavad laevade turuväärtust, ja läbi mille on võimalik identifitseerida väärtuse langusi põhjustavaid sündmusi.

Laevaehitusega seotud kulud kapitaliseeritakse. Kapitaliseeritavad kulud on järgmised:

- maksed laeva ehitajale;
- uute laevade ehitusega seotud järelvalve organiseerimise tasud;
- uute laevade ehituseks võetud laenudega seotud laenukulud (kuni vara vastuvõtmise kuupäevani);
- uute laevade jaoks ostetud seadmed;
- uute laevade käivituskulud.

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. Selliseid kapitaliseeritud kulusid amortiseeritakse kavakohaselt perioodi jooksul, mis ei ületa laeva kasulikku tööiga. Kõik teised väljaminekud kantakse kuludesse perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

Kuivdoki kulud

19.02.2004

Laevad läbivad kuivdoki iga kahe või kolme aasta järel. Kuivdoki läbimisega seotud peamised kulud kapitaliseeritakse ja kajastatakse laevadega samal bilansireal. Kapitaliseeritud kuivdoki kulude amortisatsiooniperiood langeb ühte kuivdoki läbiviimise sagedusega (2-3 aastat).

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, kuivõrd 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.

Finantsinstrumendid

Kõik investeeringud kajastatakse algselt soetusmaksumuses, milleks on investeeringu õiglane väärtus ja mille hulka arvatakse ka investeeringu soetamisega seotud väljaminekud. Pärast algset arvelevõtmist hinnatakse õiglases 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(+)".

13.02.2004

Varud

Varud hinnatakse lähtuvalt sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Väljaminekuid, millela 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 31.08.2003 seisuga.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ekvivalendid on lühiajalised ülilikviidsed 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. Järgnevatel perioodidel kajastatakse võlakohustused korrigeeritud soetusmaksumuses efektiivse tulu meetodil; kõik erinevused saadud tulude (millest on maha arvatud tehingukulud) ja lunastamishinna vahel kajastatakse kasumiaruandes terve võlakohustuste perioodi jooksul. Uute laevade ehitusega seotud laenukulud (mis on tekkinud kuni vara vastuvõtmise kuupäevani) kapitaliseeritakse vara soetusmaksumuse osana.

Rendid

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

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

19.02.2004

Eraldised ja potentsiaalsed kohustused

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

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

Kohustuslik reservkapital

Omakapitali reservide hulka kuulub vastavalt äriseadustikule moodustatud 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:

Kaubamüük

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

Pileti ja kaubaveo müük

Müügitulu pileтите ja kaubaveo müügist kajastatakse kasumiaruandes laeva väljumisaja seisuga. Majandusaasta lõpul, kui vastav summa on oluline, kajastatakse viitvõlana müügitulu sellises osas, mis veel ei ole müüdud pileтите eest välja teenitud.

Intress

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt (arvestades vara efektiivset intressimäära).

Tulumaks

Tulumaks koosneb tasumisele kuuluvast tulumaksust ja edasilükkunud tulumaksust.

Emaettevõtte ja Eesti tütarettevõtted:

Vastavalt Eesti tulumaksuseadusele ei ole ettevõtte puhaskasum maksustatav tulumaksuga, kuid ettevõtte poolt dividendid on maksustatavad tulumaksuga (26/74

makstud netodividendide). Seega ei ole varade ja kohustuste maksustamisaluste ja bilansiliste väärtuste vahel mingeid erinevusi, mis võiksid olla aluseks edasilükkunud tulumaksu tekkeks.

Ettevõtte eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt makstavate dividendidega seotud potentsiaalset maksukohustust bilansis ei kajastata. Dividendide maksmisega seotud potentsiaalne maksukohustus sõltub sellest, kas ja millal ettevõtte dividendid välja maksab.

Dividendide maksmisest tulenev tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise hetkel.

Rootsi ja Soome tütarettevõtted:

Vastavalt tulumaksuseadustele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevuste järgi, Soomes ja Rootsis tulumaksuga maksustatav (maksumäär on Soomes 29% ja Rootsis 28%).

Edasilükkunud tulumaks on kajastatud kohustusemeetodil kõigi bilansikuupäeval esinevate ajutiste erinevuste kohta varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja nende bilansilise väärtuse vahel raamatupidamisarvestuses. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse ainult siis, kui on tõenäoline, et tekivad kasumid, mille arvelt saab edasilükkunud tulumaksuvara kasutada.

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

Muud tütarettevõtted:

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

Bilansipäevajärgsed sündmused

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised vara ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmsid 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.

19.02.2004

Lisa 2 MÜÜGITULU

MÜÜGITULU TURGUD

(tuh.EEK)

Müügitulu turgude lõikes

2001/2002	Emaettevõtte	Kontsern				
	Muu	Reisijad	Kaubavedu	Kaubandustulu	Muu	Kokku
Eesti-Soome	0	606 810	218 661	1 140 384	81 564	2 047 419
Eesti-Rootsi	0	210 014	276 012	228 616	18 003	732 645
Eesti	3 037	0	0		0	0
Muud	15 668				0	0
KOKKU	18 705	816 824	494 673	1 369 000	99 567	2 780 064

2002/2003	Emaettevõtte	Kontsern				
	Muu	Reisijad	Kaubavedu	Kaubandustulu	Muu	Kokku
Eesti-Soome	0	566 773	226 683	1 192 438	13 062	1 998 956
Eesti-Rootsi	0	260 318	352 331	301 884	28 210	942 743
Eesti	1 857	0	0			1 857
Muud	4 633					4 633
KOKKU	6 490	827 091	579 014	1 494 322	41 272	2 948 189

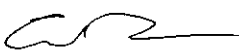
Lisa 3. MAKSUD

(tuh.EEK)

	Kontsern		Emaettevõtte	
	31.08.2003	31.08.2002	31.08.2003	31.08.2002
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded				
Käibemaks	7 299	3 963	282	957
Ettevõtte tulumaks	381	410	0	0
Muud maksud	7	0	0	0
Kokku	7 687	4 373	282	957

	Kontsern		Emaettevõtte	
	31.08.2003	31.08.2002	31.08.2003	31.08.2002
Maksuvõlg				
Palgaga seotud maksud	25 793	28 434	59	35
Käibemaks	0	0	0	0
Ettevõtte tulumaks	86	47	0	0
Muud maksud	26	117	0	33
Kokku	25 905	28 598	59	1 805

2002/2003 majandusaastal on emaettevõttes ükikisiku tulumaksu arvestatud 169 tuh. krooni ja riigieelarvesse tasutud 159 tuh. krooni.

Juhataja..... 

Lisa 4. INVESTEERINGUD TÜTARETTEVÕTETESSE

19-02-2004

(tuh.EEK)

Asukohamaa	Tallink Grupp AS Eesti	Downtown Travel Club OÜ Eesti	Hasnsalink Ltd. Cypros	KOKKU
Osaluse % 31.08.02	76,75	100	100	
Osaluse % 31.08.03	76,75	100	0	
Soetusmaksumus maj.aasta alguses	329 119	754	26	329 899
Bilansiline maksumus maj.aasta alguses	837 171	772	58 251	896 194
Aruandeaastal müüdud aktsiad müügihinna			-298 000	- 298 000
Aruandeaastal müüdud aktsiate müügikasum			239 749	239 749
Aruandeaasta kapitaliosaluse kasum	293 132	0	0	293 132
Aruandeaasta kapitaliosaluse kahjum	0	-16	0	-16
Bilansiline maksumus aasta lõpus	1 130 303	756	0	1 131 059
Soetusmaksumus maj. aasta lõpuks	329 119	754	0	329 873
Tütarettevõtte omakapital 31.08.03	1 472 707	756	0	

Tütarettevõtete aktsiad ei ole börsil noteeritud.

Lisa 5. SIDUSETTEVÕTETE AKTSIAD JA OSAD

(tuh.EEK)

Asukohamaa	Vara HTG OÜ Eesti	KOKKU
Osaluse % 31.08.02	0	
Osaluse % 31.08.03	50	
Soetusmaksumus maj.aasta alguses	0	0
Bilansiline maksumus maj.aasta alguses	0	0
Aruandeaastal soetatud osad soetusmaksumuses	17	17
Aruandeaastal müüdud osade müügikasum	391	391
Aruandeaasta kapitaliosaluse kasum	0	0
Aruandeaasta kapitaliosaluse kahjum	0	0
Bilansiline maksumus aasta lõpus	8	8
Soetusmaksumus maj. aasta lõpuks	8	8
Sidusettevõtte omakapital 31.08.03	756	756

19-02-2004

Lisa 6. PIKAAJALISED NÕUDED

(tuh.EEK)

	Kontsern		Emaettevõtte	
	31.08.2003	31.08.2002	31.08.2003	31.08.2002
Nõuded kontserni ettevõtetele	0	0	74 645	124 410
Nõuded sidusettevõtetele.	15 711	71	15 300	0
TOTAL	15 711	71	89 945	124 410

Emaettevõtte on andnud pikaajalist laenu 31.08.2002 kontserni ettevõttele Tallinn-Stockholm Line Ltd., summas 124 410 tuh krooni, intressimääraga 7 %, lõpptähtajaga 31.08.2007.a. Seisuga 31.08.03.a. on leanu jääk 115 529 tuh. krooni. Sellest lühiajalise osa moodustab 40 884 tuh. krooni ja pikaajalise nõude 74 645 tuh. krooni. Emaettevõtte on andnud pikaajalist laenu oma sidusettevõttele Vara HTG OÜ-le, summas 15 300 tuh. krooni, intressimääraga 3,5 %, lõpptähtajaga 2013 a.

Lisa 7. MATERIAALNE PÕHIVARA

(tuh.EEK)

Kontsern

	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Ettemaksed	Kokku
Bilansiline väärtus 31.08.2002	9 400	3 659 799	23 850	0	3 693 049
Soetused	0	14 443	8 112	345 745	368 300
Müügid ja mahakandmised	0	0	-3	0	-3
Aruandeaasta kulum	-1 110	-236 658	-12 696	0	-250 464
Bilansiline väärtus 31.08.2003	8 290	3 437 584	19 263	345 745	3 810 882

31.08.2002

- Soetusmaksumus	13 453	4 084 805	65 034	0	4 163 292
- Akumuleeritud kulum	-4 053	-425 006	-41 184	0	-470 243
- Bilansiline väärtus	9 400	3 659 799	23 850	0	3 693 049

31.08.2003

- Soetusmaksumus	13 453	4 099 248	73 143	345 745	4 531 589
- Akumuleeritud kulum	-5 163	-661 664	-53 880	0	-720 707
- Bilansiline väärtus	8 290	3 437 584	19 263	345 745	3 810 882

Lisa 8 IMMATERIAALNE PÕHIVARA

13-02-2004

(tuh. EEK)

Kontsern

	Firmaväärtus*	Patendid ja litsentsid	Arengu- väljaminekud	Kokku
Bilansiline väärtus 31.08.2002	3 668	533	18 448	22 649
Soetused	10 186	281	0	10 467
Aruandeaasta amortisatsioon	-13 318	-227	-11 069	-24 614
Bilansiline väärtus 31.08.2003	536	587	7 379	8 502

31.08.2002

Soetusmaksumus	26 961	1 831	33 206	61 998
Akumuleeritud amortisatsioon	-23 293	-1 298	-14 758	-39 349
Bilansiline väärtus	3 668	533	18 448	22 649

31.08.2003

Soetusmaksumus	37 147	2 112	33 206	72 465
Akumuleeritud amortisatsioon	-36 611	-1 525	-25 827	-63 963
Bilansiline väärtus	536	587	7 379	8 502

Lisa 9. VÕLAKOHUSTUSED

(tuh.EEK)

Kontsern

31.08.2003	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2008	252	1 672	1 924
Pikaajalised tagatud pangalaenud**	2002-2014	396 621	2 046 983	2 443 604
Muud pikaajalised tagatud laenud	2007-2011	156 466	0	156 466
Võlakirjad	2004	76 487	0	76 487
Kokku		629 826	2 048 655	2 678 481

31.08.2002	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Pikaajalised tagatud pangalaenud	2002-2014	402 655	2 285 783	2 688 438
Muud pikaajalised tagatud laenud	2007-2011	38 116	131 585	169 701
Võlakirjad	2003	69 854	0	69 854
Kokku		510 625	2 417 368	2 927 993

19-02-2004

Emaettevõte

31.08.2003	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Pikaajalised tagatud pangalaenud		0	0	0
Kokku		0	0	0

31.08.2002	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Pikaajalised tagatud pangalaenud	2006	69 424	208 272	277 696
Kokku		69 424	208 272	277 696

* Kontsernil võimaldatakse kasutada arvelduskrediiti, mille limiit on 150 000 tuhat krooni ja 2 287 tuhat EUR-i. Arvelduskrediidid on tagatud kommertspandiga (kogusummas 151 250 tuhat EEK) & ja laevahüpooteekidega. 2002/2003 aastal oli panga arvelduskrediitide keskmine efektiivne intressimäär EURIBOR+2,25% Eesti kommertspankade arvelduskrediitidel puhul ja EURIBOR+1,25% Soome kommertspanga arvelduskrediitide puhul.

* 2002/2003. aastal oli tagatud pangalaenu kaalutud keskmine intressimäär EURIBOR +1,5%.

* Muude tagatud laenude intressimäärad on seotud EURIBOR-iga kuid ühel muudest tagatud laenudest (emaettevõttelt Infortarilt võetud kontsernisisene laen summas 115 530 tuhat EEK seisuga 31. august 2003. a.) on fikseeritud intressimäär. Muude tagatud laenude keskmine efektiivne intressimäär on umbes 5%.

* Võlakirjad bilansilise väärtusega 76 487 tuhat EEK, seisuga 31. august 2003. a. on fikseeritud intressimääraga 0% (seisuga 31.08.2002.a.: 69 854 tuhat krooni).. Nimetatud võlakirjade kogu nominaalväärtus on 80 390 tuhat krooni (2002: 74 000 tuhat krooni). Nominaalväärtuse ja saadud summa vahe kantakse kuludesse laenuperioodi jooksul, mis tähendab, et keskmine efektiivne intressimäär on umbes 6,6 % (2002: 6,8%).

Lisa 10. AKTSIAKAPITAL

Aktiakapital 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.

Kokku kontserniettevõtted	1 9 02 2004 47 013	1 210
Pikaajalised nõuded kontserniettevõtetele		
Tallinn Stockholm Line Ltd. (kontserniettevõtte) – laen (7%, tähtaeg – 2007)	74 645	124 410
Kokku kontserniettevõtted	121 658	126 830
Lühiajalised võlad tütarettvõtetele		
AS Tallink Grupp – ettemaks	0	16 605
Downtown Travel Club OÜ	745	745
Hansalink Ltd	0	23
Kokku lühiajalised võlad tütarettvõtetele	745	768

AS Tallink Grupp

AS Infortar on 55,53 % AS-i Tallink Grupp aktsiate omanik.

Downtown Travel Club OÜ

Downtown Travel Club OÜ on 100 % AS Infortar tütarettvõtte.

Hansalink Ltd.

AS Infortar oli 100% Hansalink Ltd. aktsiate omanik kuni 28.02.2003.a. Seisuga 31.08.2003.a. on Hanslink Ltd. aktsiate 100% omanik Tallink Grupp AS.

Lisa 12. BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

(tuh. EEK)

18.09.03 müüs AS Infortar 11 % oma tütarettvõtte AS Tallink Grupp aktsiatest välisinvestoritele, vähendades oma osalust 76,75%-lt 55,53 %-ni.

01.12.2003 müüs AS Infortar 100% Downtown Travel Club OÜ osakust AS Tallink Grupile.

Lisa 13. POTENTSIAALSED JA BILANSIVÄLISED KOHUSTUSED

(tuh. EEK)

AS Infortar on andnud garantii AS Tallink Grupile Eesti Ühispangast võetud laenude tagamiseks. Seisuga 31.08.2003.a. oli laenude jääk 208 272 tuhat krooni. Samuti on nende laenude katteks panditud AS Tallink Grupp 6 317 952 aktsiat.

19-02-2004

**AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS
AKTSIASELTSI "INFORTAR" AKTSIONÄRIDELE**

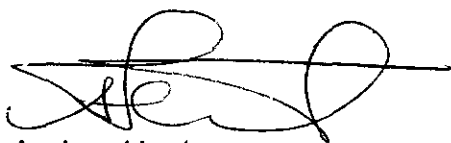
Vastavuses Eesti Vabariigi auditeerimiseeskirjadega olen kontrollinud aktsiaseltsi "INFORTAR" 01.09.2002.-31.08.2003. majandusaasta kohta koostatud majandusaasta aruannet.

Raamatupidamise aruannete koostamise kohustus lasub ettevõtte juhtkonnal.

Auditeerimiseeskirjad nõuavad auditi läbiviimist viisil, mis võimaldaks anda objektiivse hinnangu aruannete kohta. Auditeerimise hea tava kohaselt kontrollisin auditi käigus väljavõtteliselt tõendusmaterjale, mis olid aluseks aastaaruande koostamisel.

Olen arvamusel, et 31.08.2003.a. lõppenud majandusaasta aruanne ema-ettevõtte finantstulemusega 545,507 tuh. krooni kasumit ja konsolideeritud finantstulemusega 321,842 tuh. krooni kasumit ning emaettevõtte bilansimahuga 1,273,648 tuh. krooni ja konsolideeritud bilansimahuga 4,285,309 tuh. krooni on koostatud lähtuvalt kehtivatest õigusaktidest. Aruanne kajastab olulises osas õigesti ning õiglaselt aktsiaseltsi "INFORTAR" finantsseisundit seisuga 31.08.2003.a. ja 01.09.2002-31.08.2003. majandusaasta kasumit. Aktsiaseltsil on vara, mis vastab aktsiakapitalile.

Tallinnas, 09. jaanuar 2004.a.



Andres Hunt
Audiitor
tunnistus nr. 246

19.02.2004

XX

Majandusaasta kasumi jaotamise ettepanek

AS Infortar vaba omakapital seisuga 31.08.2003 oli järgmine:

Eelmiste perioodide jaotamata kasum	694 022 166 krooni
2003 a. aruandeaasta puhaskasum	545 506 776 krooni
Jaotada dividendideks	120 000 000 krooni
Jaotamata kasum peale majandusaasta aruande kinnitamist	1 119 528 942 krooni

19-02-2004

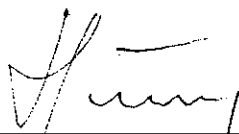
AS Infortar juhatus ja nõukogu kinnitavad 01.09.2002.a. kuni 31.08.2003.a. kontserni majandusaasta aruande.



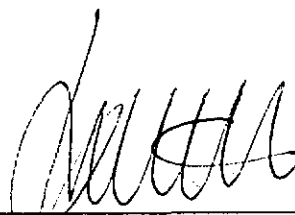
Eve Pant
AS Infortar juhataja



Enn Pant
AS Infortar nõukogu esimees



Kalev Järvelill
AS Infortar nõukogu liige



Keijo Erkki Mehtonen
AS Infortar nõukogu liige

29. jaanuar 2004.a.

19.02.2004

=====

Tallinna Linnakohtu
registriosakond

16.02.2004.a.

AS Infortar üle 10% aktsiatega määratud hääli omavate nimeliste aktsiate omanike nimekiri seisuga 29.01.2004.a.:

1. OÜ Linandell, registrikood 10381109, Toom-Kuninga 24-7, Tallinn, 226 100
nimelist aktsiat nimiväärtusega 100 krooni, osalus 75,3667%.

Lugupidamisega



Eve Pant
AS Infortar juhataja

AS INFORTAR
Juhatuse koosoleku
Protokoll

Tallinna Linnakohus
Registriosakond
SISSE TULNUD

14.02.2004

Tallinn,

01.01.2004.a

Koosolekut juhatas AS Infortar juhataja Eve Pant
Protokollis Merje Järvelill

Päevakord:

1. AS Infortar 01.09.2002.a. kuni 31.08.2003.a. kontserni majandusaasta aruande kinnitamisest.
2. Kasumi jaotamise ettepanekust.

Otsused:

1. Kiita heaks AS Infortar 01.09.2002.a. kuni 31.08.2003.a. kontserni majandusaasta aruanne ning esitada see kinnitamiseks aktsionäride üldkoosolekule.
2. Esitada aktsionäride üldkoosolekule emaeettevõtja AS Infortar kasumi jaotamise ettepanek:

AS-i Infortar kui emaeettevõtja 01.09.2002.a. kuni 31.08.2003.a. aruandeaasta puhaskasum summas 545 506 776 krooni jaotada alljärgnevalt:

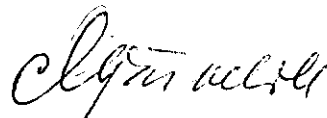
- 1) Aktsionäridele väljamakstava kasumiosa suurus (dividendid) on 120 000 000 krooni.

Maksta aktsionäridele dividende arvestusega 400 krooni aktsia kohta. Dividendide väljamaksmine toimub isikutele, kes seisuga 29.jaanuar 2004.a. kella 8.00-ks on kantud Eesti Väärtpaberite Keskdepositooriumis AS Infortar aktsionäride nimekirja;

- 2) 425 506 776 krooni suunata eelmiste perioodide jaotamata kasumisse.



Eve Pant
AS Infortar juhataja



Merje Järvelill
Koosoleku protokollija