

AS TALLINK GRUPP

I poolaasta auditeerimata vahearuanne

01. september 2005 – 28. veebruar 2006

Majandusaasta algus	1. september 2005
Majandusaasta lõpp	31. august 2006
Registrikood	10238429
Aadress	Tartu mnt. 13 10145, Tallinn Eesti Vabariik
Telefon	+372 6 409 800
Faks	+372 6 409 810
Interneti kodulehekülg	www.tallink.com
Peamine tegevusala	meretransport (reisijate ja kaubavedu)

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
<i>Auditeerimata vahearuanne</i> <i>2005/2006 majandusaasta I poolaasta</i>	
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE	9
KONSOLIDEERITUD BILANSS	10
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	12
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	14
<i>Auditeerimata vahearuanne lisad</i> <i>2005/2006 majandusaasta I poolaasta</i>	15-22
JUHATUSE KINNITUS VAHEARUANDELE	23

TEGEVUSARUANNE

Käesoleva majandusaasta esimene poolaasta on Tallinkile olnud väga sündmusterohke. Edukas emissioon tugevdas ettevõtte finantspositsiooni, mis võimaldab tähelepanu pöörata uutele arengutele, mida varem polnud võimalik saavutada.

Kuue kuu tulemused on üldjoontes rahuldavad. Tegevuse hooajalisusest tingituna on majandusaasta teise poole tulemused oluliselt suurema tähtsusega. Käesolev aruanne kajastab Tallinki viimaseid tegevusi, aga ka mitmeid uusi projekte, mis on aruandeperioodi järgselt aset leidnud. Kõnealused uued projektid peaksid kaasa aitama majandusaasta teise poole, aga ka kaugema tuleviku tulemuste kasvule.

PEAMISED SÜNDMUSED

- Edukas aktsiaemissioon ja Tallinna Väärtpaberibörsil noteerimine;
- Uue kruisilaeva, M/S Galaxy sõsarlaeva, tellimine;
- Läbirääkimised Läti võimudega Läti – Rootsi liinil tegutsemise alustamiseks;
- Muudatused müügi- ja turundusüksuste juhtkondades.

PÕHINÄITAJAD

	01.09.2005–28.02.2006		01.09.2004-28.02.2005		Muutus %
	EEK	EUR	EEK	EUR	
Müügitulu (miljon)	1,786.0	114.1	1,805.4	115.4	-1.1
Aruandeperioodi puhaskasum (miljon)	55.2	3.5	49.1	3.1	12.4
Aruandeperioodi puhaskasumi marginaal (%)	3.1	3.1	2.7	2.7	
EBITDA (miljon)	255.7	16.3	266.7	17.0	-4.1
EBITDA marginaal (%)	14.3	14.3	14.8	14.8	
Kasum aktsia kohta	0.45	0.029	0.45	0.029	1.2
Amortisatsioon (miljon)	138.5	8.9	135.8	8.7	2.0
Investeeringud (miljon)	492.6	31.5	129,5	8.3	280.3

Reisijate arv	1,336,872		1,467,877		-8.9
Kaubaveo ühikud	70,044		61,951		13.1
Keskmine töötajate arv	2,632		2,721		-3.3

	28.02.2006		31.08.2005		Muutus %
	EEK	EUR	EEK	EUR	
Varad kokku (miljon)	8,605.1	550.0	6,927.2	442.7	24.2
Kohustused kokku (miljon)	3,835.7	245.1	4,271.3	273.0	-10.2
Intressikandvad kohustused (miljon)	3,459.4	221.1	3,836.3	245.2	-9.8
Omakapital (miljon)	4,768.3	304.8	2,655.8	169.7	79.6
Omakapitali kordaja (%)	55.4	55.4	38.3	38.3	
Aktsiate kaalutud keskmine arv	122,151,934		110,000,000		11.0
Omakapital aktsia kohta	39.04	2.50	24.14	1.54	61.7

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 – emaettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital / aktsiate kaalutud keskmine arv.

MÜÜGITULU JA KASUM

AS Tallink Grupp ja tema tütarettevõtete (edaspidi "Kontsern") müügitulu perioodil 1. september 2005 – 28. veebruar 2006 oli 1,786.0 miljon krooni (114.1 mil. EUR) võrreldes 1,805.4 miljoni krooniga (115.4 mil. EUR) perioodil 1. september 2004 – 28. veebruar 2005. Müügitulu vähenes 19.4 miljoni krooni (1.2 mil. EUR) võrra. Teises kvartalis ulatus müügitulu 794.0 miljoni kroonini (50.7 mil. EUR) võrreldes 806.4 miljoni krooniga (51.5 mil. EUR) eelmise majandusaasta samal perioodil.

Järgmised asjaolud mõjutasid müügitulu 2005/2006 majandusaasta I poolaastal:

- Väike langus reisijate arvus;
- Kaubaveo mahtude kasv Tallinn-Helsingi liinil;
- Kõrgem piletimüügitulu;
- Reisijate segmenti ja laeval tarbimise muutusest tulenev langus laevade müügis;
- Enamusel ajal aruandeperioodist M/S Fantaasiaga äritegevust ei toimunud.

Esimesel poolaastal tegevuskasum kahanes 13.3 miljoni krooni (0.8 mil. EUR) võrra 130.5 miljonilt kroonilt (8.3 mil. EUR) 117.2 miljonile kroonile (7.5 mil. EUR). Maksueelne kasum oli 55.8 miljon krooni (3.6 mil. EUR) ja puhaskasum kasvas 6.1 miljoni krooni (0.4 mil. EUR) võrra 49.1 miljonilt kroonilt (3.1 mil. EUR) 55.2 miljonile kroonile (3.5 mil. EUR).

Puhaskasum langes teises kvartalis 6.1 miljonilt kroonilt (0.4 mil. EUR) 2004/2005 majandusaastal -7.4 miljonile kroonile 2005/2006 majandusaastal järgnevatel põhjustel:

- Oodatust nõrgem turundustegevus ja müügitöö;
- M/S Fantaasiaga äritegevust ei toimunud – ettevalmistused Riia-Stockholm liiniks.

Geograafiliste segmentide jaotus näitab, et 64.1% müügituludest teeniti Eesti – Soome liinil (61.4% võrreldaval perioodil 2004/2005 majandusaastal), 30.7% Eesti – Rootsi liinil (31.9% 2004/2005 majandusaastal) ja ülejäänud 5.2% müügituludest moodustasid hotelli majutustulud, prahtimistasud ja muud tulud (6.7% 2004/2005).

Ärisegmentide lõikes jagunes müügitulu järgnevalt: piletimüük 23.3% (20.8% 2004/2005), reisipakettide müük 3.1% (3.3% 2004/2005), kaubaveo müük 21.4% (18.6% 2004/2005), müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja poodides 46.3% (51.0% 2004/2005), majutuse müük 2.0% (1.8% 2004/2005), müügitulu laevade prahtimisest 1.0 protsent (1.3% 2004/2005) ja muud tulud 2.9% (3.2% 2004/2005).

REISIJAPÕHISED NÄITAJAD	01.09.2005-28.02.2006		01.09.2004-28.02.2005		Muutus %
	EEK	EUR	EEK	EUR	
Piletimüük reisija kohta	311.2	19.9	255.9	16.4	21.6
Reisipakettide müük reisija kohta	40.9	2.6	40.7	2.6	0.4
Müük laevas reisija kohta	618.2	39.5	627.7	40.1	-1.5

2004/2005 majandusaasta sügisel läbi viidud sooduspiletite kampaania mõjul on käesoleva majandusaasta I poolaasta reisijate arv väiksem, kuid piletimüügitulu on suurem.

TURU ÜLEVAADE

Kontsern opereerib Soome-Eesti liinil Helsingi ja Tallinna vahel ning Eesti-Rootsi liinidel (Tallinn-Mariehamn-Stockholm ja Paldiski-Kapellskär). Aruande perioodil vedasid Kontserni laevad kokku 1,336,872 reisijat, võrreldes 1,467,877 reisijaga eelmise majandusaasta samal perioodil. Tallinn – Helsingi liinil veeti 1,073,377 reisijat (võrreldes 1,150,492 reisijaga samal

perioodil 2004/2005 majandusaastal) ja Eesti – Rootsi liinidel veeti 263,495 reisijat (276,527 reisijat 2004/2005).

2005/2006 majandusaasta II kvartalis Eesti – Soome liini reisijate arv kahanes 3.9% ja Eesti – Rootsi liinide reisijate arv kasvas 1.3% võrreldes eelmise majandusaasta sama perioodiga.

Eesti – Soome liini reisijate arvu 3.9%line langus majandusaasta teises kvartalis oli tingitud turu üldisest 8.2%-lisest langusest.

AS Tallink Grupi reisijateveo turuosa Eesti – Soome liinil oli aruandeperioodil ligikaudu 46% ning Eesti – Rootsi liinidel on Kontsern ainus regulaarset reisijateveo teenust pakkuv operaator.

Aruandeperioodil vedas Kontsern kokku 70.0 tuhat kaubaveo ühikut ja 120.2 tuhat sõiduautot. Tõus kaubaveo ühikute veos oli 13.1% ja sõiduautode veos 6.2% võrreldes eelmise majandusaasta sama perioodiga.

Kaubaveo kasv tulenes peamiselt jätkuvast turu arengust Tallinn – Helsingi liinil. Tulenevalt suurenenud mahtudest hakkas M/S Kapella 2006 märtsis opereerima Paldiski ja Kapellskäri vahel ja M/S Regal Star suundus Tallinna ja Helsingi liinile. M/S Regal Stari suurem kaubaveomaht (M/S Kapellast 1,000 liinimeetrit rohkem) võimaldab meil paremini teenindada suuremat nõudlust kaubaveo mahtude osas Tallinn-Helsingi liinil.

PERSONAL

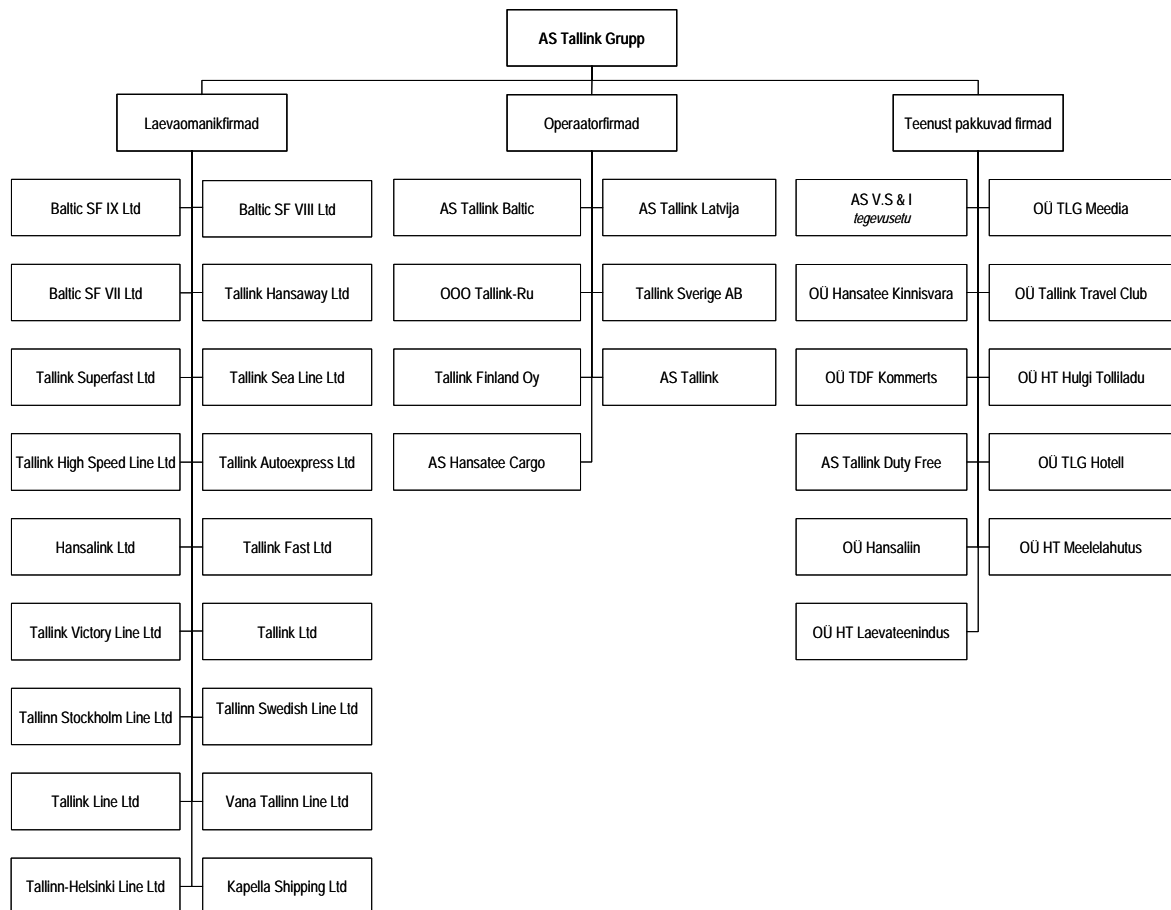
1. septembrist 2005 kuni 28. veebruarini 2006 töötas Kontsernis keskmiselt 2,632 töötajat (võrreldes 2,721 töötajaga 2004/2005 samal perioodil), kellest 1,875 (1,991 majandusaastal 2004/2005) oli laevapersonal, 140 (121 majandusaastal 2004/2005) hotellipersonal ja 617 (609 2004/2005) muu kaldapersonal.

KONTSERNI STRUKTUUR

2005/2006 majandusaasta esimese kvartali jooksul asutas AS Tallink Grupp kaks uut 100%lise osalusega tütarettevõtet: Tallink Latvija AS ja Tallink Hansaway Ltd (hetkel tegevusetu). 2005 aasta oktoobris otsustati rajada veel üks 100%-lise osalusega tütarettevõte, Mare Pharmaci OÜ, mis kantakse äriregistrisse tegevuslitsentsi taotluse aktsepteerimisel. Mare Pharmaci OÜ hakkab tegelema meditsiini toodete ja teenuste müügiga. AS Tallink Latvija rajati müügi ja turunduse ettevõtteks Lätis ja Tallink Hansaway Ltd rajati hilisema laeva omamise eesmärgil.

Bilansipäeva järgselt asutas AS Tallink Grupp veel neli uut 100%lise osalusega tütarettevõtet: Baltic SF VII Ltd, Baltic SF VIII Ltd, Baltic SF IX Ltd ja AS Tallink Baltic. Esimesed kolm asutati Küprosel kolme uue Superfast laeva ostu ja omamise eesmärgil, viimane rajati Saksa liini opereerimise eesmärgil.

Konsolideerimisgrupp AS Tallink Grupp omas poolaasta aruande valmimise hetkel 36 tütarfirmat.



Märkus: Kontserni struktuur seisuga 10.04.06: Kõik ettevõtted on 100 protsendilise osalusega AS Tallink Grupi tütarettevõtted, väljaarvatud järgnevad: (i) OÜ HT Hulgi Tolliladu ja OÜ TDF Kommerts on mõlemad 100 protsendilise osalusega AS Tallink Duty Free tütarettevõtted, (ii) OÜ TLG Mediast kuulub AS Tallink Grupile (2/3) ja hr. Peter Roosele (1/3), ja (iii) Tallink Sverige AB on 100 protsendilise osalusega AS Hansatee Cargo tütarettevõtte.

SÜNDMUSED 2005/2006 MAJANDUSAASTA I POOLAASTAL

Aksionäride üldkoosolek otsustas 30. novembril 2005 suurendada aktsiakapitali 265 miljoni krooni võrra (16.9 mil. EUR) 1,365 miljonile kroonile (87.2 mil. EUR) emiteerides 26.5 miljonit uut aktsiat. Sellega seoses kiitis Tallinna Börs 9. detsembril 2005 heaks Tallinki aktsiate Tallinna Börsil noteerimise. Uute aktsiate väljastamisest saadi 2,186,250 tuhat krooni.

Emissioon oli ettevõtte jaoks edukas. Saadud vahendid kavatsetakse paigutada investeerimisprojektidesse ning ettevõtte arengusse.

7. detsembril 2005 otsustas AS-i Tallink Grupp tütarettevõtte Tallink Finland OY juhatus lõpetada Tallink Finland OY tegevdirektori Håkan Nordström'i tööleping. Uueks Tallink Finland OY tegevdirektoriks nimetati Keijo Mehtonen.

14. detsembril 2005 maksis AS-i Tallink Grupp tütarettevõtte Tallinn Stockholm Line Limited ennetähtaegselt tagasi laenu AS-ile Infortar, millest tulenevalt on laenuleping lõppenud.

17. detsembril 2005 otsustas AS Tallink Grupp kasutada hetkel ehitamisel oleva kruisilaeva Galaxy optsoonilepingust tulenevaid õigusi. Sellest lähtuvalt sõlmisid Soome laevatehas Aker Finnyards OY ning AS Tallink Grupp laevaehituslepingu, mille kohaselt valmib 2,800 reisijat mahutav Galaxy sõsarlaev 2008 aasta suveks.

25. jaanuaril 2006 osales AS Tallink Grupp Silja Line'i indikatiivse pakkumise esimeses voorus. Siduvaid kohustusi AS-ile Tallink Grupp sellega ei kaasne. Vahearuaande valmimise ajaks ei ole kindlat vastust oksjoni tulemusest meile teatatud.

25. jaanuaril 2006 nimetas AS Tallink Grupp hr. Väino Konga Tallink Sverige AB nõukogu liikmeks ja Tallink Sverige AB tegevdirektoriks nimetati pr. Kadri Land.

Peale läbirääkimisi 27. jaanuaril 2006 otsustas Riia Vabasadama nõukogu sõlmida lepingu uue Riia-Stockholm liini käivitamiseks AS-iga Tallink Grupp. 22 veebruaril 2006 sõlmis AS-i Tallink Grupp tütarettevõtte AS Tallink Latvija koostöölepingu Riia Vabasadamaga alustamaks regulaarliiklust Riia ja Stockholmi vahel.

BILANSIPÄEVA JÄRGSSED SÜNDMUSED JA TULEVIKU VÄLJAVAATED

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

Aruandeperioodi jooksul maksis tütarettevõtte OÜ TLG Media kontsernivälistele osapooltele 2004/2005 majandusaasta eest dividende summas 150.0 tuhat krooni (9.6 tuhat EUR). 2004/2005 majandusaastal ega ka 2005/2006 majandusaasta I poolaastal muid dividende ei jagatud vaid kogu kasum investeeriti majandustegevuse kasvu. Plaanime sellist poliitikat ka lähitulevikus jätkata.

6. aprillil 2006 alustas M/S Fantaasia regulaarliiklust Riia-Stockholmi liinil. M/S Fantaasia väljub Riist ülepäeviti. Plaani kohaselt suundub M/S Regina Baltica maikuu Riia-Stockholmi liinile, mis tähendab igapäevaseid väljumisi Riist ja Stockholmist.

6. aprillil lõpetasid AS-i Tallink Grupp tütarettevõtte Tallink Fast Limited ja Compania Tramediterranea S.A.(Acciona Group) laeva M/S Tallink Autoexpress müügitehingu. Laev müüdi 10.5 miljoni euro eest. Müügist saadav kasum ei avalda olulist mõju AS-i Tallink Grupp konsolideeritud majandustulemustele.

21 märtsil 2006 sõlmis AS Tallink Grupp läbi oma tütarettevõtete lepingud, et osta Attica Holdings S.A.'lt kolm Ro-Pax laeva SUPERFAST VII, SUPERFAST VIII, ja SUPERFAST IX, kogusummas 310 miljonit eurot. Superfast VII ja Superfast VIII, kumbki ostuhinnaga 103 miljonit eurot anti üle 10. aprillil. Kolmas laev Superfast IX antakse üle lähapäevadel. Laevad alustavad liiklemist liinil Hanko – Paldiski ja Paldiski – Rostock.

10. aprillil 2006 sõlmisid AS-i Tallink Grupp tütarettevõtted Baltic SF VII Limited, Baltic SF VIII Limited ja Baltic SF IX Limited HSH Nordbank'i ja KfW korraldatud pankade sündikaadiga laenulepingu. Laen koosneb kahest põhiosast millest pikaajaline, 240 miljoni euro suurune osa on 10 aastase tagasimakse tähtajaga ning lühiajaline, 40 miljoni euro suurune osa on tagasimakse lõpptähtajaga 2 aastat. Käesoleval, 2005/06 majandusaastal on laenu tagasimaksete suurus 6 miljonit eurot. EURIBORil põhineval laenul on 1.07%line kaalutud keskmine intressimarginaal.

M/S Galaxy plaanitust kiirem valmimine võimaldab alustada laeval Tallinn-Helsingi liinil liiklemist juba 2006 aasta aprilli lõpus. Hetke plaanide kohaselt leiab laeva üleandmine aset 16. nädalal.

AS-il Tallink Grupp ei ole hetkel märkimisväärseid uurimis- ja arendustegevuseprojekte.

Aruandeperiood on ettevõttele olnud väga sündmusterohke. On tehtud tähtsaid otsuseid ja lähitulevikus ootavad ees märkimisväärsed muutused, mis tagavad tugevad tulemused tulevast kõrg-hooajast. Tallinki varasemad kogemused näitavad, et uute kruisilaevade liiniletulek on kasvatanud laevaga seotud toodete käibeid ning suurendanud reisijate arvu. Varasemad investeeringud on tõstnud tegevusefektiivsust ja omavad jätkuvat positiivset efekti ettevõtte edule. Sarnaselt oodatakse ka M/S Galaxy alustamisest aprilli kuus positiivset mõju käimasoleva majandusaasta tulemustele. Hiljutised otsused omandada kolm Superfasti laeva laiendavad ettevõtte tegevusulatust ja suurendavad nii käivet kui kasumit majandusaasta kolmandas kvartalis. Kokkuvõttes ootame, et Riia-Stockholm liin, Saksa liin ja Galaxy liinile tulek lisavad meie praeguse müügikäibe tasemele umbes 50%-lise täiendava kasvu aastabaasil. Oodatavad on ka projektidest tulenevad suuremad kasumlikkuse näitajad.

Peale uute projektide lõpuleviimist aprillis on üle poole ettevõtte laevastikust alla 10 aasta vanune, mis tagab efektiivsuse ja tugeva kasumlikkuse lähitulevikus. Ettevõtte praeguses situatsioonis koos heade tulemustega ootame tulevikku edasisteks investeeringuteks ja et viia ellu meie tugevaid arenguplaane.

2005/2006 I poolaasta konsolideeritud
auditeerimata vahearuanne
AS Tallink Grupp

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)	01.12.2005 - 28.06.2006	01.12.2004- 28.02.2005 [1]	01.09.2005- 28.02.2006	01.09.2004 - 28.02.2005 [1]
Müügitulu (Lisa 4)	793,969	806,411	1,786,023	1,805,413
Müüdnud kauba ja teenuse kulu	-690,905	-656,379	-1,440,492	-1,449,797
Brutokasum	103,064	150,032	345,531	355,616
Turustuskulud	-56,940	-80,229	-160,433	-174,700
Üldhalduskulud	-30,123	-26,414	-68,336	-51,693
Muud äritulud	821	1,134	984	1,527
Muud ärikulud	-266	-178	-543	-296
Äri kasum (Lisa 4)	16,556	44,345	117,203	130,454
Finantskulud (-) / tulud (Lisa 5)	-24,258	-37,888	-61,398	-82,233
Kasum sidusettevõtte aktsiatest	0	-57	0	423
Kasum enne tulumaksu ja vähemusosalust	-7,702	6,400	55,805	48,644
Tulumaks	299	-290	-588	498
Aruandeperioodi kasum	-7,403	6,110	55,217	49,142
Sh.				
Emaettevõtja aktsionäride või osanike osa kasumist (Lisa 6)	-7,601	6,162	54,598	49,194
Vähemusosaluse osa kasumist	198	-52	619	-52
Tava ja lahustatud kasum aktsia kohta (EEK-ides ühe aktsia kohta) (Lisa 6)			0.45	0.45
(auditeerimata, tuhandetes eurodes)	01.12.2005- 28.02.2006	01.12.2004- 28.02.2005 [1]	01.09.2005- 28.02.2006	01.09.2004- 28.02.2005 [1]
Müügitulu (Lisa 4)	50,744	51,539	114,148	115,387
Müüdnud kauba ja teenuse kulu	-44,157	-41,950	-92,064	-92,659
Brutokasum	6,587	9,589	22,084	22,728
Turustuskulud	-3,640	-5,128	-10,254	-11,165
Üldhalduskulud	-1,925	-1,688	-4,367	-3,304
Muud äritulud	53	72	63	98
Muud ärikulud	-17	-11	-35	-19
Äri kasum (Lisa 4)	1,058	2,834	7,491	8,338
Finantskulud (-) / tulud (Lisa 5)	-1,550	-2,421	-3,924	-5,256
Kasum sidusettevõtte aktsiatest	0	-4	0	27
Kasum enne tulumaksu ja vähemusosalust	-492	409	3,567	3,109
Tulumaks	19	-18	-38	32
Aruandeperioodi kasum	-473	391	3,529	3,141
Sh.				
Emaettevõtja aktsionäride või osanike osa kasumist (Lisa 6)	-485	394	3,490	3,144
Vähemusosaluse osa kasumist	12	-3	39	-3
Tava ja lahustatud kasum aktsia kohta (EEK-ides ühe aktsia kohta) (Lisa 6)			0.03	0.03

[1] korrigeeritud (Lisa 8)

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

VARAD	28.02.2006	31.08.2005
Käibevara		
Raha ja raha ekvivalendid	1,669,185	326,786
Nõuded ja ettemaksed	183,672	202,540
Muud finantsvarad (Lisa 7)	2,161	
Varud	84,226	84,900
Käibevara kokku	1,939,244	614,226
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	72	72
Materiaalne põhivara (Lisa 8)	6,490,169	6,136,720
Immateriaalne põhivara (Lisa 9)	175,606	176,153
Põhivara kokku	6,665,847	6,312,945
VARAD KOKKU	8,605,091	6,927,171
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Intressikandvad võlakohustused (Lisa 10)	683,618	690,473
Võlad ja ettemakstud tulud	375,986	434,683
Lühiajalised kohustused kokku	1,059,604	1,125,156
Pikaajalised kohustused		
Intressikandvad võlakohustused (Lisa 10)	2,775,818	3,145,864
Edasilükkunud tulumaksukohustus	327	329
Pikaajalised kohustused kokku	2,776,145	3,146,193
Kohustused kokku	3,835,749	4,271,349
OMAKAPITAL		
Vähemusosalus	743	274
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital		
Aktiakapital nimiväärtuses (Lisa 11)	1,365,000	1,100,000
Ülekurss (Lisa 11)	1,791,368	0
Realiseerimata kursivahed	-39	0
Ümberhindluse reserv	2,124	0
Kohustuslik reservkapital	27,500	27,500
Jaotamata kasum	1,582,646	1,528,048
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital kokku	4,768,599	2,655,548
OMAKAPITAL KOKKU	4,769,342	2,655,822
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	8,605,091	6,927,171

2005/2006 I poolaasta konsolideeritud
auditeerimata vahearuanne
AS Tallink Grupp

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

VARAD	28.02.2006	31.08.2005
Käibevara		
Raha ja raha ekvivalendid	106,680	20,885
Nõuded ja ettemaksud	11,739	12,945
Muud finantsvarad (ILisa 7)	138	0
Varud	5,383	5,426
Käibevara kokku	123,940	39,256
Põhivara		
Pikaajalised finantsinvesteeringud	5	5
Materiaalne põhivara (Lisa 8)	414,797	392,208
Immateriaalne põhivara (Lisa 9)	11,223	11,258
Põhivara kokku	426,025	403,471
VARAD KOKKU	549,965	442,727
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Intressikandvad võlakohustused (Lisa 10)	43,691	44,129
Võlad ja ettemakstud tulud	24,029	27,781
Lühiajalised kohustused kokku	67,720	71,910
Pikaajalised kohustused		
Intressikandvad võlakohustused (Lisa 10)	177,407	201,057
Edasilükkunud tulumaksukohustus	21	21
Pikaajalised kohustused kokku	177,428	201,078
Kohustused kokku	245,148	272,988
OMAKAPITAL		
Vähemusosalus	47	18
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital		
Aktiakapital nimiväärtuses (Lisa 11)	87,239	70,303
Ülekurss (Lisa 11)	114,489	0
Realiseerimata kursivahed	-2	0
Ümberhindluse reserv	136	0
Kohustuslik reservkapital	1,758	1,758
Jaotamata kasum	101,150	97,660
Emaettevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital kokku	304,770	169,721
OMAKAPITAL KOKKU	304,817	169,739
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	549,965	442,727

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)	01.09.2005 - 28.02.2006	01.09.2004 - 28.02.2005 [1]
Rahavood äritegevusest		
Kasum enne vähemusosalust	55,217	49,142
Korrigeerimised	199,575	217,310
Äritegevusega seotud varade muutus	21,251	47,522
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-56,484	-61,712
Ettemakstud tulumaks	141	160
	219,700	252,422
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine (Lisad 8, 9)	-492,633	-128,535
Laekumised materiaalse põhivara müügist	775	219
Tütarettevõtete soetamine	0	90
Saadud dividendid	0	1,200
Saadud intressid	8,876	1,581
	-482,982	-125,445
Rahavood finantseerimistegevusest		
Laekumised laenudest ja võlakirjadest (Lisa 10)	0	266,994
Laenude ja võlakirjade tagasimaksed (Lisa 10)	-363,276	-619,938
Kasutatud arvelduskrediidi muutus (Lisa 10)	-18,249	178,989
Kapitalirendi põhimaksete tasumine (Lisa 10)	-488	-392
Makstud intressid	-68,375	-83,640
Aktsiate emiteerimine (Lisa 11)	2,056,368	0
Vähemusosalusele makstud dividendid	-150	0
Dividendide tulumaks	-149	0
	1,605,681	-257,987
RAHAVOOD KOKKU	1,342,399	-131,010
Raha ja raha ekvivalendid		
- perioodi alguses	326,786	366,668
- suurenemine (+) / vähenemine (-)	1,342,399	-131,010
- perioodi lõpus	1,669,185	235,658
(auditeerimata, tuhandetes eurodes)	01.09.2005 - 28.02.2006	01.09.2004 - 28.02.2005 [1]
Rahavood äritegevusest		
Kasum enne vähemusosalust	3,529	3,141
Korrigeerimised	12,755	13,889
Äritegevusega seotud varade muutus	1,358	3,037
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-3,610	-3,944
Ettemakstud tulumaks	9	10
	14,041	16,133
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine (Lisad 8, 9)	-31,485	-8,215
Laekumised materiaalse põhivara müügist	50	14
Tütarettevõtete soetamine	0	6
Saadud dividendid	0	77
Saadud intressid	567	101
	-30,868	-8,017
Rahavood finantseerimistegevusest		
Laekumised laenudest ja võlakirjadest (Lisa 10)	0	17,064
Laenude ja võlakirjade tagasimaksed (Lisa 10)	-23,217	-39,621
Kasutatud arvelduskrediidi muutus (Lisa 10)	-1,166	11,439
Kapitalirendi põhimaksete tasumine (Lisa 10)	-31	-25
Makstud intressid	-4,369	-5,346
Aktsiate emiteerimine (Lisa 11)	131,425	0
Vähemusosalusele makstud dividendid	-10	0
Dividendide tulumaks	-10	0
	102,622	-16,489
RAHAVOOD KOKKU	85,795	-8,373

2005/2006 I poolaasta konsolideeritud
auditeerimata vahearuanne
AS Tallink Grupp

Raha ja raha ekvivalendid

- perioodi alguses	20,885	23,434
- suurenemine (+) / vähenemine (-)	85,795	-8,373
- perioodi lõpus	106,680	15,061

[1] korrigeeritud (Lisa 8)

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)	Aksia- kapital	Üle- kurs	Realisee- rimata kursivahed	Ümber- hindluse reserv	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
31. august 2004	275,000	414,870	0	0	27,500	1,465,007	2,182,377
Muutused omakapitalis 2004/2005 I poolaastal							
Aktsiate emiteerimine	825,000	-414,870	0	0	0	-410,130	0
2004/2005 I poolaasta puhaskasum (Lisa 6) [1]	0	0	0	0	0	49,194	49,194
Aruandeperioodi muutused kokku	825,000	-414,870	0	0	0	-360,936	49,194
28. veebruar 2005	1,100,000	0	0	0	27,500	1,104,071	2,231,571
31. august 2005	1,100,000	0	0	0	27,500	1,528,048	2,655,548
Muutused omakapitalis 2005/2006 I poolaastal							
Aktsiate emiteerimine (Lisa 11)	265,000	1,791,368	0	0	0	0	2,056,368
2005/2006 I poolaasta puhaskasum (Lisa 6)	0	0	0	0	0	54,598	54,598
Jooksva perioodi muutused (Lisa 7)	0	0	-39	2,124	0	0	2,085
Aruandeperioodi muutused kokku	265,000	1,791,368	-39	2,124	0	54,598	2,113,051
28. veebruar 2006	1,365,000	1,791,368	-39	2,124	27,500	1,582,646	4,768,599

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)	Aksia- kapital	Üle- kurs	Realisee- rimata kursivahed	Ümber- hindluse reserv	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
31. august 2004	17,576	26,515	0	0	1,758	93,631	139,480
Muutused omakapitalis 2004/2005 I poolaastal							
Aktsiate emiteerimine	52,727	-26,515	0	0	0	-26,212	0
2004/2005 I poolaasta puhaskasum (Lisa 6) [1]	0	0	0	0	0	3,144	3,144
Aruandeperioodi muutused kokku	52,727	-26,515	0	0	0	-23,068	3,144
28. veebruar 2005	70,303	0	0	0	1,758	70,563	142,624
31. august 2005	70,303	0	0	0	1,758	97,660	169,721
Muutused omakapitalis 2005/2006 I poolaastal							
Aktsiate emiteerimine (Lisa 11)	16,936	114,489	0	0	0	0	131,425
2005/2006 I poolaasta puhaskasum (Lisa 6)	0	0	0	0	0	3,490	3,490
Jooksva perioodi muutused (Lisa 7)	0	0	-2	136	0	0	134
Aruandeperioodi muutused kokku	16,936	114,489	-2	136	0	3,490	135,049
28. veebruar 2006	87,239	114,489	-2	136	1,758	101,150	304,770

[1] Korrigeeritud (Lisa 8)

AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

Lisa 1 ÜLDINE INFORMATSIOON

AS Tallink Grupp ja tema tütarettevõtete (edaspidi "Kontsern") 2005/2006 I poolaasta konsolideeritud auditeerimata vahearuanne kinnitati 10. aprillil 2006 vastavalt juhatuse otsusele. AS Tallink Grupp on Eestis registreeritud ja Eestis tegutsev ettevõtte, mille töötajate arv ulatus 28. veebruar 2006 seisuga 2,601 inimeseni (31. august 2005 : 2,694).

Lisa 2 KOKKUVÕTE OLULISEMATEST ARVESTUSPRINTSIIPIDEST

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

Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu põhimõtteid ja arvestusprintsipi kui 31. august 2005 aastaaruande koostamisel.

Aastaruandes kajastati tütarettevõtete konsolideerimisega kaasnevaid realiseerimata kursivahesid kasumiaruandes.

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

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

Lisa 3 TÜTARETTEVÕTTED

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

AS Tallink Grupp alustas 2005.a. oktoobris uue 100%-lise osalusega tütarettevõtte OÜ Mare Pharmaci asutamist. Sissemakse aktsiakapitali teostati summas 40 tuhat EEK (3 tuhat EUR). Uus tütarettevõtte registreeritakse Eestis ja asutatakse osutama meditsiiniteenuseid. Nimetatud firma ei ole veel registreeritud, kuna litsentsi saamine on viibinud.

AS Tallink Grupp asutas 2005.a. novembris uue 100%-lise osalusega tütarettevõtte AS Tallink Latvija. Sissemakse aktsiakapitali teostati summas 562 tuhat EEK (36 tuhat EUR). Uus tütarettevõtte on registreeritud Lätis ning asutati piletimüügi ja turundusega tegelemiseks 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

(tuhandetes kroonides)

01.09.2005-28.02.2006	Eesti Soome liinid	Eesti Rootsi liinid	Muud liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Segmentidevaheline elimineerimine	Kokku
Müügitulu						
Segmentitulu kontsernivälisete klientidele	1,144,692	547,428	19,150	74,753		1,786,023
Segmentidevaheline müük	90,887	4,590	0	66,075	-161,552	0
						1,786,023
Segmenti tulem	178,497	-22,848	3,082	26,367		185,098
Kontserni ühised ärikulud						-67,895
Ärikasum						117,203

2005/2006 I poolaasta konsolideeritud
auditeerimata vahearuanne
AS Tallink Grupp

01.09.2004-28.02.2005	Eesti Soome liinid	Eesti Rootsi liinid	Muud liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Segmentide- vaheline eli- mineerimine	Kokku
Müügitulu						
Segmenditulu kontsernivälistele klientidele	1,107,764	575,051	65,321	57,277		1,805,413
Segmentidevaheline müük	111,683	10,640	13,909	44,178	-180,410	0
	1,219,447	585,691	79,230	101,455	-180,410	1,805,413
Segmendi tulem						
	172,071	26,306	-29,568	8,625		177,434
Kontserni ühised ärikulud						-46,980
Ärikasum						130,454

(tuhandetes eurodes)

01.09.2005-28.02.2006	Eesti Soome liinid	Eesti Rootsi liinid	Muud liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Segmentide- vaheline eli- mineerimine	Kokku
Müügitulu						
Segmenditulu kontsernivälistele klientidele	73,159	34,987	1,224	4,778		114,148
Segmentidevaheline müük	5,809	293	0	4,223	-10,325	0
	78,968	35,280	1,224	9,001	-10,325	114,148
Segmendi tulem						
	11,408	-1,460	197	1,685		11,830
Kontserni ühised ärikulud						-4,339
Ärikasum						7,491

01.09.2004-28.02.2005	Eesti Soome liinid	Eesti Rootsi liinid	Muud liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Segmentide- vaheline eli- mineerimine	Kokku
Müügitulu						
Segmenditulu kontsernivälistele klientidele	70,799	36,752	4,175	3,661		115,387
Segmentidevaheline müük	7,138	680	889	2,823	-11,530	0
	77,937	37,432	5,064	6,484	-11,530	115,387
Segmendi tulem						
	10,997	1,681	-1,889	551		11,340
Kontserni ühised ärikulud						-3,002
Ärikasum						8,338

Ärisegmentid

	(tuhandetes kroonides)		(tuhandetes eurodes)	
	01.09.2005- 28.02.2006	01.09.2004- 28.02.2005	01.09.2005- 28.02.2006	01.09.2004- 28.02.2005
Piletimüük	416,067	375,612	26,592	24,006

2005/2006 I poolaasta konsolideeritud
auditeerimata vahearuanne
AS Tallink Grupp

Reisipaketi müük	54,664	59,766	3,494	3,820
Kaubaveo müük	382,289	336,435	24,433	21,502
Majutuse müük	35,522	31,732	2,270	2,028
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja poodides	826,412	921,392	52,817	58,888
Müügitulu laeva rentimisest	18,369	23,312	1,174	1,490
Muud	52,700	57,164	3,368	3,653
Kontserni müügitulu kokku	1,786,023	1,805,413	114,148	115,387

Lisa 5 FINANTSTULUD JA -KULUD

	(tuhandetes kroonides)		(tuhandetes eurodes)	
	01.09.2005 - 28.02.2006	01.09.2004 - 28.02.2005	01.09.2005 - 28.02.2006	01.09.2004 - 28.02.2005
Intrassikulud	-70,682	-83,623	-4,517	-5,345
Neto valuutakursi muutuste kasum / kahjum (-)	-1,383	-99	-89	-6
Intrassitulud ja muud finantstulud	10,747	1,550	687	99
Muud finantskulud	-80	-61	-5	-4
Neto finantskulud (-) / -tulud (+)	-61,398	-82,233	-3,924	-5,256

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.

	(tuhandetes kroonides)		(tuhandetes eurodes)	
	01.09.2005 - 28.02.2006	01.09.2004 - 28.02.2005	01.09.2005 - 28.02.2006	01.09.2004 - 28.02.2005
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv (tk) [1]	122,151,934	110,000,000	122,151,934	110,000,000
Lihtaktsionäridele jagatav puhaskasum	54,598	49,194	3,490	3,144
Kasum aktsia kohta (EEK/EUR)	0.45	0.45	0.03	0.03

[1] 08. detsembril 2005 toimunud emissiooni tulemusena suurenes aktsiate arv 110,000,000-lt 136,500,000-ni. Kaalutud keskmine aktsiate arv on saadud järgmiselt:

- 01. september 2005 kuni 07. detsember 2005 (98 päeva) – 110,000,000 aktsiat;
- 08. detsember 2005 kuni 28. veebruar 2006 (83 päeva) – 136,500,000 aktsiat.

Lisa 7 TULETISINSTRUMENDID

Kontsern kasutab intressiriskide maandamiseks intressiswap'i. Kui rahavoogude riskimaandamise efektiivsus on tõestatud, kajastatakse tuletisinstrumenti õiglase väärtuse muutus omakapitalis reservina, tuletisinstrumentid saadud reaalsed kasumid või kahjumid kajastatakse ümber kasumiaruandes.

Muutused tuletisinstrumenti õiglases väärtuses, mis ei kvalifitseeru rahavoogude riskide maandamise arvestuseks vastavalt IAS 39 -le, kajastatakse otse kasumiaruandes.

Aruandeperioodi muutused:

2005/2006 I poolaasta konsolideeritud
auditeerimata vahearuanne
AS Tallink Grupp

Intressiriskide maandamine	31.08.2005	31.08.2005	28.02.2006	28.02.2006
	Lepinguline	Õiglane	Lepinguline	Õiglane
	summa	väärtus	summa	väärtus
	EEKm	EEKm	EEKm	EEKm
Intressiswap, mis kvalifitseerub rahavoogude riskide maandamiseks	0	0	1197.0	2.2
Intressiswap, mis ei kvalifitseeru rahavoogude riskide maandamiseks	106.2	-0.9	79.6	0.0

Intressiriskide maandamine	31.08.2005	31.08.2005	28.02.2006	28.02.2006
	Lepinguline	Õiglane	Lepinguline	Õiglane
	summa	väärtus	summa	väärtus
	EURm	EURm	EURm	EURm
Intressiswap, mis kvalifitseerub rahavoogude riskide maandamiseks	0	0	76.5	0.1
Intressiswap, mis ei kvalifitseeru rahavoogude riskide maandamiseks	6.8	-0.1	5.1	0.0

Lisa 8 MATERIAALNE PÕHIVARA
(tuhandetes kroonides)

	Maa ja	Laevad	Masinad ja	Ette-	Kokku
	ehitised		seadmed	maksed [2]	
Jääkväärtus 31. august 2005	11,587	5,818,082	31,299	275,752	6,136,720
Soetused	9	50,544	5,393	436,608	492,554
Väljaminekud	0	0	-553	0	-553
Kursivahed	0	0	-9	0	-9
Aruandeperioodi amortisatsioon	-812	-128,849	-8,882	0	-138,543
Jääkväärtus 28. veebruar 2006	10,784	5,739,777	27,248	712,360	6,490,169

28. veebruar 2006 seisuga

-soetusmaksumus	19,192	6,976,699	96,848	712,360	7,805,099
-akumuleeritud amortisatsioon	-8,408	-1,236,922	-69,600	0	-1,314,930

	Maa ja	Laevad	Masinad ja	Lõpetamata	Ette-	Kokku
	ehitised		seadmed	ehitus	maksed	
Jääkväärtus 31. august 2004	11,378	5,920,022	37,190	82,128	220	6,050,938
Soetused	0	9,845	7,845	47,200	64,638	129,528
Aruandeperioodi amortisatsioon[1]	-688	-126,324	-8,797	0	0	-135,809
Jääkväärtus 28. veebruar 2005	10,690	5,803,543	36,238	129,328	64,858	6,044,657

28. veebruar 2005 seisuga

-Soetusmaksumus	17,516	6,794,486	97,309	129,328	64,858	7,103,497
-akumuleeritud amortisatsioon	-6,826	-990,943	-61,071	0	0	-1,058,840

(tuhandetes eurodes)

	Maa ja	Laevad	Masinad ja	Ette-	Kokku
	ehitised		seadmed	maksed [2]	
Jääkväärtus 31. august 2005	741	371,843	2,000	17,624	392,208
Soetused	1	3,230	345	27,904	31,480
Väljaminekud	0	0	-35	0	-35
Kursivahed	0	0	-1	0	-1
Aruandeperioodi amortisatsioon	-52	-8,235	-568	0	-8,855
Jääkväärtus 28. veebruar 2006	690	366,838	1,741	45,528	414,797

2005/2006 I poolaasta konsolideeritud
auditeerimata vahearuanne
AS Tallink Grupp

28. veebruar 2006 seisuga

-soetusmaksumus	1,227	445,892	6,190	45,528	498,837
-akumuleeritud amortisatsioon	-537	-79,054	-4,449	0	-84,040

	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	629	501	3,017	4,131	8,278
Aruandeperioodi amortisatsioon[1]	-44	-8,073	-562	0	0	-8,679
Jääkväärtus 28. veebruar 2005	683	370,914	2,316	8,266	4,145	386,324

28. veebruar 2005 seisuga

-Soetusmaksumus	1,119	434,247	6,219	8,266	4,145	453,996
-akumuleeritud amortisatsioon	-436	-63,333	-3,903	0	0	-67,672

[1] Korrigeeritud, kuna 2004/2005 majandusaasta IV kvartalis muutis Kontsern oma hinnanguid kahe uue kruisilaeva komponentide kasulike eluigade osas. 2004/2005 I poolaasta aruanne koostati lähtuvalt eelmisest hinnangust. Kirjeldatud hinnangute muutuse mõju on perioodi amortisatsiooni vähenemine 12,421 tuhande EEK (794 tuhande EUR) võrra

[2] Sisaldab ettemakseid 4 uue laeva eest

Lisa 9 IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	(tuhandetes kroonides)		(tuhandetes 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	79	79	0	5	5
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-626	-626	0	-40	-40
Jääkväärtus 28. veebruar 2006	173,148	2,458	175,606	11,066	157	11,223

28. veebruar 2006 seisuga

-soetusmaksumus	173,148	6,469	179,617	11,066	413	11,479
- akumuleeritud amortisatsioon	0	-4,011	-4,011	0	-256	-256

	(tuhandetes kroonides)		(tuhandetes 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	92	92	0	5	5
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-551	-551	0	-35	-35
Jääkväärtus 28. veebruar 2005	173,148	2,836	175,984	11,066	363	11,429

28. veebruar 2005 seisuga

- soetusmaksumus	173,148	5,686	178,834	11,066	363	11,429
- akumuleeritud amortisatsioon	0	-2,850	-2,850	0	-182	-182

Lisa 10 INTRESSIKANDVAD LAENU- JA MUUD VÕLAKOHUSTUSED

(tuhandetes kroonides)

2005/2006 I poolaasta konsolideeritud
auditeerimata vahearuanne
AS Tallink Grupp

	31. august 2005	Tagasi- maksed	Muud muutused [1]	28. veebruar 2006
Kapitalirendi kohustus	1,916	-488	-14	1,414
Võlakirjad	193,306	0	3,288	196,594
Arvelduskrediit pangas	18,249	-18,249	0	0
Pikaajalised pangalaenu	3,524,336	-264,746	1,838	3,261,428
Muud pikaajalised laenu	98,530	-98,530	0	0
KOKKU	3,836,337	-382,013	5,112	3,459,436
Sh.lühiajaline osa	690,473			683,618
pikaajaline osa	3,145,864			2,775,818

(tuhandetes eurodes)

	31. august 2005	Tagasi- maksed	Muud muutused [1]	28. veebruar 2006
Kapitalirendi kohustus	122	-31	-1	90
Võlakirjad	12,355	0	210	12,565
Arvelduskrediit pangas	1,166	-1,166	0	0
Pikaajalised pangalaenu	225,246	-16,920	117	208,443
Muud pikaajalised laenu	6,297	-6,297	0	0
KOKKU	245,186	-24,414	326	221,098
Sh.lühiajaline osa	44,129			43,691
pikaajaline osa	201,057			177,407

[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 kommertsandid kogusummas 183,250 tuhat EEK (11,712 tuhat EUR) ja laevahüpoteegid.

AS Tallink Grupp on garanteerinud oma tütarettevõtetele HSH Nordbank AG ja Skandinaviska Enskilda Banken AB poolt antud laene, kokku 3,014,597 tuhat EEK (192,668 tuhat EUR). eest. Nimetatud laenude põhitagatiseks on laevaomanikfirmadest tütarettevõtete aktsiate pant ja nimetatud tütarettevõtetele kuuluvatele laevadele seatud hüpoteegid.

Lisa 11 AKTSIAKAPITAL

AS Tallink Grupp aktsionäride koosolek otsustas 30. novembril 2005 suurendada aktsiakapitali 1,100,000 tuhandelt EEK-lt (70,303 tuhandelt EUR) kuni 1,365,000 tuhande EEK-ni (87,239 tuhande EUR), andes välja 26,500 tuhat aktsiat nominaaliga 10 EEK aktsia kohta. Uute aktsiate ülekursiks on 72.50 EEK (4.63 EUR) aktsia kohta. Uued aktsiad emiteeriti avaliku pakumise käigus. Raha uute aktsiate eest laekus 8. detsembril 2005. Aktsiate ülekursi vähendatakse emiteerimisega seotud kulude võrra. Aktsiate emissiooni tulemusena toimusid omakapitalis alljärgnevad muutused:

	(tuhandetes kroonides)		(tuhandetes eurodes)	
	Aktsia- kapital	Üle- kurs	Aktsia- kapital	Üle- kurs
Saldo enne emissiooni	1,100,000	0	70,303	
Nominaalsumma (10 EEK aktsia kohta)	+ 265,000	0	+16,936	0
Ülekurs (72.50 EEK aktsia kohta)	0	1,921,250	0	122,790
Emissiooniga seotud kulud	0	-129,882	0	-8,301
Saldo peale emissiooni	1,365,000	1,791,368	87,239	114,489

Lisa 12 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

(tuhandetes kroonides)

2005/2006 I poolaasta või 28.02.2006	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
AS Infortar	270	3,149	69	595
AS Infortar, intressid	0	1,824	0	0
AS HT Valuuta	958	0	58	0
AS Vaba Maa	0	1,386	0	158
AS Mersok	0	72	0	0
AS Gastrolink	15	130	19	0
OÜ Infor Invest	0	50	0	50
2004/2005 I poolaasta või 28.02.2005	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
AS Infortar	0	3,323	0	98,918
AS Infortar, intressid	0	3,311	0	536
AS HT Valuuta	1,134	0	1,533	0
AS Vaba Maa	0	1,662	0	194
AS Mersok	0	72	0	28

(tuhandetes eurodes)

2005/2006 I poolaasta või 28.02.2006	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
AS Infortar	17	201	4	38
AS Infortar, intressid	0	117	0	0
AS HT Valuuta	15	0	4	0
AS Vaba Maa	0	89	0	10
AS Mersok	0	5	0	0
AS Gastrolink	1	8	1	0
OÜ Infor Invest	0	3	0	3
2004/2005 I poolaasta või 28.02.2005	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
AS Infortar	0	212	0	6,322
AS Infortar, intressid	0	212	0	34
AS HT Valuuta	72	0	98	0
AS Vaba Maa	0	106	0	12
AS Mersok	0	5	0	2

Lisa 13 BILANSIVÄLISED SIDUVAD KOHUSTUSED

Siduvad investeerimiskohustused

Fincantieri Cantieri Navali Italiani S.p.A. ja AS Tallink Grupp sõlmisid 17. oktoobril 2005 lepingu uue ro-pax tüüpi laeva ehitamiseks. Laev peab valmima 2008. aastal. Laeva lepinguline hind on 113,000,000 EUR, millest 20% tasutakse ehituse jooksul ja 80% laeva üleandmisel.

Aker Finnyards OY ja AS Tallink Grupp 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.

Lisa 14 **BILANSIPÄEVAJÄRGESED SÜNDMUSED**
(tuh. kroonides)


AS Tallink Grupp asutas 2006.a. märtsis uue 100%-lise osalusega tütarettevõtte AS Tallink Baltic. Sissemakse aktsiakapitali teostati summas 400 tuhat EEK (26 tuhat EUR). Uus tütarettevõtte on registreeritud Eestis.

AS Tallink Grupp asutas 2006.a. märtsis kolm uut tütarettevõtet: Baltic SF VII Limited, Baltic SF VIII Limited ja Baltic SF IX Limited. Sissemakse aktsiakapitali 27 tuhat EEK (2 tuhat EUR) ettevõtte kohta teostati 2006.a. märtsis. Need kolm uut firmat on registreeritud Küprosel ning on asutatud laevaomanikfirmadena.

JUHATUSE KINNITUS VAHEARUANDELE

Käesolevaga deklareerime oma vastutust vahearuande eest ja kinnitame, et AS-i Tallink Grupp 2005/2006 majandusasta 6 kuu (01.09.2005-28.02.2006) auditeerimata vahearuanne, mis on koostatud kooskõlas IFRSidega, nagu need on vastu võetud EL poolt, IAS 34-ga, kajastab ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt.

AS Tallink Grupp ja tema tütarettevõtted on vähemalt järgmise aasta jooksul, alates aruande kinnitamisest, jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.



Juhatusesimees
Emm Pant



Juhatuseliige
Andres Hunt



Juhatuseliige
Kalev Järvelill



Juhatuseliige
Keijo Mehtonen

Tallinn,

.A.O. aprill 2006