

AS TALLINK GRUPP

I kvartali auditeerimata vahearuanne

01. september – 30. november 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

TEGEVUSARUANNE	3
<i>Auditeerimata vahearuanne</i> <i>2005/2006 majandusaasta I kvartal</i>	
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE	7
KONSOLIDEERITUD BILANSS	8
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	10
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	11
<i>Auditeerimata vahearuanne lisad</i> <i>2005/2006 majandusaasta I kvartal</i>	12-17
JUHATUSE KINNITUS VAHEARUANDELE	18

TEGEVUSARUANNE

PÕHINÄITAJAD

	2005 1 Sep-30 Nov		2004 1 Sep-30 Nov		Muutus %
	EEK	EUR	EEK	EUR	
Müügitulu (miljon)	992.1	63.4	999.0	63.8	-0.7
Aruandeperioodi puhaskasum (miljon)	62.6	4.0	43.0	2,8	45.5
Aruandeperioodi puhaskasumi marginaal (%)	6.3	6.3	4.3	4.3	
EBITDA (miljon)	169.4	10.8	150.6	9.6	12.5
EBITDA marginaal (%)	17.1	17.1	15.1	15.1	
Kasum aktsia kohta	0.57	0.036	0.39	0.025	44.5

Reisijate arv	738,664		840,340		-12.1
Kaubaveo ühikud	37,990		32,752		16.0

	30.11.2005		31.08.2005		Muutus %
	EEK	EUR	EEK	EUR	
Omakapital (miljon)	2,717.7	173.7	2,655.5	169.7	2.3
Aktsiate kaalutud keskmine arv	110,000,000		110,000,000		0.0
Omakapitali kordaja (%)	39.0		38.3		
Omakapital aktsia kohta	24.71	1.6	24.14	1.5	2.3
Intressikandvad kohustused (miljon)	3,801.2	242.9	3,836.3	245.2	-0.9
Kohustused kokku (miljon)	4,244.5	271.3	4,271.3	273.0	-0.6
Varad kokku (miljon)	6,962.9	445.1	6,927.2	403.5	0.5

Aruandeperioodi puhaskasumi marginaal – aruandeperioodi puhaskasum / müügitulu;

EBITDA – finantskulude, sidusettevõtjate kasumiosa, maksude, intresside ja kulumi eelne kasum;

Kasum aktsia kohta (EPS) – emaettevõtja aktsionäride osa kasumist / aktsiate kaalutud keskmine arv;

Omakapitali kordaja – omakapital / varad kokku;

Omakapital aktsia kohta – omakapital / aktsiate kaalutud keskmine arv

MÜÜGITULU JA KASUM

AS Tallink Grupp ja tema tütarettevõtete (edaspidi "Kontsern") müügitulu perioodil 1. september 2005 – 30. november 2005 oli 992.1 miljon krooni (63.4 mil. EUR) võrreldes 999.0 miljoni krooniga (63.8 mil. EUR) perioodil 1. september 2004 – 30. november 2004. 6.9 miljoni kroonine (0.4 mil. EUR) langus müügitulus tulenes peamiselt järgmistest asjaoludest:

- Helsinki – Tallinn – St. Peterburgi liinil opereerimise lõpetamine 2005 aasta alguses. Käesoleval perioodil müügitulu antud segmendist ei teenitud.
- Tulenevalt Regina Baltica madalikule sõidust 27. septembril pidi laev 10 päeva dokis remondis viibima.
- Meloodia viibis planeeritult 9 päeva korralises hoolduses.

Tegevuskasum kasvas 14.5 miljoni krooni (0.9 mil. EUR) võrra 86.1 miljonilt kroonilt (5.5 mil. EUR) 100.6 miljonile kroonile (6.4 mil. EUR). Maksueelne kasum ulatus 63.5 miljonile kroonile (4.1 mil. EUR) ja aruandeperioodi puhaskasum tõusis 19.6 miljoni krooni (1.3 mil. EUR) võrra 43.0 miljonilt kroonilt (2.8 mil. EUR) 62.6 miljon kroonini (4.0 mil. EUR).

Aruandeperioodi puhaskasumi 45.5% kasvu võrreldes eelmise aasta sama perioodiga võib selgitada järgnevate asjaoludega:

- kulude vähenemine seoses Helsinki – Tallinn – St. Peterburgi liinil opereerimise lõpetamisega;
- suurenenud rentaablus reisija kohta;
- madalamad intressikulud.

Geograafiliste segmentide jaotus näitab, et 64.0 protsenti müügituludest teeniti Eesti - Soome liinil (60.6 protsenti võrreldaval perioodil 2004/2005 majandusaastal), 30.0 protsenti Eesti - Rootsi liinil (33.3 protsenti 2004/2005 majandusaastal) ja ülejäänud 6.0 protsenti müügituludest moodustasid hotelli majutustulud, prahtimistasud ja muud tulud (6.1 protsenti 2004/2005).

Ärisegmentide lõikes jagunes müügitulu järgnevalt: piletimüük 24.5 protsenti (22.7 protsenti 2004/2005), reisipakettide müük 3.4 protsenti (3.8 protsenti 2004/2005), kaubaveo müük 20.7 protsenti (17.9 protsenti 2004/2005), müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja poodides 45.0 protsenti (51.3 protsenti 2004/2005), majutuse müük 2.2 protsenti (1.9 protsenti 2004/2005), müügitulu laevade prahtimisest 1.8 protsenti (0.0 protsenti 2004/2005) ja muud tulud 2.4 protsenti (2.3 protsenti 2004/2005).

TURU ÜLEVAADE

Kontsern opereerib Soome-Eesti liinil Helsinki ja Tallinna vahel ning Eesti-Rootsi liinil (Tallinn-Mariehamn-Stockholm ja Paldiski-Kapellskär). Aruande perioodil vedasid Kontserni laevad kokku 738,664 reisijat, võrreldes 840,340 reisijaga eelmise finantsaasta sama perioodiga. Eesti – Soome liinil veeti 598,062 reisijat (võrreldes 655,786 reisijaga samal perioodil 2004/2005 majandusaastal) ja Eesti – Rootsi liinil veeti 140,602 reisijat (155,268 reisijat 2004/2005).

Reisijate arvu langus tulenes Helsinki – Tallinn – St. Peterburgi liinil opereerimise lõpetamisest ning Regina Baltica ja Meloodia remondis ning dokis viibimisest tulenenud mitte opereerimises olnud päevadest. Lisaks sellele põhjustas 2004/2005 majandusaasta esimeses kvartalis keskmisest kõrgemat reisijate arvu „Tallink 15 aastat” turunduskampaania, mis tõi väga odavate piletihindadega palju ühekordseid reisijaid.

Kontserni reisijateveo turuosa Eesti – Soome liinil on ligikaudu 43% ning Eesti – Rootsi liinidel on Kontsern ainus regulaarset reisijateveo teenust pakkuv operaator.

2005/2006 esimesel kvartalil veeti kokku 38.0 tuhat kaubaveo ühikut ja 69.6 tuhat sõiduautot. Tõus kaubaveo ühikute veol oli 16.0 protsenti ja sõiduautode veol 5.7 protsenti võrreldes eelmise majandusaasta sama perioodiga.

Kaubaveo kasv tulenes peamiselt jätkuvast turu arengust ning uute laevade poolt turul täieliku integreerituse saavutamisest.

PERSONAL

Kontserni keskmine töötajate arv aruandeperioodil oli 2,668 töötajat (võrreldes 2,806 töötajaga 2004/2005 samal perioodil), kellest 1,909 (2,074 majandusaastal 2004/2005) oli laevapersonal, 140 (120 majandusaastal 2004/2005) hotellipersonal ja 619 (612 majandusaastal 2004/2005) muu kaldapersonal.

KONTSERNI STRUKTUUR

2005/2006 majandusaasta esimese kvartali jooksul asutas AS Tallink Grupp kolm uut 100%lise osalusega tütarettevõtet: Mare Pharmaci OÜ, Tallink Latvija AS ja Tallink Hansaway Ltd. Mare Pharmaci OÜ rajati potentsiaalse meditsiiniga seonduva müügi ja teenindusega tulevikus, Tallink Latvija AS rajati müügi ja turunduse ettevõtena Lätis ja Tallink Hansaway Ltd rajati hilisema laeva omamise eesmärgil.

Konsolideerimisgrupp Tallink Grupp AS omab 34 tütarfirmat

TULEVIKU VÄLJAVAATED

Kontsern ei genereeri tulusid ühtlaselt läbi kogu aasta. Kontserni kõrghooaeg on suveperioodil. Kontserni juhatuse varasemate majandusaastate kogemusel põhineval hinnangul teenitakse suurem osa tulusid majandusaasta teises pooles.

2004/2005 majandusaastal ega ka 2005/2006 majandusaasta I kvartalil dividende ei jagatud vaid kogu kasum investeeriti majandustegevuse kasvu. Plaanime sellist poliitikat ka lähemas tulevikus jätkata.

21. november – 01. detsember 2005 toimus aktsiate avalik pakkumine, mille käigus pakuti aktsiaid Eesti ja Soome jaeinvestoritele ning suunatud pakkumise käigus rahvusvahelistele institutsionaalsetele investoritele. Aktsiate pakkumine sisaldas 26,500,000 uut aktsiat ja 7,590,909 täiendavat aktsiat. Aktsia emissioonihind oli 82.5 krooni. Pakkumisest võttis osa ligikaudu 17,000 jaeinvestorit.

Aksionäride üldkoosolek otsustas 30. novembril 2005 suurendada aktsiakapitali 265 miljonilt kroonilt (16.9 mil. EUR) 1,365 miljonile kroonile (87.2 mil.) emiteerides 26.5 miljonit uut aktsiat. Sellega seoses kiitis Tallinna Börs 9. detsembril 2005 heaks Tallinki aktsiate Tallinna Börsil noteerimise.

1. detsembril 2005 leidis Raumas aset Kontserni kruisilaeva ristimisteremoonia. Alusele, mis hakkab 2006 aasta kevadel Tallinn – Helsingi liinil reisijaid teenindama, anti nimeks Galaxy. 927 kajutiga Galaxy pikkus on 212 meetrit, laius 29 meetrit ning ta mahutab 2,800 reisijat ja 1,130 liinimeetrit sõidukeid ja treilereid.

16. detsembril 2005 kohtus AS Tallink Grupp juhatuse Riia Vabasadamaga ja Riia Reisijate Terminali esindajate ning Läti Transpordiministriga, et jätkata läbirääkimisi Riia – Stockholmi vahel regulaarse laevaliikluse avamiseks. Osapooled jõudsid põhimõttelisele kokkuleppele Riia – Stockholm liinil opereerimise tingimuste osas. Eeldusel, et lõplik lepe sõlmitakse peagi, alustab M/S Fantaasia nimetatud liinil opereerimist 2006 aasta kevadel.

17. detsembril 2005 otsustas AS Tallink Grupp kasutada valmiva kruisilaeva Galaxy ehituslepingust tulenevat õigust, millele viidates sõlmisid Soome laevatehas Aker Finnyards OY ja AS Tallink Grupp 17ndal detsembril 2005 uue laevaehituslepingu. Leppe järgselt valmib Galaxy sõsarlaev 2008 aasta suvel. Uus kruisilaev on paljude detailide poolest sarnane Galaxyga, mis valmib 2006 aasta kevadel, kuigi kiirusega 24.5 sõlme on uus

kruiisilaev Galaxyst (22 sõlme) kiirem. Uue kruiisilaeva hind on ligikaudu 165 mil. EUR, millest 20% tasutakse ehitusperioodil ja 80% tasutakse laeva üleandmisel. Sarnaselt varasematele Kontserni tellimustele kavatakse ehitusperioodil teostatavad maksed finantseerida oma vahendite arvelt ning enamus, mis tasutakse laeva üleandmisel, finantseeritakse pikaajalise laenuga. Seega on Kontserni tellimusnimekirjas neli laeva: kruiisilaev Galaxy (valmib 2006 a.), uus kruiisilaev (Galaxy sõsarlaev, valmib 2008 a.) ja kaks ro-pax tüüpi kiirlaeva, mis valmivad 2007 ja 2008 aastal.

2005/2006 majandusaasta algus tõi kaasa uued investeeringud laevastikku ning tegevuse efektiivsuse kasvu, millega tagati head tulemused ja tugev aluspõhi käesolevale majandusaastale.

2005/2006 I kvartali konsolideeritud
auditeerimata vahearuanne
Tallink Grupp AS

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(tuh. kroonides)	01.09.2005 - 30.11.2005	01.09.2004 - 30.11.2004 [1]
Müügitulu (Lisa 4)	992,054	999,002
Müüdnud kauba ja teenuse kulu	-749,587	-793,418
Brutokasum	242,467	205,584
Turustuskulud	-103,493	-94,471
Üldhalduskulud	-38,213	-25,279
Muud äritulud	163	393
Muud ärikulud	-277	-118
Ärikasum (Lisa 4)	100,647	86,109
Finantskulud (-) / tulud (Lisa 5)	-37,140	-44,345
Kasum sidusettevõtte aktsiatest	0	480
Kasum enne tulumaksu ja vähemusosalust	63,507	42,244
Tulumaks	-887	788
Aruandeperioodi puhaskasum	62,620	43,032
Sh.		
Emaettevõtja aktsionäride või osanike osa kasumist	62,199	43,032
Vähemusosaluse osa kasumist	421	0
Tava ja lahustatud kasum aktsia kohta (EEK-ides ühe aktsia kohta)	0.57	0.39

(tuh. eurodes)	01.09.2005 - 30.11.2005	01.09.2004 - 30.11.2004 [1]
Müügitulu (Lisa 4)	63,404	63,848
Müüdnud kauba ja teenuse kulu	-47,907	-50,709
Brutokasum	15,497	13,139
Turustuskulud	-6,614	-6,038
Üldhalduskulud	-2,442	-1,616
Muud äritulud	10	25
Muud ärikulud	-18	-7
Ärikasum (Lisa 4)	6,433	5,503
Finantskulud (-) / tulud (Lisa 5)	-2,374	-2,834
Kasum sidusettevõtte aktsiatest	0	31
Kasum enne tulumaksu ja vähemusosalust	4,059	2,700
Tulumaks	-57	50
Aruandeperioodi puhaskasum	4,002	2,750
Sh.		
Emaettevõtja aktsionäride või osanike osa kasumist	3,975	2,750
Vähemusosaluse osa kasumist	27	0
Tava ja lahustatud kasum aktsia kohta (EUR-ides ühe aktsia kohta)	0.036	0.025

[1] korrigeeritud (Lisa 7)

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(tuh. kroonides)

VARAD	30.11.2005	31.08.2005
Käibevara		
Raha ja raha ekvivalendid	179,903	326,786
Nõuded ja ettemaksed	213,280	202,540
Varud	88,080	84,900
Käibevara kokku	481,263	614,226
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	72	72
Materiaalne põhivara (Lisa 7)	6,305,648	6,136,720
Immateriaalne põhivara (Lisa 8)	175,901	176,153
Põhivara kokku	6,481,621	6,312,945
VARAD KOKKU	6,962,884	6,927,171
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Intressikandvad võlakohustused (Lisa 9)	960,299	690,473
Võlad ja ettemakstud tulud	442,983	434,683
Lühiajalised kohustused kokku	1,403,282	1,125,156
Pikaajalised kohustused		
Intressikandvad võlakohustused (Lisa 9)	2,840,914	3,145,864
Edasilükkunud tulumaksukohustus	324	329
Pikaajalised kohustused kokku	2,841,238	3,146,193
Kohustused kokku	4,244,520	4,271,349
OMAKAPITAL		
Vähemusosalus	695	274
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital		
Aktiivkapital nimiväärtuses	1,100,000	1,100,000
Realiseerimata kursivahed	-78	0
Kohustuslik reservkapital	27,500	27,500
Jaotamata kasum	1,590,247	1,528,048
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital kokku	2,717,669	2,655,548
OMAKAPITAL KOKKU	2,718,364	2,655,822
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	6,962,884	6,927,171

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(tuh. eurodes)

VARAD	30.11.2005	31.08.2005
Käibevara		
Raha ja raha ekvivalendid	11,498	20,885
Nõuded ja ettemaksud	13,631	12,945
Varud	5,629	5,426
Käibevara kokku	30,758	39,256
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	5	5
Materiaalne põhivara (Lisa 7)	403,004	392,208
Immateriaalne põhivara (Lisa 8)	11,242	11,258
Põhivara kokku	414,251	403,471
VARAD KOKKU	445,009	442,727
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Intressikandvad võlakohustused (Lisa 9)	61,374	44,129
Võlad ja ettemakstud tulud	28,312	27,781
Lühiajalised kohustused kokku	89,686	71,910
Pikaajalised kohustused		
Intressikandvad võlakohustused (Lisa 9)	181,567	201,057
Edasilükkunud tulumaksukohustus	21	21
Pikaajalised kohustused kokku	181,588	201,078
Kohustused kokku	271,274	272,988
OMAKAPITAL		
Vähemusosalus	44	18
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital		
Aktiikapital nimiväärtuses	70,303	70,303
Realiseerimata kursivahed	-5	0
Kohustuslik reservkapital	1,758	1,758
Jaotamata kasum	101,635	97,660
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital kokku	173,691	169,721
OMAKAPITAL KOKKU	173,735	169,739
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	445,009	442,727

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(tuh. kroonides)	01.09.2005 - 30.11.2005	01.09.2004 - 30.11.2004 [1]
Rahavood äritegevusest		
Kasum enne vähemusosalust	62,620	43,032
Korrigeerimised	105,823	108,064
Äritegevusega seotud varade muutus	-14,026	36,134
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	25,541	-11,484
Makstud tulumaks	-127	-132
	179,831	175,614
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine (Lisad 7, 8)	-237,788	-71,282
Laekumised materiaalse põhivara müügist	17	213
Saadud intressid	1,093	1,123
	-236,678	-69,946
Rahavood finantseerimistegevusest		
Laekumised laenudest ja võlakirjadest (Lisa 9)	0	266,994
Laenude ja võlakirjade tagasimaksed (Lisa 9)	-220,019	-536,711
Kasutatud arvelduskrediidi muutus	182,597	54,727
Kapitalirendi põhimaksete tasumine (Lisa 9)	-243	-167
Makstud intressid	-52,371	-60,054
	-90,036	-275,211
RAHAVOOD KOKKU	-146,883	-169,543
Raha ja raha ekvivalendid		
- perioodi alguses	326,786	366,668
- suurenemine (+) / vähenemine (-)	-146,883	-169,543
- perioodi lõpus	179,903	197,125

(tuh. eurodes)	01.09.2005 - 30.11.2005	01.09.2004 - 30.11.2004 [1]
Rahavood äritegevusest		
Kasum enne vähemusosalust	4,002	2,750
Korrigeerimised	6,763	6,907
Äritegevusega seotud varade muutus	-896	2,309
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	1,632	-734
Makstud tulumaks	-8	-8
	11,493	11,224
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine (Lisad 7, 8)	-15,197	-4,556
Laekumised materiaalse põhivara müügist	1	14
Saadud intressid	70	72
	-15,126	-4,470
Rahavood finantseerimistegevusest		
Laekumised laenudest ja võlakirjadest (Lisa 9)	0	17,064
Laenude ja võlakirjade tagasimaksed (Lisa 9)	-14,062	-34,302
Kasutatud arvelduskrediidi muutus	11,670	3,498
Kapitalirendi põhimaksete tasumine (Lisa 9)	-15	-11
Makstud intressid	-3,347	-3,838
	-5,754	-17,589
RAHAVOOD KOKKU	-9,387	-10,835
Raha ja raha ekvivalendid		
- perioodi alguses	20,885	23,434
- suurenemine (+) / vähenemine (-)	-9,387	-10,835
- perioodi lõpus	11,498	12,599

[1] korrigeeritud (Lisa 7)

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(tuh. kroonides)	Aksia- kapital	Üle- kurss rimata	Realisee- kursi- vahed	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
31. august 2004	275,000	414,870	0	27,500	1,465,007	2,182,377
2004/2005 I kvartali puhaskasum [1]	0	0	0	0	43,032	43,032
30. november 2005	275,000	414,870	0	27,500	1,508,039	2,225,409
31. august 2005	1,100,000	0	0	27,500	1,528,048	2,655,548
2005/2006 I kvartali puhaskasum	0	0	0	0	62,199	62,199
Kursivahed	0	0	-78	0	0	-78
30. november 2005	1,100,000	0	-78	27,500	1,590,247	2,717,669

(tuh. eurodes)	Aksia- kapital	Üle- kurss rimata	Realisee- kursi- vahed	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
31. august 2004	17,576	26,515	0	1,758	93,631	139,480
2004/2005 I kvartali puhaskasum [1]	0	0	0	0	2,750	2,750
30. november 2005	17,576	26,515	0	1,758	96,381	142,230
31. august 2005	70,303	0	0	1,758	97,660	169,721
2005/2006 I kvartali puhaskasum	0	0	0	0	3,975	3,975
Kursivahed	0	0	-5	0	0	-5
30. november 2005	70,303	0	-5	1,758	101,635	173,691

[1] Korrigeeritud (Lisa 7)

AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

Lisa 1 ÜLDINE INFORMATSIOON

2005/2006 I kvartali konsolideeritud auditeerimata vahearuaanne kinnitati 11. jaanuaril 2006 vastavalt juhatuse otsusele. Tallink Grupp AS on Eestis registreeritud ja Eestis tegutsev ettevõtte, mille töötajate arv ulatus 30. november 2005 seisuga 2,657 inimeseni (31. august 2005 : 2,694).

Lisa 2 KOKKUVÕTE OLULISEMATEST ARVESTUSPRINTSIIPIDEST

Tallink Grupp AS-i raamatupidamise aruanded on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt kokkuvõtliku versioonina vastavalt IAS 34-le "Vahearuaandlus".

Vahearuaande koostamisel on kasutatud samu põhimõtteid ja arvestusprintsiipe kui 31. august 2005 aastaaruande koostamisel.

Aastaruandes kajastati tütarettevõtete konsolideerimisega kaasnevaid realiseerimata kursivahesid kasumiaruandes.

Käesolevas vahearuaandes on ülalmainitud kursivahed kajastatud bilansis omakapitali rühmas realiseerimata kursivahede real. Kursivahesid ei ole tagasiulatavalt korrigeeritud, kuna need ei avalda olulist mõju finantsaruannetele.

Vahearuaanne on koostatud tuhandetes Eesti kroonides (EEK). Vastavad Eesti krooni numbrid on esitatud ka eurodes (EUR) kasutades vahetuskursi 1EUR = 15.6466 EEK.

Lisa 3 TÜTARETTEVÕTTED

2005.a. septembris asutas Tallink Grupp AS uue 100%-lise osalusega tütarettevõtte Tallink Hansaway Limited. Sissemakse aktsiakapitali summas 27 tuh. EEK (2 tuh EUR) teostati 2005.a. novembris. Uus tütarettevõtte on registreeritud Küprosel ja asutati laevaomanikfirmana.

2005.a. oktoobris asutas Tallink Grupp AS uue 100%-lise osalusega tütarettevõtte Mare Pharmaci OÜ. Sissemakse aktsiakapitali teostati summas 40 tuh EEK (3 tuh EUR). Uus tütarettevõtte on registreeritud Eestis ja asutati osutama meditsiiniteenuseid.

2005.a. septembris asutas Tallink Grupp AS uue 100%-lise osalusega tütarettevõtte Tallink Latvija AS. Sissemakse aktsiakapitali teostati summas 562 tuh. EEK (36 tuh EUR). Uus tütarettevõtte on registreeritud Lätis ja asutati Kontserni esinduseks Lätis.

Lisa 4 SEGMENTI INFORMATSIOON

Kontserni esmasteks segmentideks on geograafilised segmentid (liinide lõikes ja maismaal) ning lisanduvateks segmentideks on ärisegmentid (piletimüük, reisipaketi müük, kaubaveo müük, majutuse müük, müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja poodides, müügitulu laeva rentimisest, muud)

Geograafilised segmentid

(tuh. kroonides)

Sept-Nov 2005	Eesti Soome liinid	Eesti Rootsi liinid	Muud liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Segmentide- vaheline eli- mineerimine	Kokku
Müügitulu						
Segmentitulu kontsernivälisete klientidele	634,644	297,630	17,545	42,235		992,054
Segmentidevaheline müük	46,929	2,788	0	13,943	-63,660	0
	681,573	300,418	17,545	56,178	-63,660	992,054
Segmenti tulem	118,759	7,751	3,836	8,628		138,974
Kontserni ühised ärikulud						-38,327
Ärikasum						100,647

Sept-Nov 2004	Eesti Soome liinid	Eesti Rootsi liinid	Muud liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Segmentide- vaheline eli- mineerimine	Kokku
Müügitulu						
Segmentitulu kontsernivälisete klientidele	605,681	332,693	28,895	31,733		999,002

Lisad lehekülgedel 12 kuni 17 on käesolevate finantsaruannete lahutamatud osad.

2005/2006 I kvartali konsolideeritud
auditeerimata vahearuande lisad
Tallink Grupp AS

Segmentidevaheline müük	78,804	1,927	177	24,000	-104,908	0
	684,485	334,620	29,072	55,733	-104,908	999,002
Segmendi tulem	100,660	30,203	-26,887	7,137		111,113
Kontserni ühised ärikulud						-25,004
Ärikasum						86,109

(tuh. eurodes)
Sept-Nov 2005

	Eesti Soome liinid	Eesti Rootsi liinid	Muud liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Segmentide- vaheline eli- mineerimine	Kokku
Müügitulu						
Segmenditulu kontsernivälistele klientidele	40,561	19,022	1,122	2,699		63,404
Segmentidevaheline müük	2,999	178	0	891	-4,068	0
	43,560	19,200	1,122	3,590	-4,068	63,404
Segmendi tulem	7,590	495	246	552		8,883
Kontserni ühised ärikulud						-2,450
Ärikasum						6,433

Sept-Nov 2004	Eesti Soome liinid	Eesti Rootsi liinid	Muud liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Segmentide- vaheline eli- mineerimine	Kokku
Müügitulu						
Segmenditulu kontsernivälistele klientidele	38,710	21,263	1,847	2,028		63,848
Segmentidevaheline müük	5,037	123	11	1,534	-6,705	0
	43,747	21,386	1,858	3,562	-6,705	63,848
Segmendi tulem	6,433	1,930	-1,718	456		7,101
Kontserni ühised ärikulud						-1,598
Ärikasum						5,503

Ärisegmentid

	tuh. kroonides		tuh. eurodes	
	Sept-Nov 2005	Sept-Nov 2004	Sept-Nov 2005	Sept-Nov 2004
Piletimüük	242,956	227,073	15,528	14,513
Reisipaketi müük	33,548	38,460	2,144	2,458
Kaubaveo müük	205,435	178,940	13,130	11,436
Majutuse müük	21,750	18,846	1,390	1,204
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja poodides	446,823	512,275	28,557	32,741
Müügitulu laeva rentimisest	17,545	0	1,121	0
Muud	23,997	23,408	1,534	1,496
Kontserni müügitulu kokku	992,054	999,002	63,404	63,848

Lisa 5 FINANTSTULUD JA -KULUD

	tuh. kroonides		tuh. eurodes	
	01.09.2005 - 30.11.2005	01.09.2004 - 30.11.2004	01.09.2005 - 30.11.2005	01.09.2004 - 30.11.2004

2005/2006 I kvartali konsolideeritud
auditeerimata vahearuande lisad
Tallink Grupp AS

Intrassikulud	-36,819	-45,596	-2,353	-2,914
Neto valuutakursi muutuste kasum / kahjum (-)	-1,148	409	-73	26
Intrassitulud ja muud finantstulud	869	874	56	55
Muud finantskulud	-42	-32	-3	-3
Neto finantskulud (-) / -tulud (+)	-37,140	-44,345	2,374	2,834

Lisa 6 KASUM AKTSIA KOHTA

Tava puhaskasumi arvutamiseks aktsia kohta jagatakse lihtaktsionäridele jaotatav aruandeperioodi puhaskasum aruandeperioodi jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga. Kuna Kontsernil ei ole potentsiaalseid lihtaktsiaid, võrdub lahustatud puhaskasum aktsia kohta tava puhaskasumiga aktsia kohta.

	tuh. kroonides		tuh. eurodes	
	01.09.2005 - 30.11.2005	01.09.2004 - 30.11.2004	01.09.2005 - 30.11.2005	01.09.2004 - 30.11.2004
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv (tk) [1]	110,000,000	110,000,000	110,000,000	110,000,000
Lihtaktsionäridele jagatav puhaskasum	62,199	43,032	3,975	2,750
Kasum aktsia kohta (EEK/EUR)	0.57	0.39	0.036	0.025

[1] 09. veebruaril 2005 toimunud fondi emissiooni tulemusel suurenes aktsiate arv 27,500,000-lt 110,000,00-ni. Selle tõttu on võrdlusperioodi kaalutud keskmist lihtaktsiate arvu ja kasumit aktsia kohta korrigeeritud.

Lisa 7 MATERIAALNE PÕHIVARA

(tuh. kroonides)

	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Ette- maksed [1]	Kokku
Jääkväärtus 31. august 2005	11,587	5,818,082	31,299	275,752	6,136,720
Soetused	9	31,525	2,001	204,184	237,719
Aruandeperioodi amortisatsioon	-407	-63,968	-4,416	0	-68,791
Jääkväärtus 30. november 2005	11,189	5,785,639	28,884	479,936	6,305,648

30. november 2005 seisuga

-soetusmaksumus	19,192	6,962,531	95,097	479,936	7,556,756
-akumuleeritud amortisatsioon	-8,003	-1,176,892	-66,213	0	-1,251,108

(tuh. eurodes)

	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Ette- maksed [1]	Kokku
Jääkväärtus 31. august 2005	741	371,843	2,000	17,624	392,208
Soetused	1	2,015	128	13,049	15,193
Aruandeperioodi amortisatsioon	-27	-4,088	-282	0	-4,397
Jääkväärtus 30. november 2005	715	369,770	1,846	30,673	403,004

30. november 2005 seisuga

-soetusmaksumus	1,227	444,987	6,078	30,673	482,965
-akumuleeritud amortisatsioon	-512	-75,217	-4,232	0	-79,961

[1] sisaldab ettemakseid 3 uue laeva eest

(tuh. kroonides)

	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Lõpetamata ehitus	Ette- maksed	Kokku
Jääkväärtus 31. august 2004	11,378	5,920,022	37,190	82,128	220	6,050,938

2005/2006 I kvartali konsolideeritud
auditeerimata vahearuande lisad
Tallink Grupp AS

Soetused	0	0	4,892	33,651	32,691	71,234
Aruandeperioodi amortisatsioon[1]	-344	-59,813	-4,349	0	0	-64,506
Jääkväärtus 30. august 2004	11,034	5,860,209	37,733	115,779	32,911	6,057,666

30. november 2004 seisuga

-Soetusmaksumus	17,516	6,797,727	94,628	115,779	32,911	7,058,561
-akumuleeritud amortisatsioon	-6,482	-937,518	-56,895	0	0	-1,000,895

(tuh. eurodes)

	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Lõpetamata ehitus	Ette- maksed	Kokku
Jääkväärtus 31. august 2004	727	378,358	2,377	5,249	14	386,725
Soetused	0	0	313	2,151	2,089	4,553
Aruandeperioodi amortisatsioon[1]	-22	-3,823	-278	0	0	-4,123
Jääkväärtus 30. august 2004	705	374,535	2,412	7,400	2,103	387,155

30. november 2004 seisuga

-Soetusmaksumus	1,119	434,454	6,048	7,400	2,103	451,124
-akumuleeritud amortisatsioon	-414	-59,919	-3,636	0	0	-63,969

[1] Korrigeeritud, kuna 2004/2005 majandusaasta IV kvartalis muutis Kontsern oma hinnanguid kahe uue kruiisilaeva komponentide kasulike eluigade osas. 2004/2005 I kvartali aruanne koostati lähtuvalt eelmisest hinnangust. Kirjeldataud hinnangute muutuse mõju on perioodi amortisatsiooni vähenemine 6,210 tuh. EEK (397 tuh. EUR) võrra

Lisa 8 IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	tuh. kroonides			tuh. eurodes		
	Firmaväärtus	Patendid ja litsentsid	Kokku	Firmaväärtus	Patendid ja litsentsid	Kokku
Jääkväärtus 31. august 2005	173,148	3,005	176,153	11,066	192	11,258
Soetused	0	61	61	0	4	4
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-313	-313	0	-20	-20
Jääkväärtus 30. november 2005	173,148	2,753	175,901	11,066	176	11,242

30. november 2005 seisuga

-soetusmaksumus	173,148	6,451	179,599	11,066	412	11,478
- akumuleeritud amortisatsioon	0	-3,698	-3,698	0	-236	-236

	tuh. kroonides			tuh. eurodes		
	Firmaväärtus	Patendid ja litsentsid	Kokku	Firmaväärtus	Patendid ja litsentsid	Kokku
Jääkväärtus 31. august 2004	173,148	3,295	176,443	11,066	211	11,277
Soetused	0	48	48	0	3	3
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-276	-276	0	-18	-18
Jääkväärtus 30. november 2004	173,148	3,067	176,215	11,066	196	11,262

30. november 2005 seisuga

- soetusmaksumus	173,148	5,642	178,790	11,066	361	11,427
- akumuleeritud amortisatsioon	0	-2,575	-2,575	0	-165	-165

Lisa 9 INTRESSIKANDVAD LAENU- JA MUUD VÕLAKOHUSTUSED

(tuh. kroonides)

	31. august 2005	Uued kohustused	Tagasi- maksed	Muud muutused [1]	30. november 2005
Kapitalirendi kohustus	1,916	0	-243	-31	1,642
Võlakirjad	193,306	0	0	1,653	194,959
Arvelduskrediit pangas	18,249	182,597	0	0	200,846
Pikaajalised pangalaenu	3,524,336	0	-181,519	919	3,343,736
Muud pikaajalised laenud	98,530	0	-38,500	0	60,030
KOKKU	3,836,337	182,597	-220,262	2,541	3,801,213
Sh.lühiajaline osa	690,473				960,299
pikaajaline osa	3,145,864				2,840,914

(tuh. eurodes)

	31. august 2005	Uued kohustused	Tagasi- maksed	Muud muutused [1]	30. november 2005
Kapitalirendi kohustus	122	0	-15	-2	105
Võlakirjad	12,355	0	0	105	12,460
Arvelduskrediit pangas	1,166	11,670	0	0	12,836
Pikaajalised pangalaenu	225,246	0	-11,601	59	213,704
Muud pikaajalised laenud	6,297	0	-2,461	0	3,836
KOKKU	245,186	11,670	-14,077	162	242,941
Sh.lühiajaline osa	44,129				61,374
pikaajaline osa	201,057				181,567

[1] Võlakirjade muud muutused on nominaalväärtuse ja saadud summa vahe kuludesse kandmised laenuperioodi jooksul. Kapitalirendi muud muutused on valuutakursi vahed. Pangalaenu muud muutused on laenu vormistamise tasude kuludesse kandmised laenuperioodi jooksul.

Arvelduskrediitide tagatiseks on kommertspandid kogusummas 183,250 tuh. EEK (11,712 tuh EUR ja laevahüpooteegid.

Tallink Grupp AS on garanteerinud oma tütarettevõtetele HSH Nordbank AG ja Skandinaviska Enskilda Banken AB poolt antud laene, kokku 3,066,199 tuh. EEK (195,966 tuh EUR). eest. Nimetatud laenude põhitagatiseks on laevaomanikfirmadest tütarettevõtete aktsiate pant ja nimetatud tütarettevõtetele kuuluvatele laevadele seatud hüpooteegid.

Kontserni sisemise riski eeskirjade alusel otsustas AS Tallink Grupp maandada ujuva intressiga pikaajaliste laenude riske umbes 30% ulatuses 31.10.2005 sõlmis AS Tallink Grupp swap tehingu nominaalväärtuses 76.5 milj EUR ja tähtajaga september 2012, mille kohaselt saab AS Tallink Grupp 6 kuu EURIBOR-l põhinevat ujuva intressi ja maksab partnerpangale astmelist fikseeritud intressi. AS Tallink Grupp hinnangul oli nimetatud tuletisinstrumendi õiglase väärtuse muutus mitteoluline ja 30.11.2005 seisuga ei ole realiseerimata kasum/kahjum kajastatud I kvartali finantsaruandes.

Lisa 10 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

(tuh. kroonides)

2005/2006 I kvartal või 30.11.2005	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
Infortar AS	110	1,764	0	61,029
Infortar AS, intressid	0	1,696	0	527
HT Valuuta AS	516	0	329	0
Vaba Maa AS	0	780	0	323

2005/2006 I kvartali konsolideeritud
auditeerimata vahearuaude lisad
Tallink Grupp AS

2004/2005 I kvartal või 30.11.2004	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
Infortar AS	0	1,851	0	99,524
Infortar AS, intressid	0	1,743	0	1,169
HT Valuuta AS	627	0	1,581	0
Vaba Maa AS	0	1,274	0	306

(tuh. Eurodes)

2005/2006 I kvartal või 30.11.2005	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
Infortar AS	7	113	0	3,900
Infortar AS, intressid	0	108	0	34
HT Valuuta AS	33	0	21	0
Vaba Maa AS	0	50	0	21

2004/2005 I kvartal või 30.11.2004	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
Infortar AS	0	118	0	6,361
Infortar AS, intressid	0	111	0	75
HT Valuuta AS	40	0	101	0
Vaba Maa AS	0	81	0	20

Lisa 11 BILANSIVÄLISED SIDUVAD KOHUSTUSED

Siduvad investeerimiskohustused

Fincantieri Cantieri Navali Italiani S.p.A. ja Tallink Grupp AS sõlmisid 17. oktoobril 2005 lepingu uue ro-pax tüüpi laeva ehitamiseks. Laev peab valmima 2008. aastal.

Lisa 12 BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

Aker Finnyards OY ja Tallink Grupp AS sõlmisid 17. detsembril 2005 lepingu uue kruisilaeva ehitamiseks. Uus laev peab valmima 2008. aasta suvel. Laeva lepinguline hind on 165,000,000 EUR, millest 20% tasutakse ehituse jooksul ja 80% laeva üleandmisel.

21. detsembril 2005 ja 2. jaanuaril 2006 on tasutud laevaehitajatele kokku 9,000,000 EUR.

Tallink Grupp AS aktsionäride koosolek otsustas 30. novembril 2005 suurendada aktsiakapitali 1,100,000 tuh EEK-lt (70,303 tuh EUR) kuni 1,365,000 tuh. EEK-ni (87,239 tuh EUR), andes välja 26,500 tuh. aktsiat nominaaliga 10 EEK aktsia kohta. Uute aktsiate ülekursiks on 72.50 EEK (4.63 EUR) aktsia kohta. Uued aktsiad emiteeriti avaliku pakkumise käigus. Raha uute aktsiate eest laekus 8. detsembril 2005. Aktsiate ülekursi vähendatakse emiteerimisega seotud kulude võrra. 30.11.2005 seisuga on aktsiate emiteerimise kulud esialgsed, kuna kõik kuluarved ei ole veel laekunud. Aktsiate emissiooni tulemusena toimusid omakapitalis alljärgnevad muutused:

	tuh. kroonides		tuh. eurodes	
	Aktsia- kapital	Üle- kurss	Aktsia- kapital	Üle- kurss
Saldo enne emissiooni	1,100,000	0	70,303	
Nominaalsumma (10 EEK aktsia kohta)	+ 265,000		+16,936	
Ülekurs (72.50 EEK aktsia kohta)		1,921,250		122,790
Emissiooniga seotud kulud – 30.11.2005 seisuga laekunud kuluarved		-37,951		-2,426
Eeldatavad emissiooniga seotud kulud – 30.11.2005 seisuga laekumata kuluarved		-82,650		-5,282
Saldo peale emissiooni	1,365,000	1,800,649	87,239	115,082

JUHATUSE KINNITUS VAHEARUANDELE

Käesolevaga deklareerime oma vastutust vahearuaude eest ja kinnitame, et lehekülgedel 7 kuni 17 toodud 2005/2006 I kvartali (01.09.2005-30.11.2005) auditeerimata vahearuaanne, mis on koostatud kooskõlas IFRSidega, nagu need on vastu võetud EL poolt, IAS 34-ga, kajastab ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt.

Juhatuse esimees
Enn Pant

Juhatuse liige
Andres Hunt

Juhatuse liige
Kalev Järvelill

Juhatuse liige
Keijo Mehtonen

Tallinn
11. jaanuar 2006