

# AS TALLINK GRUPP

## MAJANDUSAASTA ARUANNE 2006/2007

Majandusaasta algus	1. september 2006
Majandusaasta lõpp	31. august 2007
Registrikood	10238429
Aadress	Tartu mnt 13 10145, Tallinn Eesti Vabariik
Telefon	+372 6 409 800
Faks	+372 6 409 810
Interneti kodulehekül	<a href="http://www.tallink.com">www.tallink.com</a>
Peamine tegevusala	meretransport (reisijate ja kaubavedu)



**SISUKORD**

Tegevusaruanne	3
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne	19
Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele	19
Konsolideeritud kasumiaruanne	20
Konsolideeritud bilanss	21
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	22
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	23
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad	25
Lisa 1 Üldine informatsioon	25
Lisa 2 Aruande koostamise alused	26
Lisa 3 Raamatupidamishinnangute ja esitusviisi muudatused	28
Lisa 4 Olulised raamatupidamislikud otsused ja hinnangud	30
Lisa 5 Kokkuvõtte olulisemates arvestuspõhimõtetest	32
Lisa 6 Äriühendused	41
Lisa 7 Segmendi aruandlus	43
Lisa 8 Opereerimiskulud ja finantstulud/kulud	51
Lisa 9 Maksud	52
Lisa 10 Aktsiakasum	55
Lisa 11 Raha ja raha ekvivalendid	55
Lisa 12 Nõuded	56
Lisa 13 Ettemaksed	56
Lisa 14 Varud	56
Lisa 15 Investeeringud sidusettevõtetesse	57
Lisa 16 Muud finantsvarad ja ettemaksed	57
Lisa 17 Pensionivarad ja -kohustused	57
Lisa 18 Kinnisvarainvesteeringud	59
Lisa 19 Materiaalne põhivara	60
Lisa 20 Immateriaalne põhivara	63
Lisa 21 Intressikandvad võlakohustused	65
Lisa 22 Võlad	66
Lisa 23 Aktsiakapital ja reservid	67
Lisa 24 Tingimuslikud ja bilansivälised siduvad kohustused	69
Lisa 25 Tehingud seotud osapooltega	70
Lisa 26 Kontserni ettevõtted	72
Lisa 27 Finantsriskide juhtimine	73
Lisa 28 Emaettevõtte põhjaruanded	79
Sõltumatu audiitori järeldusotsus	84
Kasumi jaotamise ettepanek	85
Juhatuse ja nõukogu liikmete allkirjad majandusaasta aruandele	86

## TEGEVUSARUANNE

AS-ile Tallink Grupp ja tema tütarettevõtetele (edaspidi „Kontsern”) oli käesolev majandusaasta esimene täispikk majandusaasta koos eelmise majandusaasta suurte investeeringutega. Majandusaasta lõppes hea tulemusega, mis kinnitab, et meie oluliselt kasvanud ettevõtte äritegevus on tugev ja efektiivne. 2006/2007. majandusaastal suurenes Kontserni müügitulu 88% 11 903 miljoni kroonini (761 miljoni euron). Ilma ühekordsete kuludeta kasvas Kontserni EBITDA 87% 2 738 miljoni kroonini (175 miljoni euron). Kontsern teenindas 6,9 miljonit reisijat, mis on 63,5% rohkem kui eelmisel majandusaastal.

2006/2007. majandusaastal oli peamine tähelepanu eelmisel majandusaastal omandatud Silja Line äritegevuse restruktureerimisel ja integreerimisel. Vähendatud on mitmeid kattuvaid töökohti kaldaorganisatsioonis ja enamik administreerimise, müügi ja hangetega seotud tegevusi on tsentraliseeritud. Pensionifondi haldamine viidi Kontsernist välja ning mitmed ebasoodsad teenustelepingud lõpetati. Lisaks on Kontsern kandnud täiendavaid kulusid ajutiselt paralleelsete IT süsteemide pidamisest ja nendega seotud täiendavatest funktsioonidest, mis on tulenenud ühtse, kogu Kontserni ulatuses kasutatava broneerimissüsteemi kasutuselevõtu viibimisest ja kontorisüsteemide tsentraliseerimisest. Ühekordsed integreerimise ja restruktureerimise kulud kokku moodustasid ligikaudu 250 miljonit krooni (16 miljonit eurot).

Silja sünergiate positiivne mõju, mis siiani on veel vaevumärgatav, annab järgnevatel aastatel reaalseid positiivseid tulemusi.

2006/2007. majandusaasta peamised sündmused:

- Silja integreerimine
- Teine laev Riia-Stockholmi liinile
- M/L Star edukas üleandmine ja liiniletulek
- Tallink Spa & Conference hotelli avamine Tallinnas
- Uue kruisilaeva Cruise 5 tellimine
- Mitmed muudatused laevastikus
- Fondi emissioon

## 2006/2007 MAJANDUSAASTA PÕHINÄITAJAD

	01.09.2006-31.08.2007		01.09.2005-31.08.2006		muutus %
	EEK	EUR	EEK	EUR	
Müügitulu (miljonites)	11 903,3	760,8	6 330,9	404,6	88,0%
Brutokasum (miljonites)	3 136,6	200,5	1 832,0	117,1	71,2%
EBITDA ühekordsete kuludeta (miljonites)	2 737,7	175,0	1 466,2	93,7	86,7%
Puhaskasum ühekordsete kuludeta ja negatiivse firmaväärtusega (miljonites)	1 299,6	83,1	774,8	49,5	91,7%
Ühekordsed integratsioonikulud (miljonites)	250,3	16,0			
EBITDA (miljonites)	2 487,3	159,0	1 466,2	93,7	69,6%
Aruandeperioodi puhaskasum (miljonites)	1 049,3	67,1	1 485,3	94,9	-29,4%
Brutokasumi marginaal (%)	26,4%		28,9%		
EBITDA marginaal (%)	20,9%		23,2%		
Puhaskasumi marginaal (%)	8,8%		23,5%		
Amortisatsioon (miljonites)	925,5	59,1	419,7	26,8	120,5%
Investeeringud (miljonites)	2 203,5	140,8	16 259,0	1 039,1	-86,4%
12 kuu kaalutud keskmine aktsiate arv*	673 817 040		521 527 764		29,2
Aktsiakasum	1,56	0,100	2,85	0,182	-45,3%

Reisijate arv	6 873 339	4 203 163	63,5%
Kaubaveo ühikud	359 781	188 330	91,0%
Keskmine töötajate arv	6 227	3 463	79,8%

	31.08.2007		31.08.2006		muutus %
	EEK	EUR	EEK	EUR	
Varad kokku (miljonites)	26 570,9	1 698,2	25 931,6	1 657,3	2,5%
Kohustused kokku (miljonites)	16 436,0	1 050,4	16 856,3	1 077,3	-2,5%
Intressikandvad kohustused (miljonites)	14 831,7	947,9	14 955,6	955,8	-0,8%
Omakapital kokku (miljonites)	10 134,9	647,7	9 075,3	580,0	11,7%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	0,665		0,887		
Omakapitali kordaja (%)	38,1%		35,0%		

Aktsiate arv*	673 817 040		673 817 040		0,0
Omakapital aktsia kohta	15,04	0,96	13,47	0,86	11,7%

Puhaskasumi marginaal - puhaskasum / müügitulu

EBITDA - finantskulude, sidusettevõtjate kasumiosade, maksude, intresside, kulumi ja negatiivse firmaväärtuse eelne kasum

EBITDA marginaal - EBITDA / müügitulu

Brutokasumi marginaal - brutokasum / müügitulu

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja - käibevara / lühiajalised kohustused

Omakapitali kordaja - omakapital kokku / varad kokku

Aktsiakasum - puhaskasum / kaalutud keskmine aktsiate arv

Omakapital aktsia kohta - omakapital / aktsiate arv

\* Aktsiate arvud on võrreldavuse tagamiseks korrigeeritud 2007. a. jaanuaris toimunud fondi emissiooniga.

## MÜÜGITULU

Kontserni konsolideeritud müügitulu 2006/2007. majandusaastal (01. september 2006 – 31. august 2007) oli 11 903,3 miljonit krooni (760,8 miljonit eurot), võrreldes 6 330,9 miljoni krooniga (404,6 miljoni euroga) 2005/2006. majandusaastal (1. september 2005 – 31. august 2006). Müügitulu tõus on suuresti 2006. aasta investeringute, s.t. Superfast laevade, Silja Line'i, Galaxy kruisilaeva ja uue Riia-Stockholm liini, tulemus. Reisijateveoga seotud tulud reisisa kohta suurenesid 17%, mis on hiljutiste investeringute positiivne mõju.

Järgnevad tabelid annavad ülevaate müügitulu jagunemisest geograafilise ja ärisegmendi lõikes.

Geograafiline segment	06/07	05/06	Ärisegment	06/07	05/06
Soome – Rootsi	47,5%	20,9%	Müük maismaal ja laevadel asuvates restoranides ja poodides	53,2%	47,2%
Eesti – Soome	22,2%	42,0%	Piletimüük	24,1%	31,0%
Eesti – Rootsi	11,9%	21,6%	Kaubaveomüük	20,2%	19,4%
Soome – Saksamaa	11,5%	9,5%	Müügitulu laevade rentimisest	1,6%	0,9%
Läti – Rootsi	3,1%	2,2%	Majutuse müük	0,9%	1,5%
Ärid maismaal ja laevade rent	3,8%	3,8%			

## KASUM

2006/2007. majandusaastal suurenes Kontserni EBITDA 69,6% 2 487,3 miljoni kroonini (159,0 miljoni euroni). Puhaskasum vähenes 29,4% 1 485,3 miljonilt kroonilt (94,9 miljonilt eurolt) 1 049,3 miljoni kroonini (67,1 miljoni euroni). Tava- ja lahustatud aktsiakasum oli 2006/2007. majandusaasta jooksul 1,56 krooni (0,10 eurot), mis on 2005/2006. majandusaasta 2,85 krooniga (0,182 euroga) võrreldes 45,3% vähem. Jättes välja negatiivse firmaväärtuse ja ühekorred integreerimise kulud, tõusis tegelik võrreldav puhaskasum 91,7% 1 299,6 miljoni kroonini (83,1 miljoni euroni) ja aktsiakasum tõusis samal baasil 30,0% 1,93 kroonini (0,12 euroni).

Uue Shuttle teenust pakkuva M/L Star liinile tulekuga 2007. aasta kevadel tegi Kontsern olulise sammu Tallinn-Helsingi liini restruktureerimisel. Uus laev on kasutatav aastaringsest, tal on avarad ja moodsad üldkasutatavad ruumid nagu kruisilaevadel, autotekk nagu kaubalaevadel, kiirus aga nagu kiirlaevadel. Tänu uuele kontseptsioonile oli võimalik välja vahetada vanemad laevad M/L Meloodia, M/L Kapella ja kolm AutoExpress tüüpi kiirlaeva. Tallinna ja Helsingi vaheliste reiside üldarv on märgatavalt vähenenud, seetõttu on kahanenud ka kulud. Kuluefektiivsus ja suurenenud müük pardal parandas juba esimestel kuudel tulemust uue laeva opereerimisest sedavõrd, et see oli 75% suurem kui asendatud laevade tulemus kokku.

Personalikulud kasvasid 2006/2007. majandusaastal 158,1% 959,8 miljonilt kroonilt (61,3 miljonilt eurolt) 2 477,1 miljoni kroonini (158,3 miljoni euroni), peamiselt eelmisel majandusaastal toimunud ettevõtte laienemisest tingitud töötajate arvu suurenemise arvelt. 2006/2007. majandusaasta töötajate keskmine arv oli 6 227 (võrreldes 3 463 töötajaga 2005/2006. majandusaastal).

Kütusekulud suurenesid võrreldes eelmise majandusaastaga 69,2% 1 432,7 miljon kroonini (91,6 miljoni euroni). See tulenes peamiselt Kontserni tegevuse laienemise ning eelmise majandusaasta arengute mõjust

kogu aastasele perioodile. Ülemaailmsete kütusehindade muutuste mõju tasakaalustas osaliselt USA dollari nõrgenemine euro suhtes, kuna Kontsern soetab kütust USA dollarite eest, kuid põhitegevuse ning aruandluse valuutaks on euro. Osa kütusehinna tõusust kompenseeriti piletihindade tõusuga ja kaubaveo kütusehinnalisaga.

2006/2007. majandusaasta jooksul vähendasid Kontserni kasumit mitmed ühekordsed Silja Line integreerimise ja restruktureerimisega seotud kulud kogusummas 250 miljonit krooni (16 miljonit eurot), mis suurendasid turustus- ja halduskulusid. Samuti on Kontserni kasumile mõjunud kolmandas kvartalis seoses uue laeva Star liiniletulekuga, uue Tallink Spa & Conference hotelliga ja Soomes stivideerimistegevuse laiendamise tekkinud käivituskulud.

Aprilli lõpus pronkssõduriga seotud rahutustel Tallinnas oli negatiivne mõju mai ja juuni reisijate arvule ning Kontserni kasumile.

Finantskulud suurenesid seoses laenude kasvuga ja seeläbi keskmisest kõrgemate intressikandvate kohustustega kõikide 2006/2007. majandusaasta kuude lõikes, samas kui eelmisel majandusaastal mõjutas see vaid mõne kuu finantskulusid. Ka kasvanud intressimäärad suurendasid finantskulusid. Finantskulud tõusid 153,1% - 2005/2006. majandusaasta 316,6 miljonilt kroonilt (20,2 miljonilt eurolt) 801,2 miljoni kroonini (51,2 miljoni euroni) 2006/2007. majandusaastal. Tänu tõhusale finantsriskide juhtimisele moodustas intressimäära põhistest tuletisinstrumentidest saadav puhastulu 163,0 miljonit krooni (10,4 miljonit eurot), mis oli ka peamine finantstulu kasvu allikas. Perioodi netofinantskulu oli 597,3 miljonit krooni (38,2 miljonit eurot); eelmise majandusaasta vastav näitaja oli 271,7 miljonit krooni (17,4 miljonit eurot).

#### LIKVIIDSUS JA KÄIBEKAPITAL

Võrreldes 2005/2006. majandusaastaga kasvas rahavoog põhitegevusest 71,6% 2 119,7 miljoni kroonini (135,5 miljoni euroni), peamiselt tulenevalt eelmiste majandusaastate investeeringute positiivsest mõjust ettevõtte tegevusele.

Rahavoog investeerimistegevusest oli 1 315,1 miljonit krooni (84,1 miljonit eurot). Peamised rahavood investeerimistegevusest olid seotud M/L Star ostmisega ning uute ehitatavate laevade eest tasumisega, kokku 2 201,6 miljonit krooni (140,7 miljonit eurot). Kolme laeva: HSC Tallink Autoexpress 3, HSC Tallink Autoexpress 4 ja M/L Sky Wind müügist laekus kokku 687,4 miljonit krooni (43,9 miljonit eurot).

2006/2007. majandusaastal võttis Kontsern 1 358,8 miljoni krooni (86,8 miljoni euro) ulatuses uusi laene ning maksis tagasi 1 555,4 miljonit krooni (99,4 miljoni euro) väärtuses olemasolevaid laene.

31. augustil 2007 moodustasid Kontserni raha ja raha ekvivalendid kokku 1 303,6 miljonit krooni (83,3 miljonit eurot). Lühiajaliste kohustuste kattekordaja oli 0,665.

Arvestades olemasolevaid krediivõimalusi ja tuginedes meie likviidsusallikatele, leiame, et Kontserni likviidsus ja käibekapital on piisav, et rahuldada ettevõtte praeguseid ja tulevasi vajadusi.

#### KAPITAL

Tulevaste investeringute finantseerimiseks kasutame rahavoogusid põhitegevusest, laene, omafinantseeringuid ja potentsiaalseid varade müügist laekuvaid vahendeid. 31. augusti 2007 seisuga moodustas võlg kapitalisatsioonist (kogu võlg ja aktsionäride kapital) 59,4%, samas kui 31. augustil 2006 oli vastav näitaja 62,2%. Põhjuseks on laenude vähenemine 123,9 miljoni krooni (7,9 miljoni euro) võrra ning omakapitali suurenemine 1 059,7 miljoni krooni (67,7 miljoni euro) võrra.

#### LAENUD

Intressikandvaid kohustusi oli Kontsernil 2006/2007. majandusaasta lõpul kokku 14 831,7 miljonit krooni (947,9 miljonit eurot), mis on 123,9 miljonit kroonii (7,9 miljonit eurot) vähem kui 2005/2006. majandusaasta lõpul, mil intressikandvaid kohustusi oli 14 955,6 miljonit krooni (955,8 miljonit eurot). Aruandeperioodi jooksul võttis Kontsern 1 377 miljoni krooni (88 miljoni euro) suuruse laenu 12 aastaks, et osaliselt rahastada M/L Stari ostu ning maksis tagasi kokku 1 555,4 miljonit krooni (99,4 miljonit eurot) vanu laene.

Kõik intressikandavad kohustused on võetud euro-põhistes valuutades.

#### OMAKAPITAL

Kontserni omakapital kasvas 11,7% 9 074,1 miljonilt kroonilt (579,9 miljonilt eurolt) 10 134,9 miljonini (647,7 miljoni euron), mis saavutati peamiselt majandusaasta puhaskasumi arvelt. Kontsern suurendas aktsiakapitali fondiemissiooniga. Uued aktsiad lasti välja 3 208,6 miljoni kroonise (205,1 miljoni eurose) ülekursi ja 1 845,0 miljoni kroonise (117,9 miljoni eurose) jaotamata kasumi arvelt. Iga olemasoleva aktsia kohta emiteeriti kolm uut aktsiat nimiväärtusega 10 krooni (0,64 eurot). Selle tulemusena oli 2006/2007. majandusaasta lõpul Kontserni aktsiakapitali väärtuseks 6 738 170 400 krooni (430 647 578 eurot). Põhjalikum ülevaade aktsiatest on esitatud käesoleva aruande osas "Aktsia hind ja aktsionärid".

2005/2006. majandusaasta eest dividende ei makstud. Juhtkond jätkab oma praegust poliitikat, kus pöörõhk asetatakse investeringutele. Arvestades 2007/2008. majandusaastal vajaminevaid kapitalimahutusi kolme uue laeva ehitamiseks, teeb juhatus aktsionäride üldkoosolekul ettepaneku kanda kasum jaotamata kasumisse ning 2006/2007. majandusaasta eest dividende mitte maksta.

**LAEVAD JA MUUD INVESTEERINGUD**

Kontsern teenib suurema osa oma tulust laevadega, mis moodustavad varadest kokku ligikaudu 85,3%. Majandusaasta lõpul kuulus Kontsernile 19 laeva: 17 neist opereerisid Kontserni põhitegevusalal Läänemerele ja kaks olid prahitud (M/L Fantaasia ja M/L Meloodia). Hetkel koosneb meie laevastik 11 kruisilaevast, neljast kiirest ro-pax laevast, kahest ro-ro kaubalaevast, ühest kiirlaevast ja ühest ro-pax laevast. Juhatuse hinnangul oli 31. augusti 2007 seisuga laevade väärtus kokku 23 286,1 miljonit krooni (1 488,3 miljonit eurot). Võrreldes eelmise majandusaastaga, on laevastiku väärtus kasvanud, seda peamiselt M/L Stari liiniletuleku arvelt. Kõik meie laevad omavad P&I, kere ja masinate kindlustust (H&M) ja nad kõik vastavad kohaldatavatele ohutusnõuetele. Lisaks majanduslikule kasule, mida Kontsern saab laevastiku kaasajastamisest uutesse laevadesse investeerimise kaudu, on Kontsernil üks keskkonnasõbralikemaid laevastikke, mis on varustatud tehnika viimase sõna järgi loodud seadmete ja tehnoloogiaga.

Uued laevad - Hetkel ehitatakse laevatehastes Kontserni tellimusel kolme uut laeva. Lisaks varem tellitud kiirele ro-pax tüüpi laevale M/L Superstar ja Cruise 4 koodnime kandvale kruisilaevale, mis mõlemad antakse üle 2008. aastal, allkirjastasid Kontsern ja Aker Yards 2007. aasta aprillis ehituslepingu 2 816 miljonit krooni (180 miljonit eurot) maksva Cruise 5 koodnimetusega kruisilaeva ehitamiseks. Cruise 5, mis on Galaxy seeria edasiarendus valmib 2009. aastal.

Kõigi tellitud laevade eest maksab Kontsern 20% kogu lepingulisest hinnast ehitusperioodil ja ülejäänud 80%, mida kavatakse finantseerida läbi pangalaenude, tuleb tasuda laevade üleandmisel.

2006/2007. majandusaasta lõpuks oli Kontsern laevatehastele maksnud 772,3 miljonit krooni (49,4 miljonit eurot) osana ehitusperioodi 20% kohustuslikest maksetest. 2007/2008. majandusaasta jooksul jääb tasuda ligikaudu 573,4 miljonit krooni (36,7 miljonit eurot) ja 2008/2009. majandusaastal umbes 93,9 miljonit krooni (6,0 miljonit eurot).

Muud investeeringud - 2006/2007. majandusaastal omandas Kontsern hr Peter Rooselt 30%-lise vähemusosaluse äriühingus OÜ TLG Meedia, asutas äriühingu HTG Stevedoring OY ja ostis AS-ilt Infortar 100%-lise osaluse äriühingus OÜ Hera Salongid. Nende investeeringute abil avaneb Kontsernil võimalus vähendada kulusid, täiustada stividoriteenuste kvaliteeti ning mitmekesistada pakutavate teenuste valikut.

Kontsernil ei ole hetkel käsil märkimisväärsed uurimis- ja arendustegevusprojekte.



## TURUÜLEVAADE

Kontsern teenindas 2006/2007. majandusaasta jooksul 6,9 miljonit reisijat, mis on 63,5% rohkem kui eelmisel majandusaastal. Kontserni laevad vedasid 359,8 tuhat kaubaveoühikut, võrreldes eelmise majandusaastaga on tegemist 91,0%-lise kasvuga. Sõiduautode veomaht kasvas 45,2% 591,0 tuhandeni.

Veomahtude kasv tulenes peamiselt eelmisel majandusaastal tehtud investeeringute mõjust tervele majandusaastale.

Järgnev tabel annab ülevaate 2006/2007 ja 2005/2006 majandusaasta jooksul veetud reisijatest, kaubaveoühikutest ja sõiduautodest.

Reisijad	2006/2007	2005/2006	muutus %
Eesti - Soome liin	2 541 834	2 518 126	0,9
Eesti - Rootsi liinid	710 226	684 989	3,7
Läti - Rootsi liin	256 690	96 730	165,4
Soome - Saksamaa liin	130 268	98 004	32,9
Soome - Rootsi liinid	3 234 321	805 314	301,6
<b>Kokku</b>	<b>6 873 339</b>	<b>4 203 163</b>	<b>63,5</b>

Kaubaveoühikud			
Eesti - Soome liin	109 572	96 511	13,5
Eesti - Rootsi liinid	42 536	45 233	-6,0
Läti - Rootsi liin	8 479	1 564	442,1
Soome - Saksamaa liin	72 999	27 468	165,8
Soome - Rootsi liinid	126 195	17 554	618,9
<b>Kokku</b>	<b>359 781</b>	<b>188 330</b>	<b>91,0</b>

Sõiduautod			
Eesti - Soome liin	251 900	213 701	17,9
Eesti - Rootsi liinid	59 023	76 826	-23,2
Läti - Rootsi liin	38 832	12 780	203,8
Soome - Saksamaa liin	40 025	28 594	40,0
Soome - Rootsi liinid	201 198	75 087	168,0
<b>Kokku</b>	<b>590 978</b>	<b>406 988</b>	<b>45,2</b>

Mitmed asjaolud on käesoleval majandusaastal teenindatud reisijate ja veetud kaubaveoühikute numbreid nii positiivselt kui ka negatiivselt mõjutanud. Mitmed uute laevade liiniletulekust ning vanemate laevade müügist ja prahtimisest tingitud muudatused meie laevastikus on mõjutanud mahutavust ning seetõttu ka veomahtusid.

Veomahtude arengutele avaldasid mõju ka järgmised asjaolud:

**Eesti-Soome:**

2006/2007. majandusaasta jooksul leidsid liinil aset mitmed muudatused.

Superfast laevade opereerimisega alates jaanuarist ja M/L Star opereerimisega alates aprillist vahetati välja M/L Meloodia, M/L Kapella ja kolm Autoexpress laeva. Sellest tulenevalt vähenes märgatavalt väljumiste arv, samal ajal aga paranes oluliselt mahutavus ning kasum põhitegevusest.

Mahutavust on märkimisväärselt suurendanud ka M/L Galaxy opereerimine M/L Romantika asemel terve aasta jooksul, võrreldes eelmise aasta kaheksa kuuga.

#### **Eesti - Rootsi**

M/L Vana Tallinn opereerimise lõpetamine Paldiski-Kapellskär liinil alates 2007. aasta jaanuarist ning ka M/L Romantika opereerimine Tallinn-Stockholm liinil M/L Regina Baltica asemel terve aasta jooksul, võrreldes eelmise aasta kaheksa kuuga, on mõjutanud mahutavust Eesti-Rootsi liinidel.

Eesti-Rootsi liinide sõiduautode ja kaubaveotühikute veomahte mõjutas osaliselt ka fakt, et osa Läti ja Leedu klientidest on hakanud kasutama 2006. aasta kevadel käivitatud Läti-Rootsi liini.

#### **Soome - Saksamaa**

Soome ja Saksamaa vahelist liini opereeriti 2006/2007. majandusaastal 12 kuud, võrreldes eelmise majandusaasta viie kuuga, kuna liin käivitati 2006. aasta aprillis. Jaanuaris vahetati Soomes ka sadamat ning nüüd väljuvad laevad Hanko asemel Helsingist.

Muudatused müügiorganisatsioonis põhjustasid languse reisijate veomahtudes ning kasvu kaubaveo ühikute veomahtudes.

Ka mitmed aasta jooksul läbiviidud laevade remonditööd ja ajutised muudatused sõidugraafikutes mõjutasid sesoonselt Soome-Saksamaa liini mahutavust.

#### **Läti - Rootsi**

Läti ja Rootsi vahelist liini opereeriti 2006/2007. majandusaastal 12 kuud, võrreldes eelmise majandusaasta viie kuuga, kuna liin käivitati 2006. aasta aprillis.

Aprillis 2007 alustas M/L Regina Baltica kõrval Riia-Stockholmi liinil opereerimist M/L Vana Tallinn, võimaldades igapäevaseid väljumisi mõlemal suunal.

#### **Soome - Rootsi**

Soome ja Rootsi vahelisi liine opereeriti 2006/2007. majandusaastal 12 kuud, võrreldes eelmise majandusaasta kahe kuuga, kuna Silja konsolideeriti Tallink Grupiga 2006. aasta juulis.

Kontsern viis aasta jooksul läbi mitmeid laevade remonditöid, mis vähendasid Soome-Rootsi liinide väljumiste arvu ja mahutavust.

Kontserni turuosad opereerivatel liinidel olid 2006/2007. majandusaasta jooksul järgmised:

- Kontsern teenindas Tallinna ja Helsingi vahelisel liinil ligikaudu 44% reisijatest ja 53% ro-ro kaubaveotihikutest.
- Kontsern on ainus igapäevase reisijateveo teenuse pakkuja Eesti ja Rootsi vahel ning ro-ro kaubaveo hinnanguline turuosa oli üle 60%.
- Kontsern on ainus igapäevase reisijate- ja ro-ro kaubaveo teenuse pakkuja Riia ja Stockholmi vahelisel liinil;
- Kontsern vedas Soome ja Rootsi vahelistel liinidel ligikaudu 56% reisijatest ja 34% ro-ro kaubaveotihikutest.
- Soome ja Saksamaa vahelisel liinil oli Kontserni reisijateveo turuosa umbes 56% ja ro-ro kaubaveo turuosa hinnanguliselt 23%.

## PERSONAL

2007. aasta 31. augusti seisuga töötas Kontsernis 6 481 töötajat (5 987 töötajat 2006. aasta 31. augusti seisuga).

Järgnev tabel annab detailsema ülevaate Kontserni personalist:

	12 kuu keskmine			Majandusaasta lõpu seisuga		
	2006/2007	2005/2006	muutus %	31.08.2007	31.08.2006	muutus %
Maismaal kokku	1503	812	85,1	1642	1479	11,0
<i>Eesti</i>	606	442	37,1	683	567	20,5
<i>Soome</i>	578	227	154,6	662	601	10,1
<i>Rootsi</i>	274	120	128,3	238	276	-13,8
<i>Läti</i>	30	19	57,9	37	26	42,3
<i>Saksamaa</i>	11	1	1000,0	15	6	150,0
<i>Venemaa</i>	4	3	33,3	7	3	133,3
Laevadel	4516	2509	80,0	4567	4371	4,5
Hotell*	208	142	46,5	272	137	98,5
Kokku	6227	3463	79,8	6481	5987	8,3

\* Hotelli personal ei ole arvestatud „maismaal kokku“ personali hulka.

Maismaal töötajate arvu suurenemine on tingitud stividoriteenuste laiendamisest Soomes, samuti asjaolust, et Kontserni mitmete tugiuksuste ümberpaigutamise tõttu on osad positsioonid ajutiselt kattuvad.

Laevapersonali suurenemine tulenes peamiselt M/L Star liiniletulekust 2007. aasta kevadel.

2006/2007. majandusaastal maksti Kontserni juhatuse liikmetele kokku 22,4 miljonit krooni (1,4 miljonit eurot) tasusid; 2005/2006. majandusaastal oli juhatuse liikmetele makstud tasude suurus 31,1 miljonit krooni (2,0 miljonit eurot).

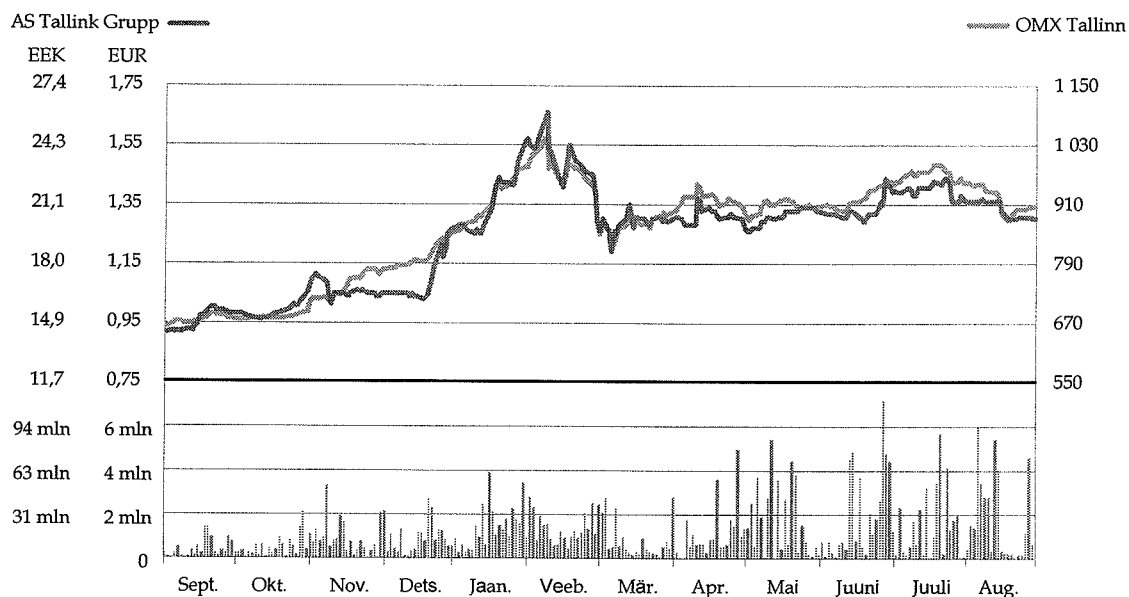
**AKTSIA HIND JA AKTSIONÄRID**

Aktsiate esmase avaliku pakkumise (IPO) järel 2005. aasta detsembris oli 2006/2007. majandusaasta esimene täisaasta, mille jooksul kaubeldi Kontserni aktsiatega Tallinna Börsil. Kontserni aktsiate sümbol börsil on TAL1T (REUTERS: TAL1T.TL, BLOOMBERG: TAL1T ET).

Jaanuaris 2007 suurendas Kontsern aktsiakapitali fondiemissiooniga, mille käigus emiteeriti iga olemasoleva aktsia kohta kolm uut aktsiat nimiväärtusega 10 krooni (0,64 eurot). Selle tagajärjel oli 2006/2007. majandusaasta lõpul Kontserni aktsiate arv 673 817 040. Kõik aktsiad on ühte liiki ning iga aktsia annab aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle.

2006/2007. majandusaasta jooksul tehti Tallinna Börsil tehinguid 42 147 508 Kontserni aktsiaga. Kõrgeim päeva keskmine aktsiahind Tallinna Börsil oli 26,29 krooni (1,68 eurot) (22,77 krooni (1,45 eurot) 2005/2006. majandusaastal). Madalaim päeva keskmine aktsiahind oli 14,36 krooni (0,92 eurot) (12,95 krooni (0,83 eurot) 2005/2006. majandusaastal). 2006/2007. majandusaasta kaalutud keskmine aktsiahind oli 20,91 krooni (1,34 eurot) (18,00 krooni (1,15 eurot) 2005/2006. majandusaastal). Kontserni aktsiate kauplemise keskmine päevakäive Tallinna Börsil oli 19,1 miljonit krooni (1,2 miljonit eurot). Võrreldavuse tagamiseks on ajaloolisi aktsiahindu korrigeeritud, võttes arvesse toimunud fondiemissiooni.

Järgnev tabel annab ülevaate Kontserni aktsia hinna liikumistest Tallina Börsil alates 1. septembrist 2006 kuni 31. augustini 2007.



Järgnev tabel kajastab aktsiakapitali jaotust omatud aktsiate arvu järgi

	Aksionäride arv	Aksionäride %	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
1 - 99	614	5,18%	30 218	0,00%
100 - 999	3 625	30,58%	1 720 142	0,26%
1,000 - 9,999	7 103	59,93%	13 193 252	1,96%
10,000 - 99,999	399	3,37%	10 083 094	1,50%
100,000 - 999,999	66	0,56%	23 793 393	3,53%
1,000,000 - 9,999,999	37	0,31%	114 204 957	16,95%
10,000,000 +	9	0,08%	510 791 984	75,81%
KOKKU	11 853	100,00%	673 817 040	100,00%

Järgnev tabel kajastab Kontserni kümnet suurimat aktsionäri

Aksionär	Aktsiate arv	%
INFORTAR AS	263 372 964	39,09%
NORDEA BANK FINLAND PLC/ NON-RESIDENT LEGAL ENTITIES	64 901 096	9,63%
ING LUXEMBOURG S.A.	60 268 776	8,94%
CITIGROUP VENTURE CAPITAL INTERNATIONAL JERSEY LIMITED	49 231 000	7,31%
AS SUPREMA SECURITIES (erinevad kontod)	20 624 576	3,06%
Skandinaviska Enskilda Banken kliendid	17 727 657	2,63%
MORGAN STANLEY+ CO (erinevad kontod)	13 854 362	2,06%
FIREBIRD REPUBLICS FUND LTD	10 709 945	1,59%
DANSKE CAPITAL FINLAND OY (erinevad kontod)	10 101 608	1,50%
INVESTORS BANK & TRUST COMPANY (TREATY)	9 237 180	1,37%

Kontserni juhatuse ja nõukogu liikmete ja nende lähikondsete otsene osalus 2006/2007. majandusaasta lõpus:

Enn Pant – 2 986 762 aktsiat

Keijo Erkki Mehtonen – 3 114 400 aktsiat

Andres Hunt – 616 000 aktsiat

Lembit Kitter – 1 128 aktsiat

Toivo Ninnas – 19 200 aktsiat

Eve Pant – 569 600 aktsiat

Ain Hanschmidt – 1 618 752 aktsiat

Lauri Kustaa Äimä – Ei oma aktsiaid

Sunil Kumar Nair – Ei oma aktsiaid

Kalev Järvelill – 1 292 800 aktsiat

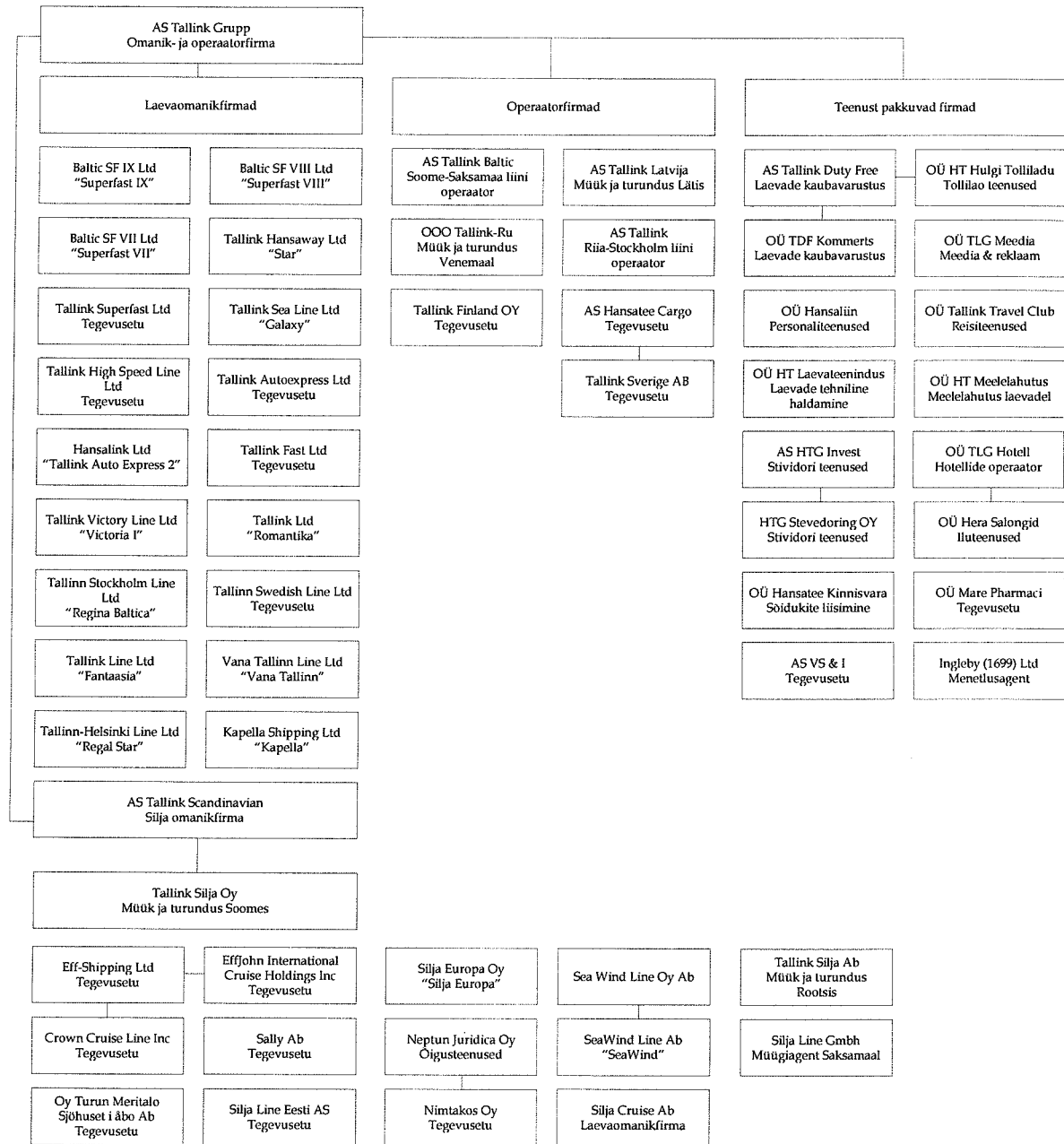
Füüsilisest isikust investorid omasid 31. augusti 2007 seisuga 5,24% Kontserni aktsiatest.

#### KONTSERNI STRUKTUUR

2006/2007. majandusaasta jooksul omandas Kontsern hr Peter Rooselt 30%-lise vähemusosaluse äriühingus OÜ TLG Meedia, asutati HTG Stevedoring OY, AS-ilt Infortar osteti 100%-line osalus OÜ-s Hera Salongid, müüdi 50%-line osalus Reisevarehuset AS-is ja 50%-line osalus AS-is Baltic Tours.

Aruande kuupäeval koosnes Kontsern 62 ettevõttest. Enamus ettevõtteid on sajaprotsendilise osalusega AS-i Tallink Grupp tütarettevõtted. Bilansipäeva järgselt asutas Kontsern koos AS-iga Infortar ja hr Alger Holzmanniga äriühingu AS Tallink Takso.

Järgnev graafik kajastab Kontserni struktuuri aruandepäeval:



Kontsern omab ka:

- 33% Searail EEIG-st;
- 34% AS Tallink Takso-st;
- 50% Suomen Jakelutiet Oy-st;
- Suomen Jakelutiet Oy omab ka 50% Suomen Hotellivaraukset Oy-st.

## ÄRIÜHINGU JUHTIMINE

### ORGANISATSIOON JA JUHTIMINE

Vastavalt äriseadustikule ja AS-i Tallink Grupp põhikirjale jaguneb otsustusõigus äriühingus ja äriühingu juhtimine aktsionäre esindava aktsionäride üldkoosoleku, nõukogu ja juhatuse vahel.

### AKTSIONÄRIDE ÜLDKOOSOLEK

Äriühingus on kõrgeim võim aktsionäridel ning nad teostavad oma võimu korralisel üldkoosolekul. Üldkoosoleku esmased ülesanded on majandusaasta aruande ja kasumi jaotamise kinnitamine, nõukogu liikmete, audiitorite ja nende asendajate valimine, aktsiakapitali suurendamise ja vähendamise otsuste vastuvõtmine ning põhikirjas muude muutuste tegemine. Korralisel üldkoosolekul otsustatakse ka nõukogu liikmetele tasu maksmine. Aruandeperioodil korraldas AS Tallink Grupp korralise üldkoosoleku 17. jaanuaril 2007.

### NÕUKOGU

Nõukogul on aktsiaseltsis järelevalve roll. Selleks teostab nõukogu järelevalvet aktsiaseltsi juhatuse tegevuse üle ning planeerib selle äritegevust. Nõukogu liikmete suhtes ei ole kehtestatud Eestis elamise kohustust. Nõukogu annab aru aktsionäride üldkoosolekule.

Nõukogu koosneb viiest kuni seitsmest liikmest, kes valitakse ametisse kolmeaastaseks perioodiks. Nõukogu liikmed valivad endi seast esimehe.

Nõukogu vastutab äriühingu juhtimise ning tema tegevuse nõuetekohase korraldamise eest. Nõukogu määrab kindlaks äriühingu strateegia, struktuuri, aasta tegevusplaanid ja eelarved, rahastamise ning arvepidamise. Nõukogu valib juhatuse liikmed ning otsustab nende tasude ja soodustuste suuruse.

Nõukogul on hetkel kuus liiget: hr Toivo Ninnas – esimees, pr Eve Pant, hr Ain Hanschmidt, hr Lauri Kustaa Äimä, hr Sunil Kumar Nair ja hr Kalev Järvelill. Majandusaasta jooksul tuli nõukogu kokku 12 korral.

### JUHATUS

Juhatus on äriühingu täidesaatev organ, mille ülesandeks on korraldada tegevjuhtimist, esindada äriühingut suhetes kolmandate isikutega, näiteks sõlmida äriühingu nimel lepinguid. Juhatus peab täitma nõukogu seaduslikke korraldusi.

Juhatus liikmed valitakse kolmeks aastaks. Igal juhatuse liikmel on õigus äriühingut õigus- ja äritoimingutes esindada.



Hetkel on juhatusel neli liiget: hr Enn Pant – esimees, hr Keijo Mehtonen, hr Andres Hunt ja hr Lembit Kitter.

#### TALLINNA BÖRSI HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA ARUANNE

Kontsern järgib enamikku Tallinna Börsi Hea Ühingujuhtimise Tava soovitudest. Praktilistel kaalutlustel järgitakse mõnesid soovitusi osaliselt.

Kontsern avalikustab nõukogu ja juhatuse liikmetele makstud tasude üldsumma, kuid mitte iga liikme tasu eraldi.

Kontsern usub, et nimetatud detailse informatsiooni avalikustamine ei anna investoritele suurt kasu ega kaalu üles nõukogu ja juhatuse liikmetele tundliku privaate informatsiooni avalikustamisega võimalikku tekitatavat kahju ning ebamugavust. Samuti ei soovi Kontsern sellist informatsiooni avalikustada oma konkurentidele.

Vastavalt soovitusele avaldab Kontsern investoritega toimunud tähtsamate kohtumiste ajad ja kohad ning nendel kohtumistel kasutatud materjalid on kättesaadavad meie kodulehel. Kuid Kontsern ei täida soovitud avaldada iga üksiku kohtumise aega ja kohta ega võimalda kõigil Kontserni aktsionäridel neil kohtumistel osaleda.

Me ei pea Tallinna Börsi nimetatud soovitud mõistlikuks, kuna on praktiliselt võimatu korraldada kõiki kohtumisi Kontserni ligi 12 000 aktsionäri osavõtul.

#### TULEVIKUVÄLJAVAATED

Silja Line-i omandamisega 2006. aastal jätkas Kontsern uue broneerimis- ja registreerimissüsteemi projekti arendamist. Nimetatud projekt oli Silja poolt alustatud juba aastaid tagasi ning pidi esialgsete kavade kohaselt käivituma 2006. aasta sügisel, kuid kuna see ei vastanud täielikult Kontserni vajadustele, siis jätkus töö projektiga ka 2006/2007. majandusaastal. 2007 aasta oktoobris võeti uus süsteem lõpuks kasutusse. Kõik Kontserni müügikontorid kuues riigis ning müügiagendid Skandinaavias ja Euroopas on online-ühenduses uue süsteemiga, mis teeb oluliselt lihtsamaks kõigi Tallinki ja Silja toodete müügi. Samuti asendati eraisikutele suunatud internetimüügi liides meie koduleheküljel uue ja parema süsteemiga.

2007/2008. majandusaasta jooksul on pööratud asetatud Silja integreerimise lõpetamisele ning Kontserni administratiiv- ja turundusüksuste restruktureerimisele.

Juhatus näeb vajadust Turu-Stockholmi liini restruktureerimiseks, et maksimeerida selle liini majandustulemus. Esimesed sammud on 2007. aasta augustis toimunud M/L Sky Wind müügi näol juba tehtud. 2008. aasta kevadel tehakse järgmised muudatused, kui M/L Galaxy hakkab praegu opereeritava Tallinn-Helsingi liini asemel sõitma Turu-Stockholmi liinil, asendades sel liinil sõitva M/L Silja Festivali. Galaxy liinile tulek on esimene uuendus Soome ja Rootsi vahelises laevaliikluses viimase 14 aasta jooksul.

2008. aasta kevadel antakse Kontsernile Tallinn-Helsingi liini jaoks üle kaks uut laeva. Cruise 4 kruisilaev Soome laevatehasest Aker Yards hakkab pakkuma üleöökruise ja M/L Superstar Itaalia laevatehasest Fincantieri hakkab opereerima Tallinn-Helsingi liinil Tallink Shuttle teenusekontseptsiooni alusel. Pärast M/L Superstar tulekut pakub Tallink Shuttle teenust lahelaevaga ja koos juba opereeriva M/L Stariga saame pakkuda sagedasi väljumisi mõlemast linnast.

Juhtkond on arvamusel, et terve uue, septembris 2007. alanud majandusaasta jooksul avalduvate hiljutiste investeeringute (uus Shuttle laev M/L Star, uus Tallink Spa & Conference hotell ja kahe laeva opereerimine Riia-Stockholm liinil) mõjul ning ka 2008. aastal liinile jõudvate uute laevade M/L Superstar ja Cruise 4 mõjul, tuleb 2007/2008. majandusaasta tulemus parem kui 2006/2007. majandusaastal.

Tõenäoliselt ei ole arengud majandusaasta esimesel poolel veel väga kiired, kuid kiiremat kasvu ootame 2007/2008. majandusaasta teisel poolel, kui uus broneerimissüsteem on töös täisvõimsusel, tehakse muudatusi laevastikus ning Silja tegevuse integreerimisest tekkivad sünergiad tulevad paremini esile.

Juhtkonna hinnangul ulatub 2007/2008. majandusaasta müügitulu 12 752 miljoni kroonini (815 miljoni euron), EBITDA 3 051 miljoni kroonini (195 miljoni euron) ja majandusaasta puhaskasum kasvab 1 330 miljoni kroonini (85 miljoni euron).

## KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE ARUANNE

### JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE ARUANDELE


Käesolevaga võtame vastutuse AS-i Tallink Grupp (edaspidi „emaettevõtte“) ja selle tütarettevõtete (edaspidi koos kui „Kontsern“) konsolideeritud raamatupidamise aruannete koostamise eest.

Juhatus kinnitab, et:

- Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on vastavuses rahvusvahelise finantsaruandluse standarditega (*International Financial Reporting Standards - IFRS*) nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.
- Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni ja emaettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.
- AS Tallink Grupp ja tema tütarettevõtted on käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aruande kinnitamisest vähemalt järgmise aasta jooksul jätkuvalt tegutsev kontsern.



Juhatuse esimees  
Enn Pant



Juhatuse liige  
Kéijo Mehtonen



Juhatuse liige  
Andres Hunt



Juhatuse liige  
Lembit Kitter

Tallinn, 11. 12. 2007

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
Date/kuupäev ..... 11.12.2007 .....  
Signature/allkiri ..... Kitter .....  
KPMG, Tallinn

**KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE**

31. augustil lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes		Lisad
	2007	2006	2007	2006	
Müügitulu	11 903 286	6 330 911	760 759	404 619	7
Müüdnud kaupade ja teenuste kulud	-8 766 651	-4 498 940	-560 291	-287 535	8
<b>Brutokasum</b>	<b>3 136 635</b>	<b>1 831 971</b>	<b>200 468</b>	<b>117 084</b>	
Turustuskulud	-792 381	-454 520	-50 643	-29 049	8
Üldhalduskulud	-997 361	-329 798	-63 743	-21 078	8
Muud äritulud	209 029	8 293	13 359	530	
Muud ärikulud	-1 764	-9 421	-113	-602	
Tulu negatiivsest firmaväärtusest	689	710 496	44	45 409	6
Finantsstulud	203 884	44 854	13 031	2 867	8
Finantskulud	-801 219	-316 571	-51 207	-20 233	8
Kasum sidusettevõtetest	7 698	0	492	0	15
<b>Kasum enne tulumaksu</b>	<b>965 210</b>	<b>1 485 304</b>	<b>61 688</b>	<b>94 928</b>	7
Tulumaks	84 077	-33	5 374	-2	9
<b>Aruandeaasta puhaskasum</b>	<b>1 049 287</b>	<b>1 485 271</b>	<b>67 062</b>	<b>94 926</b>	7
Sealhulgas:					
Emaettevõtja omanike osa puhaskasumist	1 049 287	1 484 206	67 062	94 858	
Vähemusomanike osa puhaskasumist	0	1 065	0	68	
<b>Tava- ja lahustatud aktsiakasum</b> (kroonides/eurodes ühe aktsia kohta)	<b>1,56</b>	<b>2,85</b>	<b>0,10</b>	<b>0,18</b>	10

Initialled for identification purposes only  
 Allkirjastatud identifitseerimiseks  
 Date/kuupäev..... 11.02.2007  
 Signature/allkiri..... KPMG  
 KPMG, Tallinn

**KONSOLIDEERITUD BILANSS**

31. augusti seisuga	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes		Lisad
	2007	2006	2007	2006	
<b>VARAD</b>					
<b>Käibevara</b>					
Raha ja raha ekvivalendid	1 303 609	1 407 608	83 315	89 963	11
Nõuded	815 093	843 456	52 094	53 906	12
Ettemaksud	124 134	253 534	7 934	16 204	13
Derivatiivid	1 799	11 633	115	743	27
Varud	272 352	237 228	17 407	15 162	14
	<b>2 516 987</b>	<b>2 753 459</b>	<b>160 865</b>	<b>175 978</b>	
<b>Põhivara</b>					
Investeeringud sidusettevõtetesse	3 242	9 044	207	578	15
Muud finantsvarad ja ettemaksud	9 279	8 240	594	527	16
Edasilükkunud tulumaksuvara	153 102	0	9 785	0	9
Pensionivara	0	45 234	0	2 891	17
Kinnisvarainvesteeringud	4 694	0	300	0	18
Materiaalne põhivara	22 600 001	21 857 153	1 444 403	1 396 927	19
Immateriaalne põhivara	1 283 592	1 258 432	82 036	80 428	20
	<b>24 053 910</b>	<b>23 178 103</b>	<b>1 537 325</b>	<b>1 481 351</b>	
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>26 570 897</b>	<b>25 931 562</b>	<b>1 698 190</b>	<b>1 657 329</b>	7
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>					
<b>Lühiajalised kohustused</b>					
Intressikandvad võlakohustused	2 247 390	1 228 098	143 634	78 490	21
Võlad	1 408 369	1 705 087	90 011	108 975	22
Ettemakstud tulud	121 008	146 042	7 734	9 334	
Derivatiivid	7 980	24 159	510	1 544	27
	<b>3 784 747</b>	<b>3 103 386</b>	<b>241 889</b>	<b>198 343</b>	
<b>Pikaajalised kohustused</b>					
Intressikandvad võlakohustused	12 584 261	13 727 497	804 281	877 347	21
Edasilükkunud tulumaksukohustus	63 463	69	4 056	4	9
Pensionikohustused	3 489	25 332	223	1 619	17
	<b>12 651 213</b>	<b>13 752 898</b>	<b>808 560</b>	<b>878 970</b>	
<b>Kohustused kokku</b>	<b>16 435 960</b>	<b>16 856 284</b>	<b>1 050 449</b>	<b>1 077 313</b>	7
<b>Omakapital</b>					
<b>Vähemususalus</b>	<b>0</b>	<b>1 189</b>	<b>0</b>	<b>76</b>	
<b>Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital</b>					
Aktiakapital	6 738 170	1 415 000	430 648	90 435	23
Ülekurss	9 999	2 012 394	639	128 615	23
Registreerimata aktiakapital ja ülekurss	0	1 475 727	0	94 316	23
Reservid	1 202 991	1 158 714	76 885	74 056	23
Jaotamata kasum	2 183 777	3 012 254	139 569	192 518	
<b>Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital kokku</b>	<b>10 134 937</b>	<b>9 074 089</b>	<b>647 741</b>	<b>579 940</b>	
<b>Omakapital kokku</b>	<b>10 134 937</b>	<b>9 075 278</b>	<b>647 741</b>	<b>580 016</b>	
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>26 570 897</b>	<b>25 931 562</b>	<b>1 698 190</b>	<b>1 657 329</b>	

Initialed for identification purposes only

Alkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.12.2007.....

Signature/alkiri.....

## KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

31. augustil lõppenud aasta kohta	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes		Lisad
	2007	2006	2007	2006	
<b>Rahavood äritegevusest</b>					
Aruandeaasta puhaskasum	1 049 287	1 485 271	67 062	94 926	
Korrigeerimised:	1 252 908	-17 689	80 076	-1 131	
Amortisatsioon	925 485	419 664	59 150	26 821	
Kasum põhivara müügist	-178 466	-6 180	-11 406	-395	
Kinnisvarainvesteeringu õiglase väärtuse muutus	-4 412	0	-282		
Neto intressikulu	764 585	274 820	48 866	17 564	
Neto intressikulu derivatiividest	-162 998	4 470	-10 417	286	
Kasum tütar- ja sidusettevõtetest	-7 698	0	-492	0	
Tulu negatiivsest firmaväärtusest	-689	-710 496	-44	-45 409	
Investeeringis- ja finantseerimistegevusega seotud kasum/kahjum valuutakursi muutusest	1 178	0	75	0	
Tulumaksukulu / -tulu	-84 077	33	-5 374	2	
Nõuete ja ettemaksetega seotud muutused	203 468	-276 382	13 004	-17 664	
Varude muutused	-34 964	-46 495	-2 235	-2 971	
Äritegevusega seotud kohustuste muutused	-346 867	91 081	-22 169	5 821	
Makstud tulumaks	-4 057	-791	-259	-50	
	<b>2 119 775</b>	<b>1 234 995</b>	<b>135 479</b>	<b>78 931</b>	
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>					
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine	-2 201 608	-7 824 715	-140 708	-500 090	19, 20
Laekumised materiaalse põhivara müügist	687 423	181 619	43 934	11 607	
Laekumised sidusettevõtete müügist	15 162	5 000	969	320	
Laekumised derivatiividest	164 481	1 790	10 512	114	
Tütarettevõtete soetamine, miinus soetatud raha	-1 157	-969 511	-74	-61 963	6
Sidusettevõtete soetamine	-1 020	0	-65	0	
Saadud intressid	21 636	21 217	1 383	1 356	
	<b>-1 315 083</b>	<b>-8 584 600</b>	<b>-84 049</b>	<b>-548 656</b>	
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>					
Laekumised aktsiate emiteerimisest	0	3 668 735	0	234 475	
Aktsiate emiteerimisega seotud tehingukulud	-6 520	-132 891	-417	-8 493	
Laekumised laenudest ja võlakirjadest	1 357 847	12 609 227	86 782	805 876	
Laenude ja võlakirjade tagasimaksed	-1 555 385	-7 473 544	-99 407	-477 647	
Kasutatud arvelduskrediidi muutus	74 143	-18 249	4 739	-1 166	21
Kapitalirendi põhimaksete tasumine	-27 010	-5 073	-1 727	-324	
Makstud intressid	-751 766	-217 778	-48 047	-13 918	
	<b>-908 691</b>	<b>8 430 427</b>	<b>-58 077</b>	<b>538 803</b>	
<b>RAHAVOOD KOKKU</b>	<b>-103 999</b>	<b>1 080 822</b>	<b>-6 647</b>	<b>69 078</b>	
<b>Raha ja raha ekvivalendid:</b>					
- perioodi alguses	1 407 608	326 786	89 963	20 885	
- suurenemine / vähenemine	-103 999	1 080 822	-6 647	69 078	
- perioodi lõpus	<b>1 303 609</b>	<b>1 407 608</b>	<b>83 316</b>	<b>89 963</b>	<b>11</b>

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....11.12.2007.....

Signature/allkiri.....

Lehekülgedel 25-83 esitatud andmed on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.

KPMG, Tallinn

## KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

31. augustil lõppenud aasta kohta, tuhandetes kroonides

	Aktσια- kapital <sup>1</sup>	Üle- kurs <sup>1</sup>	Registreeri- mata aktσιαkapital ja ülekurss <sup>1</sup>	Kursi- vahede reserv	Laevade ümber- hindluse reserv <sup>2</sup>	Riskimaandamise instrumentide ümberhindluse reserv <sup>3</sup>	Kohus- tuslik reserv	Jaotamata kasum	Ematetevõtja omanikele kuuluv omakapital	Vähemus- osalus	Oma- kapital kokku
<b>31. august 2005</b>	1 100 000	0	0	0	0	0	27 500	1 528 048	2 655 548	274	2 655 822
Aktsiate emiteerimine	315 000	2 012 394	1 475 727	0	0	0	0	0	3 803 121		3 803 121
Tütarettevõtete dividendid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-150	-150
Laevade ümberhindlus	0	0	0	0	1 138 827	0	0	0	1 138 827	0	1 138 827
Kahjum riskimaandamise instrumentidest	0	0	0	0	0	-7 636	0	0	-7 636	0	-7 636
Valuutakursi muutused	0	0	0	23	0	0	0	0	23	0	23
Otse omakapitali koosseisus kajastatud tulud ja kulud kokku	0	0	0	23	1 138 827	-7 636	0	0	1 131 214	0	1 131 214
2005/2006 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	0	1 481 206	1 484 206	1 065	1 485 271
Majandusaasta tulud ja kulud kokku	0	0	0	23	1 138 827	-7 636	0	1 484 206	2 615 420	1 065	2 616 485
<b>31. august 2006</b>	1 415 000	2 012 394	1 475 727	23	1 138 827	-7 636	27 500	3 012 254	9 074 089	1 189	9 075 278
Aktsiate emiteerimine	5 323 170	-2 002 395	-1 475 727	0	0	0	0	-1 845 049	-1	0	-1
Kasumi jaotamine	0	0	0	0	0	0	74 210	-74 210	0	0	0
Vähemusaluse soetamine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 189	-1 189
Edasilükkunud tulumaksu	0	0	0	0	0	0	0	3 537	3 537	0	3 537
Laevade ümberhindlus	0	0	0	0	-37 958	0	0	37 958	0	0	0
Kasum riskimaandamise instrumentidest	0	0	0	0	0	7 636	0	0	7 636	0	7 636
Valuutakursi muutused	0	0	0	389	0	0	0	0	389	0	389
Otse omakapitali koosseisus kajastatud tulud ja kulud kokku	0	0	0	389	-37 958	7 636	0	41 495	11 562	0	11 562
2006/2007 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	0	1 049 287	1 049 287	0	1 049 287
Majandusaasta tulud ja kulud kokku	0	0	0	389	-37 958	7 636	0	1 090 782	1 060 849	0	1 060 849
<b>31. august 2007</b>	6 738 170	9 999	0	412	1 100 869	0	101 710	2 183 777	10 134 937	0	10 134 937

<sup>1</sup> Täiendav informatsioon toodud Lisas 23 „Aktσιαkapital ja reservid“<sup>2</sup> Täiendav informatsioon toodud Lisas 19 „Materiaalne põhivara“ ja lisas 23 „Aktσιαkapital ja reservid“<sup>3</sup> Täiendav informatsioon toodud Lisas 27 „Finantsriskide juhtimine“

Initialled for identification purposes only

Altkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....

Signature/alkir.....

KPMG, Tallinn

31. augustil lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes

	Aktia- kapital <sup>1</sup>	Ülekurs <sup>1</sup>	Registreeri- mata aktiakapital ja ülekurs <sup>1</sup>	Kursi- vahede reserv	Laevade ümber- hindluse reserv <sup>2</sup>	Riskimaandamise instrumentide ümberhindluse reserv <sup>3</sup>	Kohus- tuslik reserv	Jaotamata kasum	Ematevõtte omanikele kuuluv omakapital	Vähemus- osalus	Oma- kapital kokku
<b>31. august 2005</b>	70 303	0	0	0	0	0	1 758	97 660	169 721	18	169 739
Aktiate emiteerimine	20 132	128 615	94 316	0	0	0	0	0	243 063		243 063
Tütarettevõtete dividendid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-10	-10
Laevade ümberhindlus	0	0	0	0	72 784	0	0	0	72 784	0	72 784
Kahjum riskimaandamise instrumentidest	0	0	0	0	0	-488	0	0	-488	0	-488
Valuutakursi muutused	0	0	0	2	0	0	0	0	2	0	2
Otse omakapitali koosseisus kajastatud tulud ja kulud kokku	0	0	0	2	72 784	-488	0	0	72 298	0	72 298
2005/2006 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	0	94 858	94 858	68	94 926
Majandusaasta tulud ja kulud kokku	0	0	0	2	72 784	-488	0	94 858	167 156	68	167 224
<b>31. august 2006</b>	90 435	128 615	94 316	2	72 784	-488	1 758	192 518	579 940	76	580 016
Aktiate emiteerimine	340 213	-127 976	-94 316	0	0	0	0	-117 921	0	0	0
Kasumi jaotamine	0	0	0	0	0	0	4 742	-4 742	0	0	0
Vähemusosaluse soetamine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-76	-76
Edasilükkunud tulumaksu ümberarvestus	0	0	0	0	0	0	0	226	226	0	226
Laevade ümberhindlus	0	0	0	0	-2 426	0	0	2 426	0	0	0
Kasum riskimaandamise instrumentidest	0	0	0	0	0	488	0	0	488	0	488
Valuutakursi muutused	0	0	0	25	0	0	0	0	25	0	25
Otse omakapitali koosseisus kajastatud tulud ja kulud kokku	0	0	0	25	-2 426	488	0	2 652	739	0	739
2006/2007 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	0	67 062	67 062	0	67 062
Majandusaasta tulud ja kulud kokku	0	0	0	25	-2 426	488	0	69 714	67 801	0	67 801
<b>31. august 2007</b>	430 648	639	0	27	70 358	0	6 500	139 569	647 741	0	647 741

<sup>1</sup> Täiendav informatsioon toodud Lisas 23 „Aktiakapital ja reservid“<sup>2</sup> Täiendav informatsioon toodud Lisas 19 „Materiaalne põhivara“ ja lisas 23 „Aktiakapital ja reservid“<sup>3</sup> Täiendav informatsioon toodud Lisas 27 „Finantsriskide juhtimine“

Lehekülgedel 25-83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.

Initialed for identification purposes only

Alkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....11.12.2007

Signature/alkiri.....*[Signature]*

KPMG, Tallinn



**KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD****Lisa 1 ÜLDINE INFORMATSIOON**

AS-i Tallink Grupp (edaspidi „Emaettevõte“) ja tema tütarettevõtete (edaspidi üheskoos „Kontsern“) ning Kontserni sidusettevõtete 31. augustil 2007 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne allkirjastati juhatuse poolt 11. detsembril 2007.

Eesti äriseadustiku nõuete kohaselt kinnitatakse juhatuse poolt koostatud ning nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruanne, mis sisaldab ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet aktsionäride üldkoosolekul. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja esitatud majandusaasta aruannet mitte heaks kiita ning nõuda uue aruande koostamist.

AS Tallink Grupp on Eestis registreeritud ja Eestis tegutsev aktsiaselts. Alates 9. detsembrist 2005 on AS-i Tallink Grupp aktsiad olnud vabalt kaubeldavad Tallinna Börsil. Seisuga 31. august 2007 kuulus 39,09% aktsiatest AS-ile Infortar.

Kontserni põhitegevusalad on seotud meretranspordiga (reisijate ja kaubavedu). Täpsemalt kirjeldatakse Kontserni põhitegevust lisas 7 „Segmendi aruandlus“. Seisuga 31. august 2007 töötas Kontsernis 6 481 inimest (31. august 2006: 5987).

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
Date/kuupäev.....11.12.2007.....  
Signature/allkiri.....*[Handwritten Signature]*.....  
KPMG, Tallinn

**Lisa 2 ARUANDE KOOSTAMISE ALUSED**

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kasutades soetusmaksumuse printsiipi, välja arvatud tuletisinstrumendid, kinnisvarainvesteeringud ja laevad, mida hinnatakse õiglasel väärtuses (vt ka lisa 18 ja 19). Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides (EEK) ja kõik väärtused on ümardatud lähima tuhandeni, juhul kui pole osutatud teisiti. Vastavalt Tallinna Börsi nõuetele on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne lisaks Eesti kroonidele esitatud ka eurodes (EUR). Kuna Eesti kroon on euroga seotud fikseeritud kursiga (1 EUR = 15,6466 EEK), siis konsolideeritud raamatupidamise aruande esitamisel eurodes valuutakursi erinevusi ei teki.

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele esitatakse emaeettevõtte konsolideerimata põhjaruanded (s.t. bilanss, kasumiaruanne, rahavoogude aruanne ja omakapitali muutuste aruanne) konsolideeritud aruande lisades. AS-i Tallink Grupp konsolideerimata põhjaruanded on esitatud lisa 28 „Emaettevõtte põhjaruanded“. Need aruanded on koostatud konsolideeritud aruandega samu arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid kasutades, välja arvatud tütar- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringute puhul, mis on emaeettevõtte konsolideerimata põhjaruannetes kajastatud soetusmaksumuses.

**Vastavuse kinnitus**

AS-i Tallink Grupp ja tema tütarettevõtete konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), mis on heaks kiidetud Euroopa Liidu poolt.

**Konsolideerimise alused**

Tütarettevõtte on ettevõtte, mille üle Kontsern omab valitsevat mõju. Valitsev mõju tähendab Kontserni võimet määrata tütarettevõtte finants- ja tegevuspõhimõtteid, et saada selle tegevusest kasu. Valitseva mõju olemasolu hindamisel võetakse arvesse potentsiaalset hääleõigust, millist vaadeldaval hetkel on võimalik kasutada. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab AS-i Tallink Grupp ja tema tütarettevõtete raamatupidamise aruandeid ja Kontserni vähemusosalusi sidusettevõtetes. Tütarettevõtete finantsaruanded on koostatud sama perioodi kohta nagu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne. Kui tütarettevõtte kasutab samades tingimustes toimunud samalaadsete tehingute puhul konsolideeritud aruandega võrreldes teistsuguseid arvestuspõhimõtteid, tehakse konsolideeritud aruande koostamisel tütarettevõtte finantsaruandele vastavad korrigeerimised. Tütarettevõtted on soetamise kuupäevast alates täielikult konsolideeritud. Soetamise kuupäevaks loetakse kuupäeva, millest alates Kontsern omandas valitseva mõju tütarettevõtte üle. Konsolideerimist jätkatakse kuni kuupäevani, mil Kontsernil enam valitsevat mõju ei ole.

Sidusettevõtte on ettevõtte, mille finants- ja tegevuspõhimõtete üle omab Kontsern olulist, kuid mitte valitsevat mõju. Oluliseks mõjuks loetakse olukorda, kus Kontsernile kuulub 20-50% teise ettevõtte hääleõigusest. Ühisettevõtteks loetakse ettevõtet, mille tegevust kontrollib Kontsern lepingu alusel ühiselt mõne teise osapoollega, ning mille finants- ja tegevuspõhimõtete määramiseks on vajalik nende osapoolte ühehäälneline nõusolek. Investeeringuid sidusettevõtetesse ja ühisettevõtetesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil (kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektid) ning algselt kajastatakse need soetusmaksumuses. Kontserni investeering hõlmab soetamisel kujunenud firmaväärtust, miinus viimase väärtuse langused. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab Kontserni osa investeerimisobjekti tuludes ja kuludes ning omakapitali muutustes pärast investeerimisobjekti arvestuspõhimõtete Kontserni arvestuspõhimõtetele vastavusse viimist, alates olulise mõju või ühise kontrolli algamise kuupäevast kuni selle lõppemise kuupäevani. Kui Kontserni kahjumi osa investeerimisobjektis ületab tema osalust, viiakse investeeringu (sh pikaajalise investeeringu) bilansiline väärtus nulli ning edasiste kahjumite kajastamine lõpetatakse, välja arvatud juhul kui Kontsernil on investeerimisobjekti suhtes kohustusi või Kontsern on teinud tema nimel makseid.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 11.12.2007  
Signature/allkiri.....

Lehekülgedel 25-83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks..

26

KPMG, Tallinn

Kõik Kontsernisisesed tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerimata tulud ja kulud Kontserni ettevõtete vahel toimunud tehingutest elimineeritakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes. Kapitaliosaluse meetodil arvestatavate investeerimisobjektidega toimunud tehingutest kujunenud realiseerimata kasumid elimineeritakse selles ulatuses, mis vastab Kontserni osalusele investeerimisobjektis. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse sarnaselt realiseerimata kasumitega, kuid ainult juhul kui ei ole tegemist vara väärtuse langusega.

Vähemusosalus, milleks on see osa tütarettevõtete kasumist või kahjumist ja netovarast, mis ei kuulu Kontsernile, kajastatakse konsolideeritud bilansis omakapitali koosseisus eraldi emaettevõtja aktsionäridele kuuluvast omakapitalist.

Uued tütarettevõtted, mis on soetatud äriühenduste kaudu kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil. Soetusmaksumus jagatakse varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglastele väärtustele omandamise kuupäeva seisuga.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.12.2007.....

Signature/allkiri..... KPMG.....

KPMG, Tallinn

**Lisa 3 RAAMATUPIDAMISHINNANGUTE JA ESITUSVIISI MUUDATUSED**

Käesoleva aruande koostamisel rakendatud raamatupidamishinnangud on sarnased nendega, mida kasutati eelmise majandusaasta aruande koostamisel, välja arvatud laevade amortisatsiooni arvestuse osas, mis muutus alates 1. septembrist 2006. Allpool kirjeldatakse raamatupidamishinnangute muudatuste mõju.

Arvesse võetakse lõppväärtust

Alates 1. septembrist 2006 kaasatakse laevade amortisatsiooni arvestamisesse nende lõppväärtused. Eelmisel majandusaastal kasutati amortisatsiooni arvestamisel vanametalli väärtust. Kontsern leiab, et lõppväärtus kajastab laevade kasuliku eluea lõpul nende väärtust raamatupidamise tarbeks paremini.

Komponentide arvu vähendati

Alates 1. septembrist 2006 muutis Kontsern eraldi amortiseeritavate komponentide arvu. Eraldi arvutatakse nüüd vaid kahe laevaga seotud osa amortisatsiooni: alus ise ja sellest eraldi osana kuivdoki remondikulud. Enne käesolevat muudatust arvestati amortisatsiooni eraldi viie komponendi kaupa. Kontsern tugines oma otsuses laevandussektori, s.t. teiste rahvusvaheliste laevandusfirmade praktikale.

Sellest täpsemalt vt lisa 19.

**Majandusaasta jooksul vastu võetud uued IFRS standardid**

Kontsern on kasutusele võtnud järgmised muudetud standardid ning vastavalt muutnud võrdlusandmeid. Muudetud standardite kasutuselevõtmine ei mõjutanud Kontserni omakapitali seisuga 1. september 2005 ja 1. september 2006.

- IAS 19 "Hüvitised töövõtjatele" (muudetud 2004)
- IAS 21 "Valuutakursside muutuste mõjud" (muudetud 2005)
- IAS 39 "Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine" (muudetud 2005).

**Uued, veel jõustumata IFRS standardid ja tõlgendused**

Välja on antud rida uusi ja muudetud rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning tõlgendusi, mille rakendamine on Kontserni finantsaruannete koostamisel kohustuslik alates majandusaastast, mis algab 1. septembril 2007 või hiljem. Kontsern otsustas nimetatud uusi ja muudetud standardeid ja tõlgendusi ennetähtaegselt mitte rakendada. Allpool esitatakse Kontserni juhtkonna hinnang uute või muudetud standardite ja tõlgenduste esmakasutusele võtmise mõju kohta finantsaruannetele.

- Muudatus standardis IAS 1 "Finantsaruannete esitamine"  
Standardi IAS 1 muudatusega nõutakse kapitali kohta täiendava teabe avaldamist ja seda kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2007 või hiljem. Muudatus ei mõjuta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet.
- Muudatus standardis IAS 23 "Laenukasutuse kulutused"  
Standardi IAS 23 "Laenukasutuse kulutused" muudatusega kaob võimalus laenukasutuse kulutusi otse kasumiaruandes kuluna kajastada. Ettevõtte peab tingimustele vastava varaobjekti soetamise, ehitamise või tootmisega otseselt seotud laenukasutuse kulutused kapitaliseerima osana selle varaobjekti soetusmaksumusest. Muudetud standardit IAS 23 kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2009 või hiljem. Vastavalt üleminekusätetele hakkab Kontsern muudetud standardit IAS 23

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.12.2007

Signature/allkiri.....

kohaldama niisugustele tingimustele vastavatele varaobjektidele, mille laenukasutuse kulutuste kapitaliseerimine algab jõustumise kuupäeval või hiljem.

- IFRS 7 "Finantsinstrumendid: avalikustamine"
- Standardit IFRS 7 kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2007 või hiljem. Uue standardi kohaselt tuleb finantsinstrumentide ja finantsriskide haldamise kohta avalikustada rohkem teavet.
- IFRS 8 "Äritegevuse segmendid"
- Standardit IFRS 8 kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2009 või hiljem. Uue standardiga nõutakse rohkema teabe avalikustamist segmentide kohta, võttes aluseks Kontserni võtmeisikutele regulaarselt esitatava sisearuandluse, et hinnata nii ärisegmente kui geograafilisi segmente puuduvat informatsiooni..
- IFRIC 11 IFRS 2 "Kontsernisisesed tehingud ja tehingud omaaktsiatega"  
Tõlgenduse "Kontsernisisesed tehingud ja tehingud omaaktsiatega" kohaselt tuleb aktsiapõhiseid maksetehinguid, kus ettevõtte saab omakapitaliinstrumentide eest vastutasuks kaupu või teenuseid, kajastada omakapitaliga arveldatava aktsiapõhise maksetehinguna olenemata sellest, mil viisil omakapitaliinstrumentid omandatakse. Tõlgendust IFRIC 11 kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. märtsil 2007 või hiljem. Muudatuse võimalik mõju ei ole veel teada.
- IFRIC 12 "Teenuse kontsessioonikokkulepped"  
Tõlgendusega "Teenuse kontsessioonikokkulepped" antakse juhised teatud kajastamise ja mõõtmise küsimustes, mis kerkivad avaliku sektori ja erasektori vaheliste teenuste kontsessioonikokkulepete arvestamisel. Tõlgendust IFRIC 12 kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2008 või hiljem. Muudatus ei mõjuta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet.
- IFRIC 13 "Klientide lojaalsusprogrammid"  
Standard "Klientide lojaalsusprogrammid" hõlmab raamatupidamisarvestust ettevõtetes, mis kasutavad klientide lojaalsusprogramme või osalevad muul viisil niisugustes programmides. See hõlmab klientide lojaalsusprogramme, millega need saavad kogutud punkte kasutada tasuta või soodushinnaga kaupade või teenuste soetamiseks. Tõlgendust IFRIC 13 kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. juulil 2008 või hiljem. Muudatuse võimalik mõju ei ole veel teada.
- IFRIC 14 IAS 19 "Kindlaksmääratud hüvitistega plaani piirang, minimaalsed rahastamisnõuded ja nende omavaheline mõju"  
Tõlgendus "Kindlaksmääratud hüvitistega plaani piirang, minimaalsed rahastamisnõuded ja nende omavaheline mõju" selgitab, millal tuleks lugeda kättesaadavaks kindlaksmääratud hüvitistega plaaniga seotud tulevaste sissemaksete tagastusi või vähendusi ning täpsustab minimaalsete rahastamisnõuete (MFR) mõju sellistele varadele. Samuti osutatakse, millal võib minimaalsete rahastamisnõuete (MFR) seoses tekkida kohustus. Tõlgendust IFRIC 14 kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2008 või hiljem. Muudatuse võimalik mõju ei ole veel teada.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11. 12. 2007 .....

Signature/allkiri..... KPMG .....

KPMG, Tallinn

**Lisa 4 OLULISED RAAMATUPIDAMISLIKUD OTSUSED JA HINNANGUD**Kaalutletud otsused

Kontserni arvestuspõhimõtete kohaldamisel on juhtkond langetanud (lisaks raamatupidamislikke hinnanguid sisaldavatele) järgmised kaalutletud otsused, millel on kõige olulisem mõju finantsaruannetes kajastatud summadele.

Intressivahetuslepingud – kas tuletisinstrumentid kvalifitseeruvad riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise erireeglite alla

Seisuga 31. august 2007 oli Kontsern sõlminud kaks intressivahetuslepingut (2006: viis lepingut). Kontsern otsustas, et ükski neist intressivahetuslepinguist ei kvalifitseeru rahavoogude riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise erireeglite alla. Üksikasjalikumalt kirjeldatakse intressivahetuslepinguid ja nendega seotud arvestuspõhimõtteid lisas 27 ja 5.8.

Kasutusrent – Kontsern kui rentnik

Kontsern on sõlminud rendilepingud kahe hotellihoone opereerimiseks. Juhtkond leiab, et rendileandjale jäävad kõik olulised vara omandiõigusega seotud riskid ja hüved, ning Kontsern kui rentnik loeb nimetatud lepinguid kasutusrendilepinguiks. Rendilepingute alusel tasumisele kuuluvate miinimumrendimaksete kohta vaata üksikasjalikumalt Lisa 21.

Hinnangud ja eeldused

Alljärgnevalt käsitletakse tulevasi sündmusi ja muid ebakindlaid asjaolusid bilansipäeva seisuga ning nende hindamisega seonduvaid eeldusi, millega kaasneb oluline risk varade ja kohustuste bilansilise väärtuse märkimisväärses korrigeerimiseks järgneval majandusaastal.

Firmaväärtuse langus

Kontsern kontrollib firmaväärtuse langust vähemalt kord aastas. Selleks on tarvis hinnata nende raha genereerivate üksuste kasutusväärtust, millele firmaväärtus on jagatud. Kasutusväärtuse kindlaksmääramiseks peab juhtkond andma hinnangu raha genereeriva üksuse eeldatavatele tulevastele rahavoogudele ning valima kohase diskontomäära nende rahavoogude nüüdisväärtuse arvestamiseks. Firmaväärtuse bilansiline väärtus oli seisuga 31. august 2007 ja 31. august 2006 173 148 000 krooni (11 066 000 eurot). Üksikasjalikumalt käsitletakse firmaväärtust Lisas 20.

Edasilükkunud tulumaks

Edasilükkunud tulumaksuvara ja -kohustusi kajastatakse bilansimeetodil, võttes arvesse ajutisi erinevusi nende varade ja kohustuste bilansilises väärtuses finantsaruandluse ja maksuaruandluse tarbeks. Edasilükkunud tulumaksuvara ja -kohustused tasaarvestatakse, kui selleks on seaduslik õigus ning nad on seotud ühe ja sama maksuhalduri poolt ühe ja sama maksukohustuslase tulumaksustamisega, või kui nad on seotud küll erinevate maksukohustuslaste tulumaksustamisega, kuid on mõeldud nende jooksvate maksukohustuste ja -varade tasaarvestamiseks netosummas või kui nende maksuvarad ja -kohustused realiseeritakse üheaegselt. Edasilükkunud tulumaksuvara kajastatakse seoses kogu ärakasutamata maksukahjumiga sel määral, mil on oodata, et tulevikus tekiks maksustatav tulu, mille arvel neid maksukahjumeid saaks katta. Juhtkond peab tegema olulise mõjuga otsuse selle kohta, millises ulatuses edasilükkunud tulumaksuvara kajastada, võttes arvesse tulevase maksustatava tulu tekkimise aega ja võimalikku suurust ning edaspidi kasutatavat maksude planeerimise strateegiat.

Ehitiste, masinate ja seadmete ning immateriaalse vara kasuliku eluea määramine

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.12.2007.....

Signature/allkiri..... KPMG.....

KPMG, Tallinn

Juhtkond on andnud hinnangu ehitiste, masinate ja seadmete ning immateriaalse vara kasulikule elueale võttes aluseks äritegevuse mahu, vastava ala varasemad kogemused ja tulevikuväljavaated. Lisades 19 ja 20 on avalikustatud juhtkonna seisukoht Kontserni ehitiste, masinate ja seadmete ning immateriaalse vara kasuliku eluea kohta.

Laevade õiglase väärtus

Laevade väärtuse ümberhindamise eesmärgil määras Kontsern kindlaks oma laevade õiglase väärtuse seisuga 31. august 2006. Laevade õiglase väärtus sõltub mitmesugustest asjaoludest, sh valmimisaasta ja mitmed tehnilised parameetrid ning laevade hooldus (st kui palju omanik on laeva hooldusse investeerinud). Õiglase väärtuse määramiseks kasutas Kontsern sõltumatuid hindajaid. Ümberhindamise sagedus sõltub hinnatava materiaalse põhivara objekti õiglase väärtuse muutustest. Kui ümberhinnatud vara õiglase väärtus erineb oluliselt tema bilansilisest väärtusest, on vajalik teha uus ümberhindamine. Vaata täpsemalt lisa 19.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.12.2007.....

Signature/allkiri..... KPMG.....

KPMG, Tallinn

## Lisa 5 KOKKUVÖTE OLULISEMATEST ARVESTUSPÕHIMÕTETEST

## 5.1. Välisvaluuta

Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emaettevõtte arvestusvaluuta on Eesti kroon. Vastavalt Tallinna Börsi nõuetele esitatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ka eurodes (vt. lisa 2). Iga Kontserni ettevõtte määrab ise kasutatava arvestusvaluuta ning üksuse finantsaruannetes kajastatud kirjeid selles arvestusvaluutas. Välisvaluutapõhised tehingud kajastatakse esialgu tehingukuupäeval kehtinud arvestusvaluuta vahetuskursi alusel.

Välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse ümber bilansikuupäeval kehtiva arvestusvaluuta vahetuskursi järgi. Kursimuutused kajastatakse kasumiaruandes finantstulude või -kuludena. Välisvaluutas fikseeritud mitterahalisi kirjeid, mida kajastatakse õiglasel väärtuses, kajastatakse kasutades nende õiglaste väärtuste määramise ajal kehtinud valuutakursse. Ülejäänud mitterahaliste varade ja kohustuste puhul kasutatakse tehingupäeval kehtinud valuutakursse.

Välismaised üksused

Välismaiste üksuste varad ja kohustused, sh soetamisel tekkinud firmaväärtus ja õiglase väärtuse korrigeerimised, arvestatakse aruandekuupäeval ümber Eesti kroonidesse. Välismaiste üksuste tulud ja kulud arvestatakse Eesti kroonidesse tehingupäeval kehtinud valuutakursside alusel.

Kursivahed kajastatakse otse omakapitali koosseisus, kursivahede reservina. Välismaise üksuse osalisel või täielikul võõrandamisel kantakse vastav summa kursivahede reservist kasumisse või kahjumisse.

Kui välismaistelt üksustelt saadaolevate või neile tasumisele kuuluvate rahaliste varade või kohustustega arveldamist lähiajal ei kavandata ega oodata, loetakse nendega seotud kursivahedest tekkiv kasum või kahjum välismaisesse üksusse tehtud netoinvesteeringu osaks ning kajastatakse otse kursivahede reservis.

## 5.2. Segmentiaruandlus

Segment on Kontserni üksus, mis tegeleb kas seotud toodete valmistamisega või teenuste osutamisega (ärisegment) või toodete valmistamise või teenuste osutamisega teatud majanduskeskkonnas (geograafiline segment), mille riskid ja rentaablus erinevad teiste segmentide riskidest ja rentaablustest.

Segmentiaruandlus esitatakse Kontserni ärisegmentide ja geograafiliste segmentide kaupa. Kontserni esmased segmentid on geograafilised (laevaliinide järgi ja teenused maismaal) ning teisesed segmentid on ärisegmentid (piletimüük, kaubaveoteenuse müük, müük restoranides ja kauplustes nii laevadel kui ka maismaal, majutusteenuse müük hotellis ning muud).

Segmenti kulu on segmenti põhitegevusest tulenev otseselt segmentile omistatav kulu ja kohane osa ettevõtte kuludest, mida saab põhjendatud alustel segmentile jaotada, sealhulgas kulud, mis on seotud müügiga ettevõttevälistele klientidele ja kulud, mis on seotud Kontserni teiste segmentidega sooritatud tehingutega. Segmenti kulu ei hõlma üldhalduskulu, intressikulu, tulumaksu kulu ega muid kulusid, mis tekivad Kontserni tasandil ja on seotud Kontserni kui tervikuga. Segmenti nimel Kontserni tasandil tekkivad kulud omistatakse põhjendatud alustel segmentile, kui need on seotud segmenti põhitegevusega ja neid saab otseselt omistada või põhjendatud alustel segmentile jaotada.

Segmenti tuleml on segmenti tulude ja segmenti kulude vahe.

Segmenti vara on see vara, mida segment oma põhitegevuses rakendab ja mida saab otseselt segmenti omaks pidada või põhjendatud alustel segmentile jaotada. Segmenti vara hulka kuuluvad põhitegevusega seotud nõuded, välja arvatud antud laenud, ettemakstud kulud ja varud, ehitised, masinad ja seadmed ning

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

11.12.2007

Lehekülgedel 25-83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.

32

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn



immateriaalne vara. Kui teatud amortisatsioonikulu arvatakse segmendi kulude hulka, arvatakse ka sellega seotud varaobjekt segmendi vara hulka. Segmendi vara hulka ei kuulu vara, mida kasutatakse Kontserni üldvajadusteks või peakontori jaoks või mida ei saa otseselt segmendile omistada. Segmendi vara hulka kuulub ka vara, mida jagavad kaks või enam segmenti, kui on olemas põhjendatud alus nende jaotamiseks.

Segmendi kohustused on sellised kohustused, mis tulenevad segmendi põhitegevusest ja mida saab otseselt segmendile omistada või mida saab põhjendatud alustel segmendile jaotada. Segmendi kohustused on näiteks tasumata arved ja muud võlad, viitvõlad, ostjate ettemaksud ja eraldised. Segmendi kohustuste hulka ei kuulu laenud, kapitalirendikohustused, võlakirjad ega muud finantstegevusega seotud kohustused. Ka tulumaksukohustus ei kuulu segmendi kohustuste hulka.

Segmendiga otseselt mitteseotud kulud, varad ning kohustused või need mida ei saa segmendile jaotada, esitatakse Kontserni jagamatute kulude, varade ja kohustustena.

### 5.3. Müügitulu kajastamine

Müügitulu kajastatakse sellisel määral, kui võrd on tõenäoline, et Kontsern saab sellest majanduslikku kasu ja kui võrd müügitulu saab usaldusväärselt määrata. Müügitulu mõõdetakse saadud või saadava tasu, välja arvatud allahindlused, käibemaks või tollid, õiglase väärtuse alusel. Müügitulu kajastamisel peavad samuti olema täidetud alljärgnevad konkreetsed kajastamise kriteeriumid:

#### Kauba müük- müük restoranides ja kauplustes

Müügitulu kajastatakse siis, kui kauba omandiõigusega seotud olulised riskid ja hüved on ostjale üle läinud, st jaekauplustes, baarides ja restoranides kauba müümise hetkel kliendile, üldjuhul sularaha eest või kaardimaksega.

#### Piletite ja kaubaveoteenuste müük

Müügitulu piletite ja kaubaveoteenuste müügist kajastatakse kasumiaruandes teenuse osutamisel. Majandusaasta lõpul kajastatakse ettemakstud tuluna piletite müük, mis on seotud veel väljumata reisidega.

#### Majutuse müük

Majutuse müük kajastatakse kasumiaruandes siis, kui toad on klientide poolt kasutatud. Majandusaasta lõpul kajastatakse ettemakstud tuluna müüki, mis on seotud veel kasutamata tubaõöpäevadega.

#### Pakettide müügitulu

Kontsern müüb ka reisipakette, mis sisaldavad laevapiletit, majutust hotellides, mida ei opereeri Kontsern, ja teiste osapoolte poolt läbiviidavaid huvireise erinevates linnades. Kontsern kajastab reisipaketi müügist saadavat tulu majutuse ja huvireiside vahendamise pealt saadava agenditasu asemel paketi müügihinna ulatuses, kuna Kontsern (1) saab ise määrata reisipaketi sisu ja hinna; (2) saab ise valida konkreetse paketi osas teenust pakkuva tarnija; ja (3) kannab ise reisipaketi müügist tulenevat krediidiriski. Pakettide müügitulu kajastatakse siis, kui kliendid paketti kasutavad.

#### Renditulu

Laevade kasutusrendile andmisest saadav renditulu kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

#### Intressid

Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

#### Dividendid

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

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.12.2007

Signature/alkin..... E. Laito

**5.4 Sihtfinantseerimine**

Kui on piisavalt kindel, et sihtfinantseerimine leiab aset ja Kontsern vastab kõigile sihtfinantseerimisega kaasnevatele tingimustele, kajastatakse sihtfinantseerimist algselt ettemakstud tuluna. Kulude sihtfinantseerimist kajastatakse kulu vähenemisena nendel perioodidel, mis on vajalikud sihtfinantseeringu süstemaatiliseks sidumiseks kulutustega, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on ette nähtud. Sihtfinantseering, mis on antud Kontsernile vara soetusmaksumuse kompenseerimiseks, kajastatakse vara kasuliku eluea jooksul süstemaatiliselt kasumis või kahjumis.

**5.5. Aktsiakasum**

Kontsern esitab lihtaktsiate puhul andmeid nii tava- ja lahustatud aktsiakasumi (EPS) kohta. Tavaaktsiakasumi arvutamiseks jagatakse emaettevõtte lihtaktsionäridele omistatav majandusaasta kasum/kahjum majandusaasta jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga. Lahustatud aktsiakasumi arvutamiseks korrigeeritakse lihtaktsionäridele omistatavat majandusaasta kasumit/kahjumit ning käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmist arvu kõigist lahjendavatest potentsiaalsetest lihtaktsiatest (vahetuvõlakirjade ja töötajatele antud aktsioptionsioonide) tuleneva mõjuga.

**5.6. Raha ja raha ekvivalendid**

Raha ja raha ekvivalendid on sularaha, nõudehoiused, lühiajalised pangahoiused ja lühiajalised ülliliviidsed investeeringud, mis on vabalt konverteeritavad teatud rahasummaks ja millega seotud väärtuse muutumise risk on ebaoluline.

**5.7. Tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsinstrumendid**

Tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsinstrumendid on investeeringud omakapitali ja võlakirjad, nõuded ostjate vastu ja muud nõuded, raha ja raha ekvivalendid, laenuid ning võlad tarnijatele ning muud võlad.

Tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsinstrumendid kajastatakse algselt õiglasest väärtusest, kuid õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande mittekaajastatavate finantsvarade puhul lisatakse nendele otseselt omistatavad tehingukulud. Pärast algset kajastamist kajastatakse tuletisinstrumentideks mitteolevaid finantsinstrumente allpool kirjeldatud viisil.

Raha ja raha ekvivalendid koosnevad sularahast ning nõudehoiustest. Nõudmisel tagasimaksmisele kuuluv panga arvelduskrediit, mis moodustab Kontserni rahavoogude juhtimise lahutamatu osa, lülitatakse rahavoogude aruandes raha ja raha ekvivalentide alla.

Õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad on kauplemiseesmärgil hoitavad finantsvarad ja algsel arvelevõtmisel õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks finantsvaradeks liigitatud finantsvarad. Finantsvarad loetakse õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks kui Kontsern haldab taolisi investeeringuid ning teeb nende õiglasele väärtusele tuginedes ostu- ja müügiotsuseid vastavalt Kontserni dokumenteeritud riskide haldamise ja investeerimise strateegiale.

Algsel kajastamisel investeeringule omistatavad tehingukulud kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaid finantsvarasid mõõdetakse õiglasest väärtusest ning selle muutused kajastatakse kasumiaruandes.

Muud

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
Date/kuupäev..... 11.12.2007  
Signature/allkiri..... K. K. K.  
KPMG, Tallinn

Muid tuletisinstrumentideks mitteolevaid finantsinstrumente mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades lineaarset meetodit, miinus väärtuse languse allahindlused.

#### 5.8. Tuletisinstrumendid

Kontsern kasutab tuletisinstrumentidest intressivahetuslepinguid (*swap*) ja optioone katmaks intressimäära kõikumistega seotud riske. Selliseid tuletisinstrumente kajastatakse algselt nende õiglases väärtuses lepingu sõlmimise kuupäeval ja hiljem hinnatakse ümber vastavalt instrumendi õiglase väärtuse muutustele. Kui õiglase väärtus on positiivne, siis kajastatakse tuletisinstrument varana, kui aga negatiivne, siis kohustusena.

Tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutusest tekivad kasumid ja kahjumid, v.a. sellistest tuletisinstrumentidest tulenevad kasumid ja kahjumid, mis kvalifitseeruvad riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise erireeglite alla, kajastatakse aruandeperioodi kasumis/kahjumis.

Intressivahetuslepingute õiglase väärtuse määramisel kasutatakse üldiselt aktsepteeritud matemaatilisi hindamismeetodeid nagu *Libor Market Model (Moosmüller & Knauf)*, *Calibration of Volatility* või *Monte Carlo Simulation*.

Riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise erireeglite mõistes jagunevad riskimaandusinstrumendid järgmiselt:

- Õiglase väärtuse riskimaandusinstrumendid;
- Rahavoogude riskimaandusinstrumendid;
- Instrumendid, mis maandavad välismaisesse majandusüksusesse tehtud netoinvesteeringu riski.

Riskimaandamise alustamisel määratleb ja dokumenteerib Kontsern ametlikult riskimaandamissuhte, mille osas soovitakse riskimaandusarvestuse erireegleid kohaldada ning riskihalduse eesmärgi ning strateegia. Eeldatakse, et taoline riskimaandamine on kõrge efektiivsusega maandatavast riskist tulenevate õiglase väärtuse või rahavoogude muutuste tasaarvestamisel; riskimaandust hinnatakse jooksvalt ning määratakse kindlaks, kas see oli tegelikult kõrge efektiivsusega kõigi finantsaruandluse perioodide jooksul, milleks riskimaandamine oli ette nähtud.

#### Rahavoogude riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumendid

Riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumenti kasumi või kahjumi seda osa, mis peegeldab riski efektiivset maandamist, kajastatakse otse omakapitalis, ebaefektiivset osa aga otse kasumiaruandes. Kui riskimaandamistehing mõjutab kasumiaruannet, kantakse omakapitalis kajastatud summad kasumiaruandesse üle.

Kui riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrument ei vasta enam riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise erireeglite kriteeriumidele, instrument aegub või müüakse, lõpetatakse või lunastatakse, siis lõpetatakse selle erireeglite kohane kajastamine edasiulatuvalt.

#### 5.9. Varud

Varud kajastatakse kas soetusmaksumuses või neto realiseerimisväärtuses olenevalt sellest, kumb on madalam. Neto realiseerimisväärtus on tavapärasel äritegevuses kasutatav hinnanguline müügihind, millest on maha arvatud müügi sooritamiseks vajalikud hinnangulised kulutused.

Nii materjalid, mis koosnevad peamiselt kütusest, kui ostetud kaubad müügiks, kantakse kulusse kaalutud keskmise hinna meetodil.

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
Date/kuupäev..... 11.12.2007  
Signature/allkiri..... K. P. K.

**5.10. Kinnisvarainvesteeringud**

Kinnisvarainvesteeringuteks loetakse vara, mida hoitakse renditulu teenimise ja/või turuväärtuse suurenemise eesmärgil ning mida ei kasutata müügiks tavalise äritegevuse käigus, kaupade tootmiseks, teenuste osutamiseks ega administratiivsetel eesmärkidel. Kinnisvarainvesteeringuid mõõdetakse õiglasel väärtusel ning nende muutused kajastatakse kasumiaruandes.

**5.11. Materiaalne põhivara**

Materiaalne põhivara, välja arvatud laevad, kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulereeritud amortisatsioon ja väärtuse languse allahindlused. Arvelevõetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud (näiteks mõne varaobjekti teatud osade asendamine, kuivdokiremont iga kahe või viie aasta järel) lisatakse varade bilansilisele väärtusele siis, kui on täidetud kajastamiseks vajalikud kriteeriumid, s.o. (a) on tõenäoline, et Kontsern saab sellest tulevikus majanduslikku kasu ja (b) nende soetusväärtust saab usaldusväärselt mõõta. Asendatud osad kantakse bilansist välja. Kõik teised väljaminekud kajastatakse kuludena perioodil, mil vastavad kulutused tehti

Laevu mõõdetakse õiglasel väärtusel (s.t. ümberhindatud summades), millest on maha arvatud amortisatsioon ja ümberhindluse kuupäeva järel toimunud väärtuse langus. Ümberhindlusi tehakse reeglina 3 kuni 5 aasta tagant, et ümberhindatud varaobjekti õiglase väärtus ei erineks oluliselt bilansilise väärtusest.

Ümberhindluse kuupäeval asendatakse laevade maksumus ümberhindluse kuupäeval kehtiva õiglase väärtusega ning elimineeritakse akumulereeritud amortisatsioon. Ümberhindamisest tulenev väärtuse suurenemine kajastatakse bilansis omakapitali koosseisus real „Laevade ümberhindluse reserv“, välja arvatud sel määral, mil see kattub sama varaobjekti bilansilise väärtuse vähenemisega, mis on eelnevalt kasumiaruandes kajastatud; viimasel juhul kajastatakse väärtuse suurenemine kasumiaruandes. Ümberhindlusest tulenev väärtuse vähenemine kajastatakse kasumiaruandes, kuid vähenemine, mis toimub sama varaobjekti osas, tasaarvestatakse varasemast ümberhindlusest tekkinud „Laevade ümberhindluse reservi“ positiivse saldo arvelt.

Iga-aastaselt kantakse ümberhindluse reservist jaotamata kasumisse summa, mis moodustub vara ümberhindatud bilansilisel väärtusel põhineva amortisatsiooni ning selle amortisatsiooni vahest, mis oleks kajastatud vara algse soetusmaksumuse alusel. Vara võõrandamisel kantakse selle varaobjektiga seotud ümberhindluse reservi osa jaotamata kasumisse.

Amortisatsiooni arvestatakse iga varaobjekti kohta vastavalt selle kasulikule elueale lineaarselt. Amortiseerimine lõpetatakse, kui vara bilansiline jääkväärtus võrdub tema lõppväärtusega. Laevade lõppväärtus põhineb laevade realiseerimisväärtusel laevade kasuliku eluea lõpus. See põhimõte on kooskõlas laevandussektori üldise praktikaga.

Materiaalse põhivara lõppväärtused, amortisatsiooni arvestamise meetod ja kasulikud eluead vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpus ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused raamatupidamislike hinnangute muutustena.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui Kontsern ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majandusliku kasu saamist. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse selle perioodi, millal kajastamise lõpetamine toimub, kasumiaruandes real „Muud äritulud“ või „Muud ärikulud“.

**5.12. Firmaväärtus**

Äriühenduse tulemusena tekkinud firmaväärtus kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on äriühenduse soetusmaksumuse see osa, mis ületab Kontserni osaluse omandatud tütarettevõtte eristatavate

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.12.2007

Signature/alla kirjutanud.....

Lehekülgedel 25-83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks. 36

KPMG, Tallinn

varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglasest netoväärtuses soetamiskuupäeval. Kui ületav osa on negatiivne (negatiivne firmaväärtus), kajastatakse see kohe kasumiaruandes.

Pärast arvelevõtmist kajastatakse firmaväärtust soetusmaksumuses, millest arvatakse maha akumulieritud väärtuse langused. Väärtuse languse testimise eesmärgil on äriühendusest tekkinud firmaväärtused jagatud alates soetamise kuupäevast Kontserni nendele raha genereerivatele üksustele või selliste üksuste gruppidele, mis peaksid saama konkreetsest äriühendusest tekkivast sünergiast majanduslikku kasu. Iga raha genereeriv üksus või üksuste grupp, millele firmaväärtus on jagatud, (1) on Kontserni madalaim tase, kus firmaväärtust sisemise juhtimise eesmärgil kontrollitakse, ja (2) ei ole suurem, kui segment vastavalt Kontserni esmase segmendiaruandluse formaadile.

### 5.13. Muu immateriaalne vara

Muud immateriaalsed varad (IT programmide litsentsid ja arenduskulutused, omandatud kliendilepingud) võetakse algselt arvele soetusmaksumuses. Osana äriühendusest soetatud immateriaalsete varade maksumuse moodustab nende õiglane väärtus soetamise kuupäeval. Pärast algset arvele võtmist kajastatakse piiratud kasuliku elueaga immateriaalseid varasid nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieritud kulum ja akumulieritud vara väärtuse languse kahjumid. Kontserni siseselt loodud immateriaalseid varasid, v.a. kapitaliseeritud arenduskulutused, ei kapitaliseerita, vaid kajastatakse tekkepõhiselt kasumiaruandes kuludena.

Immateriaalsete varade puhul hinnatakse, kas tegemist on piiratud või määramata kasuliku elueaga varaga. Kui varal on piiratud eluiga, siis amortiseeritakse seda lineaarsel meetodil vastavalt vara kasulikule elueale ja selle osas viiakse läbi vara väärtuse test, kui on asjaolusid, mis viitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla selle bilansilise väärtuse. Piiratud elueaga immateriaalsete varade amortisatsiooniperioodi ja -meetodit vaadatakse üle iga majandusaasta lõpul. Muutused eeldatavas kasulikus elueas või vara tulevase majandusliku kasu ajalisel struktuuril kajastatakse vastavalt kui muutusi amortisatsiooniperioodis ja -meetodis ehk kui muutusi raamatupidamislikes hinnangutes. Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse vara amortisatsioonikulu kajastatakse kasumiaruande selles kulude grupis, kuhu konkreetne immateriaalne vara funktsionaalselt kuulub

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade osas viiakse igal aastal kas iga varaobjekti kaupa või raha genereeriva üksuse tasandil läbi väärtuse languse test. Selliseid immateriaalseid varasid ei amortiseerita. Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade kasulik eluiga vaadatakse üle igal aastal veendumaks, et tegemist on endiselt määramata kasuliku elueaga. Kui eluea määramatus on muutunud, siis kajastatakse muutust kasulikus elueas edasiulatuvalt.

Immateriaalse vara kajastamise lõpetamisest saadav kasum või kahjum määratakse kindlaks müügi netolaekumise ja vara bilansilise maksumuse vahena ja kajastatakse kajastamise lõpetamisel kasumiaruandes.

#### Uurimis- ja arendusväljaminekud

Uurimisväljaminekud kajastatakse nende tekkimisel kuludena. Immateriaalsed varad, mis tulenevad arendusprojektidest, võetakse varana arvele vaid siis, kui Kontsern suudab näidata (1) oma tehnilisi võimalusi vara viimiseks kasutamise- või müügikõlblikku valmidusse; (2) oma kavatsust arendusprojekt lõpule viia ja võimet seda vara kasutada või müüa; (3) kuidas vara tulevikus majanduslikku kasu toob; (4) oma finantsilisi võimalusi arendusprojekt lõpetada; ja (5) et arendusprojektiga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Pärast arvele võtmist kajastatakse arendusprojekte nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieritud amortisatsioon ja võimalikud vara väärtuse languse kahjumid. Kapitaliseeritud kulutused amortiseeritakse vastavalt perioodile, mille jooksul eeldatakse sellest projektist müügitulu saamist. Vara amortiseerimine algab arendusprojekti lõpetamisel, siis kui vara on kasutusvalmis.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks 11-12-2007

Lehekülgedel 25-83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamis- ja aastaruande lahutamatuks osaks. 37

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

**5.14. Vara väärtuse langus**Finantsvara

Igal bilansipäeval hindab Kontsern, kas eksisteerib objektiivseid tõendeid finantsvara väärtuse languse kohta. Finantsvara väärtus loetakse langenuks, kui esineb objektiivseid tõendeid ühest või enamast sündmusest, mis on negatiivselt mõjutanud varast saadavaid eeldatavaid tulevasi rahavoogusid.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade väärtuse langust mõõdetakse vara bilansilise väärtuse ja hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahelise erinevusena, mida on diskonteeritud finantsvara esialgse sisemise intressimääraga.

Oluliste finantsvarade väärtuse langust testitakse individuaalselt. Ülejäänud finantsvarasid testitakse väärtuse languse suhtes sarnase krediidiriskiga gruppide kaupa.

Kõik vara väärtuse langemisest tekkinud kahjumid kajastatakse kasumiaruandes.

Kui kahjum vara väärtuse langusest väheneb ja seda vähenemist saab objektiivselt seostada sündmusega, mis toimub pärast väärtuse languse kajastamist, siis eelnevalt kajastatud vara väärtuse langusest tulenev kahjum tühistatakse. Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade väärtuse langusest tekkinud kahjumi vähenemine kajastatakse kasumiaruandes.

Mittefinantsvara

Igal bilansipäeval hindab Kontsern, kas eksisteerib tõendeid mittefinantsvara (välja arvatud kinnisvarainvesteeringud, varud ja edasilükkunud maksuvara) bilansilise väärtuse languse kohta. Juhul, kui taolisi tõendeid esineb, hindab Kontsern vara kaetavat väärtust. Firmaväärtuse, määramata kasuliku elueaga või veel kasutusse võtmata immateriaalsete varade puhul hinnatakse kaetavat väärtust igal bilansipäeval.

Vara kaetav väärtus on kas selle vara või raha teeniva üksuse õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulud või kasutusväärtus olenevalt sellest, kumb neist on suurem. Kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse hinnangulisi tulevasi rahavooge maksueelse diskontomääraga, mis väljendab hetke turuväärtuse suundumusi ja varaga seotud spetsiifilisi riske.

Vara väärtuse languse testimiseks grupeeritakse varad kõige väiksemasse võimalikku varade gruppi, mille pidevast kasutamisest on võimalik rahavoogusid eristada ning mis on olulises osas sõltumatud teistest varadest või varade gruppidest (raha genereerivatest üksustest) saadavatest rahavoogudest.

Väärtuse languse testimise eesmärgil on äriühendusest tekkinud firmaväärtused jagatud Kontserni nendele raha genereerivatele üksustele, mis peaksid saama konkreetsest äriühendusest tekkivast sünergiast majanduslikku kasu.

Vara väärtuse langemine kajastatakse kahjumina, kui vara või selle raha genereeriva üksuse bilansiline väärtus ületab selle hinnangulist kaetavat väärtust. Vara väärtuse langemisest tekkinud kahjumid kajastatakse kasumiaruandes. Raha genereeriva üksuse vara väärtuse langemisest tekkinud kahjumid kasutatakse esmalt selleks, et vähendada üksusele omistatud firmaväärtuse bilansilist väärtust ning seejärel proportsionaalselt üksuse (üksuste grupi) muude varade bilansilist väärtust.

Firmaväärtuse langust ei tühistata. Teiste varade väärtuse langusest varasematel perioodidel arvele võetud kahjumite puhul hinnatakse igal bilansipäeval, kas eksisteerib tõendeid sellest, et kahjum on vähenenud või enam ei eksisteeri. Varem kajastatud vara väärtuse langusest tekkinud kahjum tühistatakse, kui kaetava väärtuse määramisel kasutatud hinnangud on muutunud. Varem kajastatud vara väärtuse langusest tekkinud kahjum

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Lehekülgedel 25-83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.

Date/kuupäev..... 17.12.2007

Signature/allkiri..... E. L. L.

KPMG, Tallinn

tühistatakse ainult niivõrd, kui võrd vara bilansiline väärtus ei ületa bilansilist väärtust, ilma amortisatsioonita, mis oleks varale arvestatud, kui väärtuse langusest tekkinud kahjumit ei oleks olnud.

#### 5.15. Finantskohustused

Finantskohustused kajastatakse algselt õiglasel väärtusel, millest on maha arvatud finantskohustustega otseselt seotud tehingukulutused. Järgnevatel perioodidel kajastatakse finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses sisemise intressimäära meetodil; kõik erinevused saadud summade (millest on maha arvatud tehingukulutused) ja lunastamisväärtuse vahel kajastatakse kasumiaruandes finantskohustuste perioodi jooksul. Finantskohustuste kajastamine lõpetatakse siis, kui see on kas tasutud, tühistatud või aegunud.

#### 5.16. Laenukulutused

Laenukulutused kajastatakse nende tekkimisel kuluna, v.a. need kulutused, mis on otseselt seostatavad selliste varade, mille eesmärgipäraseks kasutamiseks või müümiseks valmistamine vältab pikema perioodi (nt. laevad), ostmise, ehitamise või tootmisega. Uute laevade ehitusega seotud laenukulutused (mis on tekkinud kuni vara vastuvõtmise kuupäevani) kapitaliseeritakse vara maksumuse osana.

#### 5.17. Eraldised

Eraldised võetakse arvele siis, kui Kontsernil on kehtiv kohustus (juriidiline või tegevusest tulenev), mis tuleneb bilansipäevaks toimunud sündmustest, kui on tõenäoline, et kohustuse täitmine nõuab Kontsernil ressurssidest loobumist ning kui kohustuse maksumust saab usaldusväärset määrata. Kui raha ajaväärtuse mõju on oluline, siis diskonteeritakse eraldisi, kasutades sellist maksueelset diskontomäära, mis vastab konkreetse kohustuse riskidele. Eraldistega seotud kulutused, millest on maha arvatud makstud kompensatsioonid, kajastatakse kasumiaruandes. Diskonteerimise korral kajastatakse aja möödumise tõttu toimunud eraldise summa kasv „Finantskulude“ all.

#### 5.18. Hüvitised töövõtjatele

Kindlaksmääratud hüvitistega plaan on töösuhte lõppemise järgne hüvitiste plaan, mis ei ole kindlaksmääratud sissemaksetega plaan. Kontserni kindlaksmääratud hüvitistega plaanidest tulenevate kohustuste netosumma arvestatakse iga plaani kohta eraldi, hinnates tulevase hüvitise summat, mille töötajad on välja teeninud tööalase teenistusega kõnealusel aruandeperioodil ja varem; nimetatud hüvitis diskonteeritakse, et määrata selle kohustuse nüüdisväärtus. Mistahes kajastamata möödunud tööalase teenistuse kulutused ning plaani varade õiglane väärtus lahutatakse. Arvutused tehakse igal aastal professionaalse kindlustusaktuaari poolt. Kui arvutuse tulemina tekib majanduslik kasu Kontsernile, piiratakse kajastatud vara summaga, mis on mistahes kajastamata möödunud tööalase teenistuse kulutuste ja plaani tulevaste tagasimaksete nüüdisväärtuse või tulevaste plaani sissemaksete vähenduste netosumma. Kui plaani hüvitised suurenevad, kajastatakse töötajate möödunud tööalase teenistusega seotud hüvitise suurenenud osa kasumiaruandes linearselt sellise keskmise perioodi jooksul, mis kulub hüvitiste garanteerimiseks. Selles ulatuses, milles hüvitised on juba koheselt garanteeritud, peab möödunud tööalase kulutuse kasumiaruandes kajastama kohe.

Kontserni tütarettevõttel Silja Oy Ab oli pensionihüvitiste plaan, millega on hõlmatud sisuliselt kogu maismaal töötav personal. Selle kohaselt tuli teha sissemakseid eraldi hallatavatesse fondidesse.

Kindlaksmääratud hüvitistega plaani kulutused määrati kindlaks kindlustusmatemaatiliste hinnangute abil. Kindlustusmatemaatiline hindamine hõlmas prognooside tegemist diskontomäärade, varade eeldatava tasuvuse, tulevaste palgatõusude, suremuse ja tulevaste pensionitõusude kohta. Pensioniplaanide pikaajalise olemuse tõttu kaasneb taolise hindamisega oluline ebakindlus. Täpsemalt vaata lisa 17.

#### 5.19. Rendid

Kontsern kui rentnik.

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
Date/kuupäev..... 11.12.2007  
Signature/allkiri..... *K. K. K.*  
KPMG, Tallinn

Kapitalirendid, mille puhul Kontsernille lähevad üle kõik olulised renditud varaobjekti omandiõigusega seotud riskid ja hüved, kajastatakse rendi jõustumisel renditud vara õiglasel väärtuses või miinimumrendimaksete nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jagatakse finantskuluks ja rendikohustuse tasumiseks selliselt, et intressimäär kohustuse jäägilts oleks igal ajahetkel konstantne. Finantskulud kajastatakse kasumiaruandes. Kapitalirendi tingimustel soetatud varade amortisatsiooniperioodiks on vara kasulik eluiga või rendiperiood, olenevalt sellest, kumb on lühem.

Rendid, kus rendileandjale jäävad kõik olulised vara omandiõigusega seotud riskid ja hüved, loetakse kasutusrentideks ning rendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tegevuskuludena.

Kontsern kui rendileandja.

Rendid, mille puhul jäävad kõik olulised renditud varaobjekti omandiõigusega seotud riskid ja hüved Kontsernille, kajastatakse kasutusrendina. Rendimaksed kasutusrendi lepingutest kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

**5.20. Tulumaks**

Tulumaksukulu koosneb tasumisele kuuluvast tulumaksust ja edasilükkunud tulumaksust. Tulumaksukulu kajastatakse kasumiaruandes, välja arvatud see osa, mis on seotud omakapitali kirjetega, viimasel juhul kajastatakse tulumaks samuti omakapitali koosseisus.

Tasumisele kuuluv tulumaks hõlmab maksu, mis kuulub tasumisele aruandeaasta maksustatavalt tulult bilansipäeval kehtinud või jõustunud maksumäärade alusel ning eelmistel aastatel tasumisele kuulunud maksusumma korrigeerimisi.

Edasilükkunud tulumaksu kajastatakse bilansimeetodil, võttes arvesse ajutisi erinevusi nende varade ja kohustuste bilansilises väärtuses finantsaruandluse ja maksuaruandluse tarbeks. Edasilükkunud tulumaksu ei kajastata järgmiste ajutiste erinevuste puhul: sellise tehingu varade ja kohustuste algne arvele võtmine, mille puhul ei ole tegemist äriühendusega ning mis ei mõjuta ei raamatupidamislikku ega maksustatavat kasumit; erinevused, mis on seotud investeringutega tütarettevõtetesse ning ühiselt kontrollitavatesse ettevõtetesse, eeldusel, et investeringuid lähiajal ei lõpetata. Lisaks ei kajastata edasilükkunud tulumaksu selliste ajutiste maksustamise erinevuste puhul, mis tulenevad firmaväärtuse algsest arvele võtmisest. Edasilükkunud tulumaksu mõõdetakse bilansipäeval kehtinud või jõustunud seadustega sätestatud maksumäärade alusel, mida kohaldatakse ajutistele erinevustele kui neid enam ei eksisteeri. Edasilükkunud tulumaksuvara ja -kohustused tasaarvestatakse, kui selleks on seaduslik õigus ning nad on seotud ühe ja sama maksuhalduri poolt ühe ja sama maksukohustuslase tulumaksustamisega, või kui nad on seotud küll erinevate maksukohustuslaste tulumaksustamisega, kuid on mõeldud nende jooksvate maksukohustuste ja -varade tasaarvestamiseks netosummas või kui nende maksuvarad ja -kohustused realiseeritakse üheaegselt.

Kontserni tütarettevõtted Eestis

Vastavalt Eesti tulumaksuseadusele on ettevõtte puhaskasumi asemel tulumaksuga maksustatavad Kontserni Eesti tütarettevõtete ja ka emaettevõtte poolt makstavad dividendid (22/78 enne 31. detsembrit 2007 makstud netodividendidelt; 21/79 2008. aastal makstud/makstavatelt netodividendidelt ja pärast seda väheneb maksumäär 20/80-ni pärast 1. jaanuari 2009 makstavatelt netodividendidelt). Emaettevõtte jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisega seotud potentsiaalset maksukohustust ei ole bilansis kajastatud. Dividendide maksmisega seotud potentsiaalse maksukohustuse suurus sõltub sellest, millal, millises summas ja millistest allikatest dividende makstakse.

Dividendide maksmisega seotud tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise hetkel.

Kontserni tütarettevõtted Küprosel, Bahamal, Panamas ja Kaimanisaartel

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
Date/kuupäev..... 11.12.2007  
Signature/allkiri..... K. K. K.



Küprose ja Bahama tulumaksuseaduse kohaselt ei ole Küprosel ja Bahamal registreeritud laevandusettevõtete puhaskasum ja nende ettevõtete poolt makstavad dividendid maksustatavad tulumaksuga. Seega ei esine ajutisi erinevusi varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja bilansiliste väärtuste vahel, millest võiks tuleneda edasilükkunud tulumaks. Panamal ja Kaimanisaartel registreeritud laevandusettevõtted ei tegutse.

#### Muud Kontserni tütarettevõtted

Vastavalt teiste riikide tulumaksuseadustele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseadustes sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, tasumisele kuuluva tulumaksuga maksustatav nendes riikides, kus Kontserni tütarettevõtted on registreeritud.

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

Dividendide maksmisega seoses tasumisele kuuluv täiendav tulumaks kajastatakse samal ajal, mil võetakse arvele vastava dividendi maksmise kohustus. Dividendide maksmisega seotud maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse suurus on avaldatud lisas 24.

## Lisa 6 ÄRIÜHENDUSED

2007. aasta jaanuaris ostis AS-i Tallink Grupp tütarettevõtte OÜ TLG Hotell AS-ilt Infortar saajaprotsendilise osaluse OÜ-s Hera Salongid. Ostuhind oli 960 000 krooni (61 000 eurot). OÜ Hera Salongid osutab iluteenuseid. OÜ Hera Salongid eristatavate varade ja kohustuste õiglasel väärtused olid järgmised:

	Tuhandetes kroonides	Tuhandetes kroonides	Tuhandetes eurodes	Tuhandetes eurodes
	Bilansiline väärtus	Ostul arvestatud väärtus	Bilansiline väärtus	Ostul arvestatud väärtus
Raha ja pangakontod	303	303	19	19
Nõuded ja ettemaksud	128	128	8	8
Varud	160	160	10	10
Materiaalne põhivara	652	652	42	42
<b>Varad kokku</b>	<b>1 243</b>	<b>1 243</b>	<b>79</b>	<b>79</b>
Lühiajalised kohustused	1 544	1 544	99	99
<b>Kohustused kokku</b>	<b>1 544</b>	<b>1 544</b>	<b>99</b>	<b>99</b>
<b>Netovarade õiglane väärtus</b>	<b>-301</b>	<b>-301</b>	<b>-20</b>	<b>-20</b>
<b>Ostuhind</b>		<b>960</b>		<b>61</b>
<b>Firmaväärtus</b>		<b>1 261</b>		<b>81</b>
Rahavoog soetamisel:		Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes
Raha soetatud tütarettevõttega		303		19
Makstud raha		-960		-61
Neto rahavoog		<u>-657</u>		<u>-42</u>

2006. aasta aprillis omandas AS Tallink Grupp Transiidikeskuse AS-ilt 100% AS-i HTG Invest hääleõiguslikest aktsiatest ostuhinnaga 17 500 000 krooni (1 118 000 eurot). AS HTG Invest on Tallinna sadamas tegutsev stividorfirma. Soetatud AS-i HTG Invest eristatavate varade ja kohustuste õiglasel väärtused olid järgmised:

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
Date/kuupäev..... 11.12.2007  
Signature/allkiri.....  
KPMG, Tallinn

	Tuhandetes kroonides Bilansiline väärtus	Tuhandetes kroonides Ostul arvestatud väärtus	Tuhandetes eurodes Bilansiline väärtus	Tuhandetes eurodes Ostul arvestatud väärtus
Raha ja pangakontod	7 419	7 419	474	474
Nõuded ja ettemaksud	3 329	3 329	213	213
Varud	218	218	14	14
Materiaalne põhivara	1 094	4 065	70	260
Muu immateriaalne vara	0	7 338	0	469
<b>Varad kokku</b>	<b>12 060</b>	<b>22 369</b>	<b>771</b>	<b>1 430</b>
Lühiajalised kohustused	4 869	4 869	312	312
<b>Kohustused kokku</b>	<b>4 869</b>	<b>4 869</b>	<b>312</b>	<b>312</b>
<b>Netovarade õiglane väärtus</b>	<b>7 191</b>	<b>17 500</b>	<b>459</b>	<b>1 118</b>
<b>Ostuhind</b>		<b>17 500</b>	<b>0</b>	<b>1 118</b>

## Rahavoog soetamisel:

	Tuhandetes kroonides	Tuhandetes eurodes
Raha soetatud tütarettevõttega	7 419	474
Makstud raha	-17 500	-1 118
<b>Neto rahavoog</b>	<b>-10 081</b>	<b>-644</b>

Perioodil aprillist 2006 kuni augustini 2006 oli AS-i HTG Invest panus kasumisse 3 244 000 krooni (207 000 eurot). 1. septembri 2005 ja 31. augusti 2006 vahele jääva perioodi äriühenduse tulude ja kasumi ning kahjumi kohta ei ole võimalik teavet esitada, kuna soetatud ettevõtte majandusaasta ei langenud kokku Kontserni majandusaastaga ning tagasiulatuva IFRS-i nõuetele vastavusse viimine ei oleks olnud võimalik.

30. juunil 2006 ostis Kontserni tütarettevõtte AS Tallink Scandinavian kauba- ja reisijateveole spetsialiseerunud börsil noteerimata äriühingult Silja Holdings Ltd 100% Silja Oy Ab hääleõiguslikest aktsiatest. Äriühingu Silja Holdings Ltd omanik on Sea Containers Ltd. Ostuhind oli 1 592 088 000 krooni (101 753 000 eurot). Leping Silja Oy Ab aktsiate ostuks allkirjastati 11. juunil 2006 ja tehing viidi lõpule 19. juulil 2006 pärast heakskiitmist erakorralisel aktsionäride koosolekul ning Eesti, Soome ja Rootsi konkurentsiametite poolt. Silja äri tuli Kontsernile üle ja on konsolideeritud alates 01. juulist 2006. Ostuhinna eristamisel on arvestatud 30. juuni 2006 andmetega. Silja Oy Ab eristatavate varade ja kohustuste õiglasel väärtusel olid soetamise kuupäeva seisuga järgmised:

	Tuhandetes kroonides Bilansiline väärtus	Tuhandetes kroonides Ostul arvestatud väärtus	Tuhandetes eurodes Bilansiline väärtus	Tuhandetes eurodes Ostul arvestatud väärtus
Raha ja pangakontod	303 435	303 435	19 393	19 393
Nõuded ja ettemaksud	616 803	616 803	39 421	39 421
Varud	105 615	105 615	6 750	6 750
Pikaajalised finantsvarad	64 683	64 683	4 134	4 134
Materiaalne põhivara	6 783 005	7 344 828	433 513	469 420
Silja kaubamärk	0	912 009	0	58 288
Muu immateriaalne vara	166 010	166 010	10 610	10 610
<b>Varad kokku</b>	<b>8 039 551</b>	<b>9 513 383</b>	<b>513 821</b>	<b>608 016</b>
Lühiajalised kohustused	2 152 691	2 152 691	137 582	137 582
Pikaajalised kohustused	5 058 108	5 058 108	323 272	323 272
<b>Kohustused kokku</b>	<b>7 210 799</b>	<b>7 210 799</b>	<b>460 854</b>	<b>460 854</b>

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev. 11.12.2007

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Netovarade õiglane väärtus	828 752	2 302 584	52 967	147 162
Ostuhind		1 592 088		101 753
Negatiivne firmaväärtus		-710 496		-45 409

1 241 401 000 krooni (79 340 000 eurot) maksti sularahas ja AS Tallink Grupp emiteeris 5 000 000 lihtaktsiat õiglase väärtusega 54,76 krooni (3,5 eurot) aktsia eest, selline oli Tallinna Börsi sulgemishind 30. juunil 2006. Ostuhind oli lõplik ning 31. augustil 2007 lõppenud majandusaasta jooksul ostuhinda ei korrigeeritud.

## Kulud:

	Tuhandetes kroonides	Tuhandetes eurodes
Õiglase väärtusega emiteeritud aktsiad	273 816	17 500
Makstud raha	1 241 401	79 340
Tehinguga seotud kulud	76 871	4 913
Kokku	<u>1 592 088</u>	<u>101 753</u>

## Rahavoog soetamisel:

	Tuhandetes kroonides	Tuhandetes eurodes
Raha soetatud tütarettevõttega	303 435	19 393
Makstud raha	1 241 401	79 340
Tehinguga seotud kulud	-21 464	-1 372
Neto rahavoog	<u>-959 430</u>	<u>-61 319</u>

Perioodil juunist 2006 kuni augustini 2006 oli Silja Oy Ab panus kasumisse 236 874 000 krooni (15 139 000 eurot).

1. septembri 2005 ja 31. augusti 2006 vahele jääva perioodi äriühenduse tulude ja kasumi ning kahjumi kohta ei ole võimalik teavet esitada, kuna soetatud ettevõtte majandusaasta ei langenud kokku Kontserni majandusaastaga. Soetatud ettevõtte raamatupidamise aastaaruanded koostati Soome raamatupidamisstandardite kohaselt ning tagasiulatav IFRS-i nõuetele vastavusse viimine ei oleks olnud võimalik.

## Lisa 7 SEGMENTIARUANDLUS

Kontserni erinevate tegevusharude korraldamine ja juhtimine toimub eraldi vastavalt erinevate turgude nõudmistele. Kontsern opereerib: (1) kolme laevaga Eesti ja Soome vahel; (2) nelja laevaga Eesti ja Rootsi vahel; (3) kahe laevaga Läti ja Rootsi vahel; (4) kolme laevaga Saksamaa ja Soome vahel; (5) viie laevaga Soome ja Rootsi vahel; (6) kaks laeva on Kontsernist välja renditud ning (7) kahe hotelli ja ühe kauplusega Eestis, mis moodustavad erinevad ärisegmendid.

Kontserni turuosa Eesti-Soome liinil on umbes 44% reisijateveost ja umbes 53% kaubaveost, Tallinn-Stockholmi liinil on Kontserni turuosa nii reisijateveo kui ka kaubaveo osas umbes 100%, liinil Paldiski-Kapellskär moodustab Kontserni reisijateveo turuosa umbes 100% ja kaubaveo osa umbes 60%. Turuosa Riia-Stockholmi liinil on nii reisijateveo kui ka kaubaveo osas umbes 100%,

hinnanguline turuosa Soome-Saksamaa liinil on umbes 56% reisijateveo puhul ja umbes 23% kaubaveo puhul. Hinnanguline reisijateveo turuosa on Helsingi-Stockholmi ning Turu-Stockholmi/Kapellskäri liinil umbes 56%, nendel liinidel on kaubaveo turuosa hinnanguliselt umbes 34%.

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

Alljärgnevat tabelites on toodud andmed Kontserni müügitulu ja kasumi kohta ning teatud varade ja kohustuste kohta erinevate aruandeselementide lõikes 31. augustil 2007 ja 2006 lõppenud majandusaastate osas.

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
Date/kuupäev.....11.12.2007.....  
Signature/allkirjastamiseks osaks. KPMG  
KPMG, Tallinn

## Geograafilised segmendid - varade asukoht

Vastavalt 31. augustil lõppenud aasta kohta või 31. augusti seisuga  
Tuhandetes kroonides

2007	Eesti - Soome liin	Eesti - Rootsi liinid	Läti - Rootsi liin	Saksamaa - Soome liin	Soome - Rootsi liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide vaheline elimineerimine	Kokku
<b>Müügitulu</b>									
Segmenditulu									
Kontsernivälisetele klientidele	2 641 659	1 407 463	373 119	1 373 173	5 657 963	259 056	190 853	0	11 903 286
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	0	88 098	0	-88 098	0
	<b>2 641 659</b>	<b>1 407 463</b>	<b>373 119</b>	<b>1 373 173</b>	<b>5 657 963</b>	<b>347 154</b>	<b>190 853</b>	<b>-88 098</b>	<b>11 903 286</b>
<b>Tulem</b>									
Segmendi tulem	817 409	212 696	4 201	203 890	1 016 408	42 279	47 371	0	2 344 254
Jagamatud kulud									-790 096
Negatiivne firmaväärtus									689
Finantskulud (-)/ -tulud (+)									-597 335
Tulu sidusettevõtetest									7 698
<b>Kasum enne tulumaksu</b>									<b>965 210</b>
Tulumaks									84 077
<b>Puhaskasum</b>									<b>1 049 287</b>
<b>Varad ja kohustused</b>									
Segmendi varad	4 840 322	4 884 255	439 367	5 062 289	8 554 764	86 212	442 512	-21 560	24 288 161
Jagamatud varad									2 282 736
									<b>26 570 897</b>
Segmendi kohustused	343 095	95 280	42 543	27 657	847 471	45 481	7 789	-21 294	1 388 022
Jagamatud kohustused									15 047 938
									<b>16 435 960</b>

Initialled for identification purposes only

Alkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....11.11.2007

Signature/alkiri.....*KPMG*

KPMG, Tallinn

2007 (järg)	Eesti - Soome liin	Eesti - Rootsi liinid	Läti - Rootsi liin	Saksamaa - Soome liin	Rootsi liinid	Soome - Rootsi liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide vaheline elimineerimine	Kokku
Muu segmendi aruandlus										
Investeeringud:										
- segmendi materiaalsesse põhivarasse ("MPV")	1 731 178	19 401	8 729	8 680	47 629	31 456	57	0	1 847 130	
- jagamatusse MPV-sse	2 864	428	0	0	81 445	1 753	0	0	248 877	
- segmendi immateriaalsesse varasse ("IV")										
- jagamatusse IV-sse										
Segmendi MPV amortisatsioon	118 095	137 220	20 900	147 406	379 859	6 472	26 136	0	836 088	
Jagamatu MPV amortisatsioon	1 823	268	0	0	74 680	1 645	0	0	10 981	
Segmendi IV amortisatsioon										78 416
<b>2006</b>										
Müügitulu										
Segmenditulu	2 656 856	1 370 932	137 854	598 886	1 324 219	183 985	58 179	0	6 330 911	
Kontserniväliste klientidele	0	38 866	0	0	0	60 319	0	-99 185	0	
Segmentidevaheline müük	2 656 856	1 409 798	137 854	598 886	1 324 219	244 304	58 179	-99 185	6 330 911	
<b>Tulem</b>										
Segmendi tulem	582 112	163 353	-32 646	156 944	441 028	53 924	12 736	0	1 377 451	
Jagamatud kulud										-330 926
Negatiivne firmaväärtus										710 496
Finantskulud (-) / -tulud (+)										-271 717
<b>Kasum enne tulumaksu</b>										1 485 304
Tulumaks										-33
<b>Puhaskasum</b>										1 485 271

Initialled for identification purposes only  
 Allkirjastatud identifitseerimiseks  
 Date/kuupäev.....11.12.2007  
 Signature/allkiri.....*KPMG*  
 KPMG, Tallinn

2006 (järg)	Eesti - Soome liin	Eesti - Rootsi liinid	Läti - Rootsi liin	Saksamaa - Soome liin	Soome - Rootsi liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide vaheline elimineerimine	Kokku
<b>Varad ja kohustused</b>									
Segmendi varad	4 041 046	4 812 159	348 827	5 185 296	9 243 149	41 848	271 321	-4 521	23 939 125
Jagamatud varad									1 992 437
									<b>25 931 562</b>
Segmendi kohustused	404 187	146 963	24 805	7 064	1 073 575	31 455	63	-4 521	1 683 591
Jagamatud kohustused									15 172 693
									<b>16 856 284</b>
<b>Muu segmendi aruandlus</b>									
Investeeringud:									
- segmendi materiaalsesse põhivarasse ("MPV")	2 390 305	9 914	2 464	4 855 110	6 259	6 481	17 488	0	7 288 021
- jagamatusse MPV-sse									521 920
- segmendi immateriaalsesse varasse ("IV")	207	0	0	0	14 443	124	0	0	14 774
Segmendi MPV amortisatsioon	137 577	103 772	11 479	56 268	54 875	3 117	26 461	0	393 549
Jagamatu MPV amortisatsioon									8 263
Segmendi IV amortisatsioon	1 275	66	0	0	15 881	630	0	0	17 852

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....11.12.2007

Signature/alkiri.....*Kette*

KPMG, Tallinn

Vastavalt 31. augustil lõppenud aasta kohta või 31. augusti seisuga  
Tuhandetes eurodes

2007	Eesti - Soome liin	Eesti - Rootsi liinid	Läti - Rootsi liin	Saksamaa - Soome liin	Rootsi - Rootsi liinid	Soome - Rootsi liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide vahe- line elimineerimine	Kokku
<b>Müügitulu</b>										
Segmentitulu Kontsernivälisetele klientidele	168 833	89 953	23 847	87 762	361 610	361 610	16 556	12 198	0	760 759
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	0	0	5 631	0	-5 631	0
	<b>168 833</b>	<b>89 953</b>	<b>23 847</b>	<b>87 762</b>	<b>361 610</b>	<b>361 610</b>	<b>22 187</b>	<b>12 198</b>	<b>-5 631</b>	<b>760 759</b>
<b>Tulem</b>										
Segmenti tulem	52 242	13 594	268	13 031	64 960	64 960	2 702	3 028	0	149 825
Jagamatud kulud										-50 497
Negatiivne firmaväärtus										44
Finantskulud (-)/ -tulud (+)										-38 176
Tulu sidusettevõtetest										492
<b>Kasum enne tulumaksu</b>										<b>61 688</b>
Tulumaks										5 374
<b>Puhaskasum</b>										<b>67 062</b>
<b>Varad ja kohustused</b>										
Segmenti varad	309 353	312 161	28 081	323 539	546 749	546 749	5 510	28 282	-1 378	1 552 297
Jagamatud varad										145 893
										<b>1 698 190</b>
Segmenti kohustused	21 928	6 089	2 719	1 768	54 163	54 163	2 907	498	-1 361	88 711
Jagamatud kohustused										961 738
										<b>1 050 449</b>

Initialed for identification purposes only  
 Alkijastatud identifitseerimiseks  
 Date/kuupäev.....11.12.2007  
 Signature/alkiri.....*[Signature]*

KPMG, Tallinn

2007 (järg)	Eesti - Soome liin	Eesti - Rootsi liinid	Läti - Rootsi liin	Saksamaa - Soome liin	Soome - Rootsi liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide vahe-line elimineerimine	Kokku
Muu segmendi aruandlus									
Investeeringud:									
- segmendi materiaalsesse põhivarasse ("MPV")	110 642	1 240	558	555	3 044	2 010	4	0	118 053
- jagamatusse MPV-sse									15 906
- segmendi immateriaalsesse varasse ("IV")	183	28	0	0	5 205	112	0	0	5 528
- jagamatusse IV-sse									1 221
Segmendi MPV amortisatsioon	7 548	8 770	1 336	9 421	24 277	414	1 670	0	53 436
Jagamatu MPV amortisatsioon									702
Segmendi IV amortisatsioon	117	17	0	0	4 773	105	0	0	5 012

2006	Eesti - Soome liin	Eesti - Rootsi liinid	Läti - Rootsi liin	Saksamaa - Soome liin	Soome - Rootsi liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide vahe-line elimineerimine	Kokku
Müügitulu									
Segmenditulu Kontsernivälisele klientidele	169 804	87 619	8 810	38 276	84 633	11 759	3 718	0	404 619
Segmentidevaheline müük	0	2 484	0	0	0	3 855	0	-6 339	0
<b>Tulem</b>	<b>169 804</b>	<b>90 103</b>	<b>8 810</b>	<b>38 276</b>	<b>84 633</b>	<b>15 614</b>	<b>3 718</b>	<b>-6 339</b>	<b>404 619</b>

Segmendi tulem	37 204	10 440	-2 087	10 031	28 187	3 446	814	0	88 035
Jagamatud kulud									-21 150

Negatiivne firmaväärtus

Finantskulud (-)/ -tulud (+)

Kasum enne tulumaksu

Tulumaks

Initialed for identification purposes only  
 Alkrijastatud identifitseerimiseks  
 Date/kuupäev.....11.12.2007  
 Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn



2006 (järg)	Eesti - Soome liin				Eesti - Rootsi liin		Läti - Rootsi liin		Saksamaa - Soome liin		Soome - Rootsi liinid		Ärid maismaal (Eesti)		Muud		Segmentide vaheline elimineerimine		Kokku
	Eesti - Soome liin	Eesti - Rootsi liinid	Läti - Rootsi liin	Saksamaa - Soome liin	Soome - Rootsi liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide vaheline elimineerimine	Kokku										
<b>Puhaskasum</b>																			94 926
<b>Varad ja kohustused</b>																			
Segmendi varad	258 270	307 553	22 294	331 401	590 745	2 675	17 340	-289	1 529 989										
Jagamatud varad									127 340										
									<b>1 657 329</b>										
Segmendi kohustused	25 833	9 393	1 585	451	68 614	2 010	4	-289	107 601										
Jagamatud kohustused									969 712										
									<b>1 077 313</b>										
<b>Muu segmendi aruandlus</b>																			
Investeeringud:																			
- segmendi materiaalsesse põhivarasse ("MPV")	152 768	634	157	310 298	400	414	1 118	0	465 789										
- jagamatusse MPV-sse									33 357										
- segmendi immateriaalsesse varasse ("IV")	14	0	0	0	923	8	0	0	945										
Segmendi MPV amortisatsioon	8 793	6 632	734	3 596	3 507	199	1 691	0	25 152										
Jagamatu MPV amortisatsioon									528										
Segmendi IV amortisatsioon	82	4	0	0	1 015	40	0	0	1 142										

Initialed for identification purposes only

Alkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....11.12.2007

Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

Seisuga 31. august 2007 moodustused Kontserni jagamatute kohustuste alla kuuluvad laenud järgmiselt: (1) laenud, mis on võetud Eesti ja Soome vahel sõitvate laevade finantseerimiseks summas 3 261 966 000 krooni (208 478 000 eurot), 2006: 2 321 753 000 krooni (148 387 000 eurot); (2) laenud, mis on võetud Eesti ja Rootsi vahel sõitvate laevade finantseerimiseks summas 2 970 524 000 krooni (189 851 000 eurot), 2006: 3 154 407 000 krooni (201 603 000 eurot); (3) laenud, mis on võetud Saksamaa ja Soome vahel sõitvate laevade finantseerimiseks summas 3 347 190 000 krooni (213 924 000 eurot), 2006: 3 658 194 000 krooni (233 801 000 eurot); ja (4) laenud, mis on võetud Soome ja Rootsi vahel sõitvate laevade

finantseerimiseks summas 5 034 122 000 krooni (321 739 000 eurot), 2006: 5 414 709 000 krooni (346 063 000 eurot). Vastavad intressikulud moodustused järgmiselt (1) 125 999 000 krooni (8 053 000 eurot), (2) 174 318 000 krooni (11 141 000 eurot), (3) 171 640 000 krooni (10 970 000 eurot), (4) 295 674 000 krooni (18 897 000 eurot), 2006: (1) 43 774 000 krooni (2 798 000 eurot), (2) 116 414 000 krooni (7 440 000 eurot), (3) 70 255 000 krooni (4 490 000 eurot), (4) 30 273 000 krooni (1 935 000 eurot).

#### Informatsioon ärisegmentide kohta

31. augustil lõppenud aasta kohta

Tuhandetes kroonides

	2007	2006
Piletimüük	2 864 158	1 960 801
Kaubaveoteenuse müük	2 410 306	1 229 382
Majutuse müük	110 963	95 043
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja poodides	5 945 192	2 776 707
Müügitulu laevade rentimisest	188 728	57 316
Muud	383 939	211 662
<b>Kontserni müügitulu kokku</b>	<b>11 903 286</b>	<b>6 330 911</b>

31. augustil lõppenud aasta kohta

Tuhandetes eurodes

	2007	2006
Piletimüük	183 053	125 318
Kaubaveoteenuse müük	154 047	78 572
Majutuse müük	7 092	6 074
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja poodides	379 967	177 464
Müügitulu laevade rentimisest	12 062	3 663
Muud	24 538	13 528
<b>Kontserni müügitulu kokku</b>	<b>760 759</b>	<b>404 619</b>

Enamus Kontserni varadest (kaasaarvatud materiaalne põhivara) on seotud meretranspordiga. Kuna meretranspordiga seotud varade jaotus meretranspordiga seotud ärisegmentide lõikes ei ole teostatav, siis ei ole lisades avalikustatud informatsiooni varade ja materiaalse põhivara ostude kohta segmentide lõikes.

Initialed for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
Date/kuupäev.....11.12.2007  
Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

## Lisa 8 OPEREERIMISKULUD JA FINANTSTULUD/KULUD

31. augustil lõppenud aasta kohta

Müüdnud kaupade ja teenuste kulud	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes		Lisa
	2007	2006	2007	2006	
Kaubakulu	-2 386 369	-1 160 791	-152 517	-74 188	
Sadamatasud	-1 319 368	-766 645	-84 323	-48 998	
Kütusekulu	-1 432 707	-848 032	-91 567	-54 199	
Personalikulu	-1 653 300	-679 125	-105 665	-43 404	
Amortisatsioon	-778 813	-389 941	-49 775	-24 922	19, 20
Varuosad ning hooldus- ja remonditööd	-395 692	-168 284	-25 289	-10 755	
Muud kulud	-800 402	-486 122	-51 155	-31 069	
<b>Müüdnud kaupade ja teenuste kulud kokku</b>	<b>-8 766 651</b>	<b>-4 498 940</b>	<b>-560 291</b>	<b>-287 535</b>	

31. augustil lõppenud aasta kohta

Turustuskulud	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes		Lisa
	2007	2006	2007	2006	
Reklaamikulud	-346 859	-154 491	-22 168	-9 874	
Personalikulud	-389 927	-214 202	-24 921	-13 690	
Amortisatsioon	-2 102	-4 849	-135	-310	19, 20
Muud kulud	-53 493	-80 978	-3 419	-5 175	
<b>Turustuskulud kokku</b>	<b>-792 381</b>	<b>-454 520</b>	<b>-50 643</b>	<b>-29 049</b>	

31. augustil lõppenud aasta kohta

Üldhalduskulud	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes		Lisa
	2007	2006	2007	2006	
Personalikulud	-433 911	-66 457	-27 732	-4 247	
Amortisatsioon	-144 570	-24 874	-9 240	-1 590	19, 20
Muud kulud	-418 880	-238 467	-26 771	-15 241	
<b>Üldhalduskulud kokku</b>	<b>-997 361</b>	<b>-329 798</b>	<b>-63 743</b>	<b>-21 078</b>	

Müüdnud kaupade ja teenuste kuludena, turustuskuludena ja üldhalduskuludena kajastatud personalikulude jaotus:

31. augustil lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
Palgakulu	-1 752 248	-700 923	-111 989	-44 797
Sotsiaalmaksukulu	-689 745	-239 021	-44 083	-15 276
Koolituskulud	-14 325	-5 604	-915	-358
Muud personalikulud	-20 820	-14 236	-1 331	-910
<b>Personalikulud kokku</b>	<b>-2 477 138</b>	<b>-959 784</b>	<b>-158 318</b>	<b>-61 341</b>

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.12.2007

Signature/allkiri..... KPMG

KPMG, Tallinn

## Finantstulud ja -kulud

31. augustil lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
<b>Finantstulud</b>				
Kasum valuutakursi muutustest	11 934	0	763	0
Tulu intressivahetuselepingutest	170 265	12 993	10 882	830
Muud intressitulud	21 685	23 208	1 386	1 483
Muud finantstulud	0	8 653	0	554
	<b>203 884</b>	<b>44 854</b>	<b>13 031</b>	<b>2 867</b>
<b>Finantskulud</b>				
Kahjum valuutakursi muutustest	0	-1 080	0	-69
Intressikulu ja muud finantskulud	-786 270	-298 028	-50 252	-19 048
Kulu intressivahetuselepingutest	-7 267	-17 463	-464	-1 116
Muud finantskulud	-7 682	0	-491	0
	<b>-801 219</b>	<b>-316 571</b>	<b>-51 207</b>	<b>-20 233</b>

## Lisa 9 MAKSUD

Tulumaks koosneb tasumisele kuuluvast tulumaksust ja edasilükkunud tulumaksust.

Rootsis, Soomes, Lätis ja Venemaal tegutsevad tütarettevõtted:

Vastavalt Rootsi, Soome, Läti ja Vene tulumaksuseadustele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, Soomes,

Rootsis, Lätis ja Venemaal tulumaksuga maksustatav (maksumäär Soomes on 26%, Rootsis 28%, Lätis 15% ja Venemaal 22%).

Tulumaksukulu

Kontserni 31. augustil lõppenud majandusaastate tulumaksukulu peamised komponendid on järgmised:

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
<b>Aruandeperioodil tasumisele kuuluva tulumaksu kulu</b>				
Rootsi tütarettevõtted	-1 770	-86	-113	-6
Soome tütarettevõtted	-297	-219	-19	-14
Läti tütarettevõtte	-12	0	-1	0
Venemaa tütarettevõtte	-10	-5	0	0
<b>Aruandeperioodil tasumisele kuuluva tulumaksu kulu kokku</b>	<b>-2 089</b>	<b>-310</b>	<b>-133</b>	<b>-20</b>
<b>Edasilükkunud tulumaksu kulu</b>				
Rootsi tütarettevõtted	-53 167	277	-3 398	18
Soome tütarettevõtted	139 333	0	8 905	0
Läti tütarettevõtte	0	0	0	0
Venemaa tütarettevõtte	0	0	0	0
<b>Edasilükkunud tulumaksu kulu kokku</b>	<b>86 166</b>	<b>277</b>	<b>5 507</b>	<b>18</b>
<b>Tulumaksukulu kokku</b>	<b>84 077</b>	<b>-33</b>	<b>5 374</b>	<b>-2</b>

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....11.12.2007.....

Tegelike maksumäärade võrdlus

31. augustil lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
Aruandeperioodi kasum	1 049 287	1 485 271	67 062	94 926
Tulumaksukulu kokku	84 077	-33	5 374	-2
<b>Kasum ilma tulumaksuta</b>	<b>965 210</b>	<b>1 485 304</b>	<b>61 688</b>	<b>94 928</b>

31. augustil lõppenud aasta kohta

Tuhandetes kroonides

	2007		2006	
	Emaettevõtte asukohariigi tulumaksumäär	0%	0	0%
Välisriikide maksumäärade mõju	8,71%	84 077	0,00%	-33
	<b>8,71%</b>	<b>84 077</b>	<b>0,00%</b>	<b>-33</b>

31. augustil lõppenud aasta kohta

Tuhandetes eurodes

	2007		2006	
	Tulumaks emettevõtte asukohariigi tulumaksumäära kasutamisel	0%	0	0%
Välismaiste maksumäärade mõju	8,71%	5 374	0,00%	-2
	<b>8,71%</b>	<b>5 374</b>	<b>0,00%</b>	<b>-2</b>

Edasilükkunud maksuvarad ja -kohustused

Venemaa, Läti, Soome ja Rootsi seadusandluse kohaselt on lubatud maksuarvestuses kasutada kõrgemaid amortisatsiooni määrasid ning sellega maksude maksmist edasi lükata. Edasilükatud maksud näidatakse edasilükkunud tulumaksukohustusena. Soome ja Rootsi tütarettevõtetel on ka edasikantavad maksukahjumid, mis võetakse arvesse edasilükkunud tulumaksuvara kajastamisel.

Seisuga 31. august 2007 oli Rootsi tütarettevõttel Tallink Sverige AB edasilükkunud tulumaksukohustus, Soome tütarettevõttel Tallink Finland OY bilansiväline edasilükkunud tulumaksuvara, Soome tütarettevõttel Tallink Silja OY nii edasilükkunud tulumaksuvara kui -kohustus, Rootsi tütarettevõttel Tallink Silja AB edasilükkunud tulumaksukohustus ning Venemaa tütarettevõttel, Tallink-Ru OOO ei olnud olulist edasilükkunud tulumaksukohustust ega -vara.

Seisuga 31. august 2006 oli Rootsi tütarettevõttel Tallink Sverige AB edasilükkunud tulumaksukohustus ja Soome tütarettevõtetel Tallink Finland OY ja Tallink Silja Oy Ab bilansiväline edasilükkunud tulumaksuvara (on tõenäoline, et tulevikus tekib maksustatav tulu, mille arvel saab katta edasikantud maksukahjumid) ning Venemaa tütarettevõttel, Tallink-Ru OOO ei ole olulist edasilükkunud tulumaksukohustust ega -vara:

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
Date/kuupäev..... 11.12.2007.....  
Signature/allkiri.....  
KPMG, Tallinn

## Bilansis kajastatud ja bilansivälised edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
Edasilükkunud tulumaksuvara (pikaajaline vara)	153 102	0	9 785	0
Edasilükkunud tulumaksukohustus (pikaajaline kohustus)	63 463	69	4 056	4
Tallink Finland OY bilansiväline edasilükkunud tulumaksuvara	3 129	2 222	200	142

## Edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused tulenevad alljärgnevalt:

31. augusti seisuga

Tuhandetes kroonides

	Varad		Kohustused		Neto	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Edasikantud maksukahjum	-498 219	0	0	0	-498 219	0
Materiaalne põhivara	0	0	183 316	69	183 316	69
Immateriaalsed varad	0	0	225 264	0	225 264	0
<b>Tulumaksuvarad ja -kohustused</b>	<b>-498 219</b>	<b>0</b>	<b>408 580</b>	<b>69</b>	<b>-89 639</b>	<b>69</b>
Maksu tasaarveldus	345 117	0	-345 117	0	0	0
<b>Tulumaksuvarad ja -kohustused</b>	<b>-153 102</b>	<b>0</b>	<b>63 463</b>	<b>69</b>	<b>-89 639</b>	<b>69</b>

31. augusti seisuga

Tuhandetes eurodes

	Varad		Kohustused		Neto	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Edasikantud maksukahjum	-31 842	0	0	0	-31 842	0
Materiaalne põhivara	0	0	11 716	4	11 716	4
Immateriaalsed varad	0	0	14 397	0	14 397	0
<b>Tulumaksuvarad ja -kohustused</b>	<b>-31 842</b>	<b>0</b>	<b>26 113</b>	<b>4</b>	<b>-5 729</b>	<b>4</b>
Maksu tasaarveldus	22 057	0	-22 057	0	0	0
<b>Tulumaksuvarad ja -kohustused</b>	<b>-9 785</b>	<b>0</b>	<b>4 056</b>	<b>4</b>	<b>-5 729</b>	<b>4</b>

## Ajutiste erinevuste muutus aasta jooksul

Tuhandetes kroonides

	Saldo 1. septembril 2006	Kasumiaruandes kajastatud	Omakapitali hulgas kajastatud	Saldo 31. augustil 2007
Edasikantud maksukahjum		0	-498 219	-498 219
Materiaalne põhivara		69	186 784	183 316
Immateriaalsed varad		0	225 264	225 264
		69	-86 171	-89 639

Tuhandetes eurodes

	Saldo 1. septembril 2006	Kasumiaruandes kajastatud	Omakapitali hulgas kajastatud	Saldo 31. augustil 2007
Edasikantud maksukahjum		0	-31 842	-31 842
Materiaalne põhivara		4	11 938	11 716
Immateriaalsed varad		0	14 397	14 397
		4	-5 507	-5 729

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.12.2007

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

## Lisa 10 AKTSIAKASUM

Tavaaktsiakasumi arutamiseks jagatakse lihtaktsionäridele jaotatav majandusaasta puhaskasum majandusaasta jooksul käibel olnud

lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga. Kuna Kontsernil ei ole potentsiaalseid lihtaktsiaid, võrdub lahustatud aktsiakasum tavaaktsiakasumiga.

31. augustil lõppenud aasta kohta

Majandusaasta jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmine arv (tuhandetes)

Emaettevõtte omanikele jaotatav puhaskasum

Aktsiakasum kroonides/eurodes aktsia kohta)

Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
2007	2006	2007	2006
673 817	521 528	673 817	521 528
1 049 287	1 484 206	67 062	94 858
1,56	2,85	0,10	0,18

31. jaanuaril 2007 toimunud aktsiaemissiooni järel suurenes aktsiate arv 168 454 260 aktsialt 673 817 040 aktsiani. Kuna aktsiakapitali suurendati fondiemissiooni teel, korrigeeriti võrdlusperioodi jaoks lihtaktsiate keskmist arvu ning majandusaasta aktsiakasumi arutamisel kasutati lihtaktsiate keskmise arvuna 673 817 040 aktsiat.

31. augustil 2006 lõppenud majandusaasta kaalutud keskmise lihtaktsiate arvu arvutus põhineb järgmistel näitajatel:

- periood 1. septembrist kuni 7. detsembrini 2005 (98 päeva) 4\*110 000 000 aktsiat
- periood 8. detsembrist 2005 kuni 30. juunini 2006 (205 päeva) 4\*136 500 000 aktsiat
- periood 1. juulist kuni 29. augustini 2006 (60 päeva) 4\*141 500 000 aktsiat
- periood 30. augustist kuni 31. augustini 2006 (2 päeva) 4\*168 454 260 aktsiat

Täiendavat informatsiooni aktsiaemissiooni kohta vaata lisast 23.

## Lisa 11 RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

31. augusti seisuga

Sularaha ja arveldusarved

Lühiajalised deposiidid

Raha ja raha ekvivalendid

Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
2007	2006	2007	2006
932 301	401 733	59 584	25 676
371 308	1 005 875	23 731	64 287
1 303 609	1 407 608	83 315	89 963

Arveldusarved teenivad intresse pangadeposiitide päevakurssidel põhinevate muutuvkursside alusel (2006/2007 a. jäid intressid vahemikku 0,25-4,42% ja 2005/2006 vahemikku 0,25-3,30%).

Lühiajaliste deposiitide tähtajad varieeruvad. 31. augusti 2007. aasta seisuga bilansis kajastatud lühiajaliste deposiitide tähtajad ulatusid 1. septembrist 2007 (üleöödeposiit) kuni 15.

novembrini 2007. 31. augusti 2007 ja 2006 seisuga oli Kontsernil lühiajalisi deposiite, mida saab kasutada ainult pangalaenu tagasimakseteks, summas 82 628 000 krooni (5 281 000 eurot) ja 152 236 000 krooni (9 729 654 eurot).

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

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.12.2007

Signature/allkiri..... *KPMG*

KPMG, Tallinn

## Lisa 12 NÕUDED

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
Nõuded ostjate vastu	539 457	468 672	34 478	29 954
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	-981	-560	-63	-36
Nõuded sidusettevõtete vastu	12 439	14 911	795	953
Sihtfinantseerimine	140 866	150 692	9 003	9 631
Muud nõuded	122 649	209 127	7 839	13 365
Intressinõuded	663	614	42	39
<b>Nõuded kokku</b>	<b>815 093</b>	<b>843 456</b>	<b>52 094</b>	<b>53 906</b>

Aruandeaastal lahutati kaubakulust 540 027 000 krooni (34 514 000 eurot) seoses sihtfinantseerimisega; 2006: 72 725 000 krooni (4 648 000 eurot).

Aruandeaastal kanti ebatõenäoliselt laekuvaid ja lootusetuid nõudeid kulusse summas 3 889 000 krooni (249 000 eurot); 2006: 1 313 000 krooni (84 000 eurot).

Seisuga 31. august 2007 ja 2006 sisaldasid muud nõuded vastavalt viimase kuu ja viie viimase kuu eest saada olevat müügikomisjonitasu summas 19 593 000 krooni (1 252 000 eurot) ja 48 631 000 krooni (3 108 000 eurot).

## Lisa 13 ETTEMAKSED

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
Ettemakstud kulud	106 144	235 890	6 784	15 076
Maksude ettemaksed	17 990	17 644	1 150	1 128
	<b>124 134</b>	<b>253 534</b>	<b>7 934</b>	<b>16 204</b>

Ettemakstud kulud koosnevad peamiselt ettemakstud kindlustusest ja faarvaatritasudest.

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
<b>Maksude ettemaksed</b>				
Käibemaks	15 313	13 109	979	838
Tulumaks	2 599	0	166	0
Muud maksud	78	4 535	5	290
	<b>17 990</b>	<b>17 644</b>	<b>1 150</b>	<b>1 128</b>

## Lisa 14 VARUD

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
Tooraine (peamiselt kütus)	46 391	39 664	2 965	2 535
Müügiks ostetud kaubad	225 961	197 564	14 442	12 627
<b>Varud kokku</b>	<b>272 352</b>	<b>237 228</b>	<b>17 407</b>	<b>15 162</b>

Lehekülgedel 25-83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 11.12.2007

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn



## Lisa 15 INVESTEERINGUD SIDUSETTEVÖTETESSE

Eelmisel majandusaastal omandas Kontsern äriühenduse teel neli sidusettevõtet: Reisevarehuset AS, Baltic Tours AS, Suomen Jakelutiet OY, Searail EEIG. Aprillis 2007 müüs Kontserni tütarettevõtte Tallink Silja OY 50%-lise osaluse Norra sidusettevõttes Reisevarehuset AS. Aktsiad müüdi äriühingule Det Nordenfjeldske Dampskibsselskab AS 7 745 tuhande krooni (495 tuhande euro) eest. Juunis 2007 müüs Kontserni tütarettevõtte Tallink Silja OY 50%-lise osaluse Eesti sidusettevõttes AS Baltic Tours. Aktsiad müüdi AS-ile M&A 7 417 tuhande krooni (474 tuhande euro) eest. Ülaloodud tehing ei olnud tehing seotud osapoolega. Augustis 2007 asutas AS Tallink Grupp koos teiste äriühingutega uue sidusettevõtte AS Tallink Takso. AS-ile Tallink Grupp kuulub 34% selle aktsiaseltsi aktsiakapitalist. Aktsiakapital suurusega 1 020 tuhat krooni (65 tuhat eurot) maksti sisse augustis 2007. Äriühing registreeriti septembris 2007.

Seisuga 31 august oli Kontsernil investeeringuid järgmistes sidusettevõtetes:

Tuhandetes Sidusettevõtte nimi	Asukohamaa	Osalus	Soetusmaksumus		Omakapital	
			EEK	EUR	EEK	EUR
AS Tallink Takso	Eesti	34%	1 020	65	1 020	65
Suomen Jakelutiet OY	Soome	50%	2 191	140	2 222	142
Searail EEIG	Soome	33%	0	0	0	0
<b>Kokku</b>			<b>3 211</b>	<b>205</b>	<b>3 242</b>	<b>207</b>

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
Investeeringud aasta alguses	9 044	0	578	0
Saadud dividendid	0	0	0	0
Aktsiate ostuhind	1 020	9 044	65	578
Aktsiate müügihind	-15 162	0	-969	0
Kasum aktsiate müügist	7 698	0	492	0
Muud muutused	642	0	41	0
<b>Investeeringud aasta lõpus</b>	<b>3 242</b>	<b>9 044</b>	<b>207</b>	<b>578</b>

## Lisa 16 MUUD FINANTSVARAD JA ETTEMAKSED

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
Muud aktsiad ja osad	5 492	6 275	351	401
Muud nõuded	3 787	1 965	243	126
<b>Muud finantsvarad kokku</b>	<b>9 279</b>	<b>8 240</b>	<b>594</b>	<b>527</b>

## Lisa 17 PENSIONIVARAD JA -KOHUSTUSED

Pensionifondi juhatus otsustas teha ettepaneku pensionifond sulgeda ning pensionikohustused mõnele kindlustusseltsile üle anda. Peamiseks põhjuseks toodi fondi haldamisega seotud suur halduskoormus ning kindlustatud töötajate arvu vähenemine. Pealegi sõltuvad fondi omamise eelised väga suurel määral aktsiahindadest. Tallink Silja OY Ab juhtkond otsustas pensionifondi tegevuse lõpetada ning 1. mail 2007 kanti pensionifond ilma lisakohustusteta üle pensionikindlustust pakkuvatele kindlustusseltsidele Varma ja Sampo

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.12.2007.....

Signature/allkiri.....

Life. Varem tuluna kajastatud pensionivara allahindluse tulemusena tekkis 45 234 000 krooni (2 891 000 euro) suurune kahjum.

Alljärgnevad Tallink Silja OY Ab pensionifondi käsitlevad tabelid illustreerivad konsolideeritud kasumiaruandes kajastatud pensionihüvitiste netokulu komponente ning konsolideeritud bilansis kajastatud kogumispensionit.

31. augusti 2006 seisuga kasutatud peamised kindlustusmatemaatilised näitajad:

Diskonto määr	4,75%
Raamatupidamise aastaaruandes esitatud perioodide pensioniplaani oodatud tulu määrad	4,75%
Töötasu tõusu (ja indeksite või muude pensioniplaanis täpsustatud muutujate, mis on aluseks hüvede kasvule tulevikus) oodatud määr	3,50%
Muud kasutatud olulised kindlustusmatemaatilised näitajad: inflatsioon	2,00%

31. augusti seisuga

Tuhandetes kroonides

Bilansis kajastatud varade (kohustuste) võrdlus:

	2007	2006
Täielikult rahastamata kindlaskmääratud hüvitiste pensionikohustuse nüüdisväärtus (-)	0	-204 079
Täielikult või osaliselt rahastatud kindlaskmääratud hüvitiste pensionikohustuse nüüdisväärtus (-)	0	0
Pensioniplaani õiglase väärtus (+)	0	268 089
	<u>0</u>	<u>64 010</u>
Kajastamata kindlustusmatemaatiline tulu (+) / kulu (-)	0	-18 776
Kajastamata möödunud perioodi kulud (+)	0	0
<b>Pensionivarad/ (-kohustused)</b>	<u>0</u>	<u>45 234</u>

31. augusti seisuga

Tuhandetes eurodes

Bilansis kajastatud varade (kohustuste) võrdlus:

	2007	2006
Täielikult rahastamata kindlaskmääratud hüvitiste pensionikohustuse nüüdisväärtus (-)	0	-13 043
Täielikult või osaliselt rahastatud kindlaskmääratud hüvitiste pensionikohustuse nüüdisväärtus (-)	0	0
Pensioniplaani õiglase väärtus (+)	0	17 134
	<u>0</u>	<u>4 091</u>
Kajastamata kindlustusmatemaatiline tulu (+) / kulu (-)	0	-1 200
Kajastamata möödunud perioodi kulud (+)	0	0
<b>Pensionivarad/ (-kohustused)</b>	<u>0</u>	<u>2 891</u>

Tuhandetes kroonides

Muutused kajastatud pensioniplaani varades (või kohustustes):

	Varad (+)	Kohustused (-)	Kokku
<b>31. augusti 2006 saldo</b>	<u>268 089</u>	<u>-204 079</u>	<u>64 010</u>
Pensionifondi üleandmine	222 855	204 079	-18 776

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
Date/kuupäev..... 11.12.2007  
Signature/allkiri.....

Netokahjum üleandmisest  
31. augusti 2007 saldo

-45 234	0	-45 234
0	0	0

Tuhandetes eurodes

Muutused kajastatud pensioniplaani varades (või kohustustes):

	Kohustused		Kokku
	Varad (+)	(-)	
31. augusti 2006 saldo	17 134	-13 043	4 091
Pensionifondi üleandmine	-14 243	13 043	-1 200
Netokahjum üleandmisest	-2 891	0	-2 891
31. augusti 2007 saldo	0	0	0

31. augusti 2007. aasta seisuga on arvatud 3 489 000 krooni (223 000 euro) suurune Rootsi pensionikohustus seoses kuue endise Johnson Line (Eff-Shipping Ltd ) töötajaga (Johnson Line ühines Tallink Siljaga üle 20 aasta tagasi). 31. augusti 2006. aasta seisuga oli pensionikohustuse summa 25 332 000 krooni (1 619 000 eurot).

## Lisa 18 KINNISVARAINVESTEERINGUD

31. augustil lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes kroonides	Tuhandetes eurodes
Õiglase väärtus 31. augusti 2006 seisuga	0	0
Materiaalse põhivara hulgast väljaarvamine (Lisa 19)	282	18
Õiglase väärtuse muutus	4 412	282
Õiglase väärtus 31. augusti 2007 seisuga	4 694	300

282 tuhande kroonise (18 tuhande eurose) väärtusega maatükk arvati kinnisvarainvesteeringuks. Kontserni juhtkond otsustas käsitleda seda vara kinnisvarainvesteeringuna.

Kinnisvara kuulub äriühingule Tallink Silja OY. Kontsern omandas selle seoses Silja OY ostmisega eelmisel majandusaastal. Maa õiglase väärtuse määramisel kasutas Kontsern sõltumatu hindaja hinnanguid.

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
Date/kuupäev..... 11.12.2007  
Signature/allkiri..... KPMG  
KPMG, Tallinn

## Lisa 19 MATERIAALNE PÕHIVARA

Tuhandetes kroonides	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Lõpetamata ehitus ja ettemaksud	Kokku
<b>Jääkväärtus 31. august 2005</b>	<b>11 587</b>	<b>5 818 082</b>	<b>31 299</b>	<b>275 752</b>	<b>6 136 720</b>
Soetused	5 923	7 513 559	24 609	265 850	7 809 941
Tütarettevõtete soetamine (Lisa 6)	134 348	7 127 027	87 518	0	7 348 893
Ümberhindlus	0	1 138 827	0	0	1 138 827
Valuutakursi erinevused	0	0	23	0	23
Väljaminekud	-673	-164 391	-10 375	0	-175 439
Aruandeaasta amortisatsioon	-5 196	-379 506	-17 110	0	-401 812
<b>Jääkväärtus 31. august 2006</b>	<b>145 989</b>	<b>21 053 598</b>	<b>115 964</b>	<b>541 602</b>	<b>21 857 153</b>
Soetused	2 264	1 785 103	71 692	236 948	2 096 007
Tütarettevõtete soetamine (Lisa 6)	0	0	500	152	652
Kinnisvarainvesteeringu hulka arvamine (Lisa 18)	-282	0	0	0	-282
Valuutakursi erinevused	-798	0	9	0	-789
Väljaminekud	-391	-493 680	-11 600	0	-505 671
Aruandeaasta amortisatsioon	-13 118	-769 804	-64 147	0	-847 069
<b>Jääkväärtus 31. august 2007</b>	<b>133 664</b>	<b>21 575 217</b>	<b>112 418</b>	<b>778 702</b>	<b>22 600 001</b>
<b>31. augusti 2006 seisuga</b>					
- soetusmaksumus	158 781	21 053 598	186 355	541 602	21 940 336
- akumuleeritud amortisatsioon	-12 792	0	-70 391	0	-83 183
<b>31. augusti 2007 seisuga</b>					
- soetusmaksumus	159 574	22 307 890	223 344	778 702	23 469 510
- akumuleeritud amortisatsioon	-25 910	-732 673	-110 926	0	-869 509

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....11.12.2007.....

Signature/allkiri.....KUPA.....

KPMG, Tallinn

Tuhandetes eurodes	Lõpetamata				Kokku
	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	ehitus ja ettemaksed	
<b>Jääkväärtus 31. august 2005</b>	<b>741</b>	<b>371 843</b>	<b>2 000</b>	<b>17 624</b>	<b>392 208</b>
Soetused	378	480 204	1 573	16 991	499 146
Tütarettevõtete soetamine (Lisa 6)	8 586	455 500	5 594	0	469 680
Ümberhindlus	0	72 784	0	0	72 784
Valuutakursi erinevused	0	0	1	0	1
Väljaminekud	-43	-10 506	-663	0	-11 212
Aruandeaasta amortisatsioon	-332	-24 255	-1 093	0	-25 680
<b>Jääkväärtus 31. august 2006</b>	<b>9 330</b>	<b>1 345 570</b>	<b>7 412</b>	<b>34 615</b>	<b>1 396 927</b>
Soetused	145	114 089	4 582	15 143	133 959
Tütarettevõtete soetamine (Lisa 6)	0	0	32	10	42
Kinnisvarainvesteeringu hulka arvamine (Lisa 18)	-18	0	0	0	-18
Valuutakursi erinevused	-51	0	0	0	-51
Väljaminekud	-25	-31 552	-741	0	-32 318
Aruandeaasta amortisatsioon	-838	-49 199	-4 101	0	-54 138
<b>Jääkväärtus 31. august 2007</b>	<b>8 543</b>	<b>1 378 908</b>	<b>7 184</b>	<b>49 768</b>	<b>1 444 403</b>
<b>31. augusti 2006 seisuga</b>					
- soetusmaksumus	10 148	1 345 570	11 910	34 615	1 402 243
- akumulieeritud amortisatsioon	-818	0	-4 498	0	-5 316
<b>31. augusti 2007 seisuga</b>					
- soetusmaksumus	10 199	1 425 734	14 274	49 768	1 499 975
- akumulieeritud amortisatsioon	-1 656	-46 826	-7 090	0	-55 572

## Kapitalirendi tingimustel renditud varad

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
<b>Jääkväärtus aruandeaasta alguse seisuga</b>	<b>49 330</b>	<b>1 830</b>	<b>3 153</b>	<b>117</b>
Soetused	6 478	52 526	414	3 357
Väljaminekud	0	-79	0	-5
Aruandeaasta amortisatsioon	-32 948	-4 947	-2 106	-316
<b>Jääkväärtus aruandeaasta lõpu seisuga, sh</b>	<b>22 860</b>	<b>49 330</b>	<b>1 461</b>	<b>3 153</b>
- soetusmaksumus	59 004	56 640	3 771	3 620
- akumulieeritud amortisatsioon	-36 144	-7 310	-2 310	-467

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....11.12.2007.....

Signature/allkiri.....*[Signature]*.....

KPMG, Tallinn

**Amortisatsioon**

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt iga varaobjekti kohta vastavalt selle kasulikule elueale järgmiselt:

- |                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| ▪ ehitised           | 5 kuni 50 aastat; |
| ▪ masinad ja seadmed | 3 kuni 10 aastat; |
| ▪ laevad             | 2 kuni 35 aastat; |
| ▪ muu põhivara       | 2 kuni 5 aastat.  |

Maad ei amortiseerita.

Kooskõlas muudetud standardiga IAS 16, muutis Kontserni juhtkond alates 1. septembrist 2006 laevade amortiseerimisel kasutatavaid hinnanguid. Amortisatsioonikulu arvestatakse lineaarselt iga laeva osa kohta vastavalt selle kasulikule elueale järgmiselt:

- |                                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|
| ▪ laevad                          | 17 kuni 35 aastat |
| ▪ kapitaliseeritud kuivdoki kulud | 2 kuni 5 aastat   |

Alates 1. septembrist 2006 lähtutakse laevade puhul lõppväärtusest, mis arvestatakse protsendina laeva bilansilisest väärtusest. Laevade lõppväärtus on 15%, v.a. M/L Kapella, mille lõppväärtus on 40%.

Ümberhindamist viiakse üldjuhul läbi iga 3 kuni 5 aasta järel, tagamaks, et ümberhinnatava vara õiglane väärtus ei erineks oluliselt tema bilansilisest väärtusest.

Kasuliku eluea ning lõppväärtuste muudatuste tagajärjel vähenes amortisatsioonikulud aruandeperioodil 94 375 tuhande krooni (6 032 tuhande euro) võrra. 30. novembril 2006 lõppenud kolmekuulise perioodi ning 28. veebruaril 2007 lõppenud kuuekuulise perioodi konsolideeritud lühendatud vahearuanetes kasutati amortisatsiooni arvestamiseks veel endisi hinnanguid.

Enne 1. septembrit 2006 arvestati amortisatsioonikulu lineaarselt iga laeva osa kohta vastavalt selle kasulikule elueale:

- |   |                    |
|---|--------------------|
| ▪ laevakere                               | 11 kuni 55 aastat; |
| ▪ masinad                                 | 11 kuni 43 aastat; |
| ▪ pardasisustus (lühiajalise kasutuseaga) | 5 kuni 10 aastat;  |
| ▪ pardasisustus (pikaajalise kasutuseaga) | 10 kuni 25 aastat; |
| ▪ kapitaliseeritud kuivdoki kulud         | 2 kuni 5 aastat.   |

**Laevade ümberhindlus**

Kontsern viis 31. augusti 2006. aasta seisuga esmakordselt läbi laevade ümberhindluse (vaata ka lisa 3). Laevade õiglase väärtuse määramiseks kasutas Kontsern kaht sõltumatut hindajat. Õiglane väärtus määramisel arvestati turutingimustega.

Ümberhindluse tulemusena suurenes Kontserni laevade bilansiline maksumus 1 138 827 000 krooni (72 784 000 euro) võrra, see summa kajastati otse Kontserni omakapitalis.

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
Date/kuupäev..... 11.12.2007  
Signature/allkiri..... KPMG  
KPMG, Tallinn

Kui laevade väärtust oleks mõõdetud soetusmaksumuses, oleksid nende bilansilised maksumused olnud järgmised:

31. august 2007	Tuhandetes kroonides	Tuhandetes eurodes
Soetusmaksumus	22 484 969	1 437 051
Akumuleeritud amortisatsioon	-2 048 579	-130 928
Bilansiline maksumus	20 436 390	1 306 123

31. august 2006	Tuhandetes kroonides	Tuhandetes eurodes
Soetusmaksumus	21 266 498	1 359 177
Akumuleeritud amortisatsioon	-1 351 727	-86 391
Bilansiline maksumus	19 914 771	1 272 786

31. augusti 2007 seisuga vähendati ümberhindluse reservi 37 958 000 krooni (2 426 000 euro) võrra, ning samavõrra suurenes jaotamata kasum.

Aruandeperioodil ei viidud läbi laevade väärtuse ümberhindamist.

31. augusti 2007 seisuga on Kontserni pangalaenu tagatiseks seatud esimese ja teise järjekoha hüpoteegid laevadele jääkväärtusega 21 575 217 000 krooni (1 378 908 000 eurot), 2006: 21 053 598 000 krooni (1 345 570 000 eurot). (Vaata ka lisa 21).

## Lisa 20 IMMATERIAALNE VARA

Tuhandetes kroonides	Firma- väärtus <sup>1</sup>	Kaubamärk <sup>2</sup>	Muu <sup>3</sup>	Kokku	Lisa
<b>Jääkväärtus 31. august 2005</b>	<b>173 148</b>	<b>0</b>	<b>3 005</b>	<b>176 153</b>	
Soetused	0	0	14 774	14 774	
Tütarettevõtete soetamine	0	912 009	173 348	1 085 357	6
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-7 604	-10 248	-17 852	
<b>Jääkväärtus 31. august 2006</b>	<b>173 148</b>	<b>904 405</b>	<b>180 879</b>	<b>1 258 432</b>	
Soetused	0	0	105 601	105 601	
Tütarettevõtete soetamine	1 261	0	0	1 261	6
Väljaminekud	0	0	-3 286	-3 286	
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-45 624	-32 792	-78 416	
<b>Jääkväärtus 31. august 2007</b>	<b>174 409</b>	<b>858 781</b>	<b>250 402</b>	<b>1 283 592</b>	

<b>31. augusti 2006 seisuga</b>					
- soetusmaksumus	173 148	912 009	194 512	1 279 669	
- akumuleeritud amortisatsioon	0	-7 604	-13 633	-21 237	
<b>31. augusti 2007 seisuga</b>					
- soetusmaksumus	174 409	912 009	291 842	1 378 260	
- akumuleeritud amortisatsioon	0	-53 228	-41 440	-94 668	

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....11.12.2007.....

Signature/alkiri.....KPMG.....

Lehekülgedel 25-83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.....63.....  
KPMG, Tallinn

Tuhandetes eurodes	Firma- väärtus <sup>1</sup>	Kaubamärk <sup>2</sup>	Muu <sup>3</sup>	Kokku	Lisa
<b>Jääkväärtus 31. august 2005</b>	<b>11 066</b>	<b>0</b>	<b>192</b>	<b>11 258</b>	
Soetused	0	0	945	945	
Tütaretevõtete soetamine	0	58 288	11 079	69 367	6
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-486	-656	-1 142	
<b>Jääkväärtus 31. august 2006</b>	<b>11 066</b>	<b>57 802</b>	<b>11 560</b>	<b>80 428</b>	
Soetused	0	0	6 749	6 749	
Tütaretevõtete soetamine	81	0	0	81	6
Väljaminekud	0	0	-210	-210	
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-2 916	-2 096	-5 012	
<b>Jääkväärtus 31. august 2007</b>	<b>11 147</b>	<b>54 886</b>	<b>16 003</b>	<b>82 036</b>	

**31. augusti 2006 seisuga**

- soetusmaksumus	11 066	58 288	12 432	81 786
- akumuleeritud amortisatsioon	0	-486	-872	-1 358

**31. augusti 2007 seisuga**

- soetusmaksumus	11 147	58 288	18 652	88 087
- akumuleeritud amortisatsioon	0	-3 402	-2 649	-6 051

<sup>1</sup> Firmaväärtus on seotud vaid Eesti-Soome liinide segmendiga. Väärtuse languse testis kasutatakse kaetava väärtuse määramiseks kasutusväärtust. Juhtkond arvutab firmaväärtuse kasutusväärtuse ühe aasta kinnitatud eelarve ja nelja aasta rahavoogude projektsioonide väärtusena tuginedes lõppenud majandusaasta keskmisele brutorentaablusele ning kasutades 1-2%-list aastast kasvumäära (kasvumäär peegeldab minimaalset eeldatavat inflatsioonimäära piirkonna riikides) ja 12%-list diskontomäära (2006: vastavalt 1-2% ja 12%).

<sup>2</sup> Seoses Silja Oy Ab omandamisega võeti arvele kaubamärk väärtusega 912 009 000 krooni (58 288 000 eurot). Kaubamärgi õiglane väärtus omandamise kuupäeval määrati kindlaks litsentsitasu meetodil ning see loeti kaubamärgi soetusmaksumuseks. Kaubamärgi amortisatsiooniperioodiks on 20 aastat, kasutades lineaarset meetodit.

<sup>3</sup> Muud immateriaalsed varad koosnevad litsentsidest ja IT programmide arenduskuludest, summas 265 393 000 krooni (16 962 000 eurot). Litsentsid on piiratud kasuliku elueaga ning neid amortiseeritakse kümne aasta jooksul. Muude immateriaalsete varade hulka kuuluvad ka kliendilepingud summas 7 338 000 krooni (469 000 eurot), mis on võetud arvele seoses AS-i HTG Invest omandamisega. Kliendilepingud amortiseeritakse lineaarselt viie aasta jooksul. Lisaks hõlmavad muud immateriaalsed varad veel litsentside ja IT programmide arenduskulude ettemakseid summas 19 111 000 krooni (1 221 000 eurot) ning amortisatsioon kajastati konsolideeritud kasumiaruandes müüdud kauba ja teenuse kulude, turustuskulude ja üldhalduskulude koosseisus.

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
Date/kuupäev..... 11.12.2007.....  
Signature/allkiri..... KPMG.....  
KPMG, Tallinn



## Lisa 21 INTRESSIKANDVAD VÕLAKOHUSTUSED

31. augusti seisuga

Tuhandetes kroonides

2007

	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2008	12 439	11 109	23 548
Arvelduskrediit pangas	2007	74 143	0	74 143
Pikaajalised pangalaenud	2007-2019	2 160 808	12 573 152	14 733 960
<b>Võlakohustused kokku</b>		<b>2 247 390</b>	<b>12 584 261</b>	<b>14 831 651</b>

31. augusti seisuga

Tuhandetes kroonides

2006

	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2007	40 607	9 951	50 558
Pikaajalised pangalaenud	2006-2016	1 048 215	13 717 546	14 765 761
Võlakirjad	2006	139 276	0	139 276
<b>Võlakohustused kokku</b>		<b>1 228 098</b>	<b>13 727 497</b>	<b>14 955 595</b>

31. augusti seisuga

Tuhandetes eurodes

2007

	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2008	795	710	1 505
Arvelduskrediit pangas	2007	4 739	0	4 739
Pikaajalised pangalaenud	2007-2019	138 100	803 571	941 671
<b>Võlakohustused kokku</b>		<b>143 634</b>	<b>804 281</b>	<b>947 915</b>

31. augusti seisuga

Tuhandetes eurodes

2006

	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2007	2 596	636	3 232
Pikaajalised pangalaenud	2006-2016	66 993	876 711	943 704
Võlakirjad	2006	8 901	0	8 901
<b>Võlakohustused kokku</b>		<b>78 490</b>	<b>877 347</b>	<b>955 837</b>

Seisuga 31. august 2007 võimaldatakse Kontsernil kasutada arvelduskrediiti limiidiga 370 000 000 krooni ning 7 000 000 eurot (2006: vastavalt 370 000 000 krooni ja 7 000 000 eurot). Arvelduskrediitide tagatisteks on kommertsspandid kogusummas 266 120 000 krooni (17 008 000 eurot) (2006: 266 120 000 krooni (17 008 000 eurot)) ja laevahüpoteegid (vaata Lisa 19). 31. augustil 2007 lõppenud majandusaastal oli arvelduskrediitide keskmine efektiivne intressimäär EURIBOR+1,25% (2006:

+1,6%) Eesti kommertspankade arvelduskrediitide puhul ja EURIBOR +1,25% (2006: +1,25%) Soome kommertspanga arvelduskrediidi puhul. Seisuga 31. august 2007 oli kasutusel oleva arvelduskrediidi summa 74 143 000 krooni (4 739 000 eurot). Seisuga 31. august 2006 arvelduskrediiti kasutuses ei olnud.

31. augustil 2007 lõppenud majandusaastal oli Kontserni pangalaenude kaalutud keskmine intressimäär EURIBOR+1,24% (2006: +1,33%).

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....

Signature/alkiri.....

Lehekülgedel 25-83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks. 65

KPMG, Tallinn

Mitmetes pankadega sõlmitud laenulepingutes on Kontsern võtnud enesele kohustusi, mis on seotud nõutaval tasemel omakapitali, likviidsuse ning muude suhtarvude tagamisega.

Võlakiri. 31. augusti 2007. aasta seisuga ei olnud Kontsern emiteerinud võlakirju ega muid väärtpapereid, 2006: 139 276 000 krooni (8 901 000 eurot).

#### Kapitalirendi kohustus

Tuhandetes kroonides

	31. august 2007		31. august 2006	
	Rendi- maksete miinimum -summa	Miinimum -summa nüüdis- väärtus	Rendi- maksete miinimum -summa	Miinimum -summa nüüdis- väärtus
Kuni üks aasta	12 439	12 439	40 607	40 607
Üks kuni viis aastat	11 109	11 109	9 951	9 951
<b>Rendimaksete miinimumsumma kokku</b>	<b>23 548</b>		<b>50 558</b>	
Tuleviku intressikulu	0		0	
<b>Miinimumsumma nüüdisväärtus</b>	<b>23 548</b>	<b>23 548</b>	<b>50 558</b>	<b>50 558</b>

Tuhandetes eurodes

	31 August 2007		31 August 2006	
	Rendi- maksete miinimum -summa	Miinimum -summa nüüdis- väärtus	Rendi- maksete miinimum -summa	Miinimum -summa nüüdis- väärtus
Kuni üks aasta	795	795	2 596	2 596
Üks kuni viis aastat	710	710	636	636
<b>Rendimaksete miinimumsumma kokku</b>	<b>1 505</b>		<b>3 232</b>	
Tuleviku intressikulu	0		0	
<b>Miinimumsumma nüüdisväärtus</b>	<b>1 505</b>	<b>1 505</b>	<b>3 232</b>	<b>3 232</b>

#### Lisa 22 VÕLAD

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
Võlad tarnijatele	645 202	704 749	41 236	45 041
Võlad sidusettevõtetele	6 556	203	419	13
Muud võlad	80 914	207 701	5 171	13 275
Võlad töövõtjatele	309 243	357 807	19 764	22 868
Intressivõlad	119 496	111 261	7 637	7 111
Maksukohustused	120 698	112 061	7 714	7 162
Muud viitvõlad	126 260	211 305	8 070	13 505
<b>Lühiajalised võlad kokku</b>	<b>1 408 369</b>	<b>1 705 087</b>	<b>90 011</b>	<b>108 975</b>

Kontserni rendikohustus oli 31. augusti 2007 seisuga seotud Rootsis ja Soomes asuvate kontoriseadmetega. Kapitalirendilepingutest tulenevad miinimumrendimaksed tulevikus ja nende nüüdisväärtus on esitatud järgmises tabelis.

Täiendav informatsioon laenude valuutastruktuuri kohta on esitatud lisa 27.

31. augusti seisuga

**Maksukohustused**

Palgaga seotud maksud

Aktsiisid

Käibemaks

Tulumaks

Muud maksud

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
Palgaga seotud maksud	67 001	54 427	4 282	3 479
Aktsiisid	5 415	6 563	346	419
Käibemaks	48 103	50 898	3 074	3 253
Tulumaks	13	0	1	0
Muud maksud	166	173	11	11
	<b>120 698</b>	<b>112 061</b>	<b>7 714</b>	<b>7 162</b>

**Lisa 23 AKTSIAKAPITAL JA RESERVID**

31. augusti seisuga

Emiteeritud ja täielikult makstud lihtaktsiate arv (tuhat)

Emiteeritud registreerimata lihtaktsiate arv (tuhat)

**10 kroonise nimiväärtusega lihtaktsiate arv kokku (tuhat)**

	2007	2006
Emiteeritud ja täielikult makstud lihtaktsiate arv (tuhat)	673 817	141 500
Emiteeritud registreerimata lihtaktsiate arv (tuhat)	0	26 954
<b>10 kroonise nimiväärtusega lihtaktsiate arv kokku (tuhat)</b>	<b>673 817</b>	<b>168 454</b>

31. augusti seisuga

Aktsiakapital (registreeritud)

Emiteeritud, kuid registreerimata aktsiakapital

**Aktsiakapital kokku**

Ülekurs (registreeritud)

Registreerimata ülekurs

**Ülekurs kokku**

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
Aktsiakapital (registreeritud)	6 738 170	1 415 000	430 648	90 435
Emiteeritud, kuid registreerimata aktsiakapital	0	269 543	0	17 227
<b>Aktsiakapital kokku</b>	<b>6 738 170</b>	<b>1 684 543</b>	<b>430 648</b>	<b>107 662</b>
Ülekurs (registreeritud)	9 999	2 012 394	639	128 615
Registreerimata ülekurs	0	1 206 184	0	77 089
<b>Ülekurs kokku</b>	<b>9 999</b>	<b>3 218 578</b>	<b>639</b>	<b>205 704</b>

31. augusti seisuga

Ülekurs aktsia kohta

	EEK	EEK	EUR	EUR
	2007	2006	2007	2006
Ülekurs aktsia kohta	0,01	19,11	0,001	1,22

Vastavalt 31. august 2007 kehtinud emattevõtte põhikirjale on lihtaktsiate maksimaalselt lubatud arv 2 000 000 000, 2006: 546 000 000.

Vastavalt 30. novembril 2005 toimunud Tallink Grupp AS aktsionäride erakorralise üldkoosoleku otsusele suurendati aktsiakapitali 1 100 000 000 kroonilt (70 303 000 eurot) 1 365 000 000 kroonini (87 239 000 eurot), emiteerides 26 500 000 uut aktsiat nimiväärtusega 10 krooni (0,64 eurot). Uued aktsiad lasti välja ülekursiga 72,50 krooni (4,63 eurot) aktsia kohta. Uued aktsiad müüdi esmase avaliku pakkumisega (IPO). Uute aktsiate eest

tasumine toimus 8. detsembril 2005. Ülekursi on vähendatud aktsiate emiteerimisega seotud kulutuste võrra summas 132 457 000 krooni (8 465 000 eurot).

Vastavalt 22. juunil 2006 toimunud AS Tallink Grupp aktsionäride erakorralise üldkoosoleku otsusele suurendati emattevõtte aktsiakapitali 50 000 000 krooni (3 196 000 euro) võrra, emiteerides 5 000 000 uut aktsiat nimiväärtusega 10 krooni (0,6 eurot). Uued aktsiad lasti välja ülekursiga 44,76 krooni (2,86 eurot). Uute aktsiatega tasuti mitterahalise sissemaksena Silja Oy Ab aktsiate eest.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Lehekülgedel 25-83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks..... 67

Date/kuupäev..... 11.12.2007  
Signature/allkiri..... KPMG

KPMG, Tallinn

Viimase emissiooni ülekurssi on vähendatud tehingukulude võrra summas 196 000 krooni (13 000 eurot).

Vastavalt 2. augustil 2006 toimunud Tallink Grupp AS aktsionäride erakorralise üldkoosoleku otsusele emiteeris emattevõtte 28 300 000 uut aktsiat nimiväärtusega 10 krooni (0,64 eurot). Aktsionäridele anti õigus märkida uusi aktsiaid proportsionaalselt aktsionäri kuuluvate aktsiate nimiväärtuste summaga. Märkimise käigus märgiti 95,2% aktsiatest ning AS-i Tallink Grupp juhatus tühistas märkimata jäänud 1 345 740 aktsiat. 26 954 260 uut aktsiat nimiväärtusega 10 krooni (0,64 eurot) lasti välja ülekursiga 45 krooni (2,88 eurot). Uute

aktsiate eest tasumine toimus 30. augustil 2006. 2006. aasta augustis emiteeritud aktsiad registreeriti 5. septembril 2006. Emissiooni ülekurssi on vähendatud tehingukulude võrra summas 6 757 000 krooni (432 000 eurot).

Vastavalt 17. jaanuaril 2007 toimunud Tallink Grupp AS aktsionäride erakorralise üldkoosoleku otsusele suurendas emattevõtte aktsiakapitali fondi emissiooniga. Aktsiakapitali suurendati 1 684 543 000 kroonilt (107 662 000 eurot) 6 738 170 000 kroonini (430 648 000 eurot) emiteerides 505 363 000 uut aktsiat nimiväärtusega 10 krooni (0,64 eurot).

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
Kursivahede reserv	412	23	27	2
Laevade ümberhindluse reserv	1 100 869	1 138 827	70 358	72 784
Riskimaandamise instrumentide ümberhindluse reserv	0	-7 636	0	-488
Kohustuslik reserv	101 710	27 500	6 500	1 758
<b>Reservid kokku</b>	<b>1 202 991</b>	<b>1 158 714</b>	<b>76 885</b>	<b>74 056</b>

#### Kursivahede reserv

Kursivahede reservi koondatakse välisvaluutade kursivahed, mis tekivad välismaiste majandusüksuste raamatupidamise aruannete ümberarvestamisel nende arvestusvaluutast emattevõtte esitlusvaluutasse ning välismaistesse tütarühingutesse tehtud Kontserni netoinvesteeringute riskide maandamiseks võetud kohustuste kajastamisel.

#### Laevade ümberhindluse reserv

Laevade ümberhindluse tulemusena moodustatakse laevade ümberhindluse reserv. Laeva võõrandamisel võib laeva ümberhindluse reservi arvata otse jaotamata kasumisse. Teatud osa ümberhindlusest võib jaotamata kasumisse arvata ka ajal, mil Kontsern laeva kasutab. Sellisel juhul moodustub jaotamata kasumisse kantav ülejääk laeva ümberhinnatud bilansilisel väärtusel põhineva amortisatsiooni ning laeva soetusmaksumusel põhineva amortisatsiooni vahest.

#### Riskimaandamise instrumentide ümberhindluse reserv

Riskimaandamise instrumentide ümberhindluse reservi kantakse veel toimumata riskimaandustehingute puhul riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrumenti õiglase väärtuse kumulatiivse muutuse see osa, mis peegeldab riski efektiivset maandamist.

#### Kohustuslik reserv

Kohustuslik reservkapital moodustati vastavalt äriseadustiku nõuetele. Reservkapitali kantakse igaaastased eraldised puhaskasumist. Reservkapitali tuleb kanda vähemalt 1/20 osa puhaskasumist, kuni kohustuslik reservkapital moodustab vähemalt 10% ettevõtte aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumite katmiseks ja aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei tohi teha väljamakseid omanikele.

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
Date/kuupäev..... 11.12.2007  
Signature/allkiri..... *[Handwritten Signature]*

**Lisa 24 TINGIMUSLIKUD JA BILANSIVÄLISED SIDUVAD KOHUSTUSED****Kohtuvaidlused**

30. juunil 2006 esitas Eesti Vabariik AS-i Tallink Grupp ja tema tütarettevõtte AS Hansatee Cargo vastu hagi ajavahemikus juunist 2003 kuni juunini 2004 tasumata tuletorni- ja jäämurdetasude väljamõistmiseks summas 33 500 000 krooni (2 100 000 eurot). Hagi registreerimise number on 2-06-

20151. AS Tallink Grupp teatas oma vastuses 11. oktoobril 2006, et nõue on täiesti alusetu. Harju Maakohus tegi selles asjas otsuse 24. oktoobril 2007 ning lükkas Eesti Vabariigi hagi AS-i Tallink Grupp ja AS Hansatee Cargo vastu tagasi.

**Dividendi tulumaks**

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. august 2007 oli 2 183 777 000 krooni (139 569 000 eurot), 2006: 3 012 254 000 krooni (192 518 000 eurot). Maksimaalne potentsiaalne tulumaksukohustus seisuga 31. august 2007, mis kuulaks tasumisele juhul, kui kogu jaotamata kasum makstakse välja, on 480 431 000 krooni (30 705 000 eurot), 2006: 692 818 000 krooni (44 279 000 eurot).

Maksimaalse potentsiaalse tulumaksukohustuse arvutamisel on aluseks võetud maksumäär, mis kehtib enne 1. jaanuari 2008 (2006: 1. jaanuar 2007) väljamakstavatele dividendidele ja eeldus, et jaotatavad dividendid ja nendelt tekkiv tulumaks kokku ei saa ületada jaotamata kasumi jääki seisuga 31. august 2007 (2006: 31. august 2006).

**Katkestamatud kasutusrendid**

1. oktoobril 2003 sõlmis Kontsern katkestamatu rendilepingu hotelli hoone osas. Rendiperiood, milleks on 10 aastat, algas mais 2004. Kontsernil on õigus pikendada lepingut veel viieks aastaks. Iga-aastased tühistamatud rendimaksud on vahemikus 36 000 000 krooni (2 301 000 eurot) kuni 45 000 000 krooni (2 876 000 eurot) (sõltuvalt hotelli majandustulemustest).

2. mail 2006 sõlmis Kontsern katkestamatu rendilepingu ehitatava Tallink Spa Hotel osas. Rendiperiood, milleks on 10 aastat, algas 2007. aasta märtsis. Kontsernil on õigus pikendada lepingut veel 10-ks aastaks. Iga-aastased tühistamatud rendimaksud hakkavad olema 45 000 000 krooni (2 876 000 eurot).

**Siduvad investeerimiskohustused**

Oktoobris 2005 sõlmisid Fincantieri Navali Italiani S.p.A. ja AS Tallink Grupp ehituslepingu uue ropax tüüpi laeva ehituseks. Uue laeva üleandmine peaks toimuma 2008 aastal. Uue laeva ehitusmaksumuseks on 1 768 066 000 krooni (113 000 000 eurot), millest 20% makstakse ehitusperioodil ja 80% laeva üleandmisel. 31. augustiks 2007 on Kontsern uue laeva osas teinud ettemakseid kokku 266 930 000 krooni (17 060 000 euro) ulatuses.

80% laeva üleandmisel. 31. augustiks 2007 on Kontsern uue laeva osas teinud ettemakseid kokku 406 812 000 krooni (26 000 000 euro) ulatuses.

Detsembris 2005 sõlmisid Aker Finnyards OY ja AS Tallink Grupp ehituslepingu uue kruisilaeva ehituseks. Uue laeva üleandmine peaks toimuma 2008. aasta suvel. Uue laeva ehituslepingu järgseks maksumuseks on 2 581 689 000 krooni (165 000 000 eurot), millest 20% makstakse ehitusperioodil ja

Aprillis 2007 sõlmisid Aker Finnyards OY ja AS Tallink Grupp ehituslepingu uue kruisilaeva ehituseks. Uue laeva üleandmine peaks toimuma 2009. aasta suvel. Uue laeva ehituslepingu järgseks maksumuseks on ligikaudu 2 816 388 000 krooni (180 000 000 eurot), millest 20% makstakse ehitusperioodil ja 80% laeva üleandmisel. 31. augustiks 2007 on Kontsern teinud lepingu alusel ettemakseid kokku 93 880 000 krooni (6 000 000 euro) ulatuses.

Initialled for identification purposes only  
Allkirjastatud identifitseerimiseks  
Date/kuupäev.....11.12.2007.....  
Signature/alkiri.....KPMG.....

KPMG, Tallinn

## Lisa 25 TEHINGUD SEOTUD OSAPPOOLTEGA

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

seotud osapooltega. Seotud osapooltega tehtud tehingutes kasutatud hinnad ei erine oluliselt turuhindadest.

31. augustil lõppenud aasta kohta või 31. augusti seisuga

Tuhandetes kroonides

	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
<b>2007</b>				
AS Infortar - teenused	1 091	3 929	514	5
AS Infortar -OÜ Hera Salongid ost	0	960	0	0
AS HT Valuuta - teenused	2 469	0	54	0
AS Vara HTG - rent	0	43 336	0	0
OÜ Sunbeam - rent	0	20 795	0	201
OÜ Mersok - rent	0	144	0	14
AS Vaba Maa - teenused	0	7 941	0	1 997
OÜ Hera Salongid	179	147	0	0
AS Gastrolink	60	4 852	5	253
Gastrolink Finland OY	12	523	0	0
AS Baltic Tours	95 049	1 846	0	0
Searail EEIG	81 514	0	12 439	6 556
<b>2006</b>				
AS Infortar - teenused	756	5 915	103	0
AS Infortar - garantiitasu	0	175	0	0
AS Infortar - intressid	0	1 824	0	0
AS HT Valuuta - teenused	2 339	0	308	0
AS Vara HTG - rent	0	30 025	0	0
OÜ Mersok - rent	0	144	0	0
AS Vaba Maa - teenused	0	3 621	0	310
OÜ Infor Invest	0	50	0	0
OÜ Hera Salongid	221	0	37	0
AS Gastrolink	61	1 088	7	157
AS Baltic Tours	9 090	0	1 232	0
Searail EEIG	11 082	0	13 674	0

Initialled for identification purposes only  
 Allkirjastatud identifitseerimiseks  
 Date/kuupäev.....11.12.2007.....  
 Signature/allkiri.....KPMG.....  
 KPMG, Tallinn

31. augustil lõppenud aasta kohta või 31. augusti seisuga

Tuhandetes eurodes

	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
<b>2007</b>				
AS Infortar – teenused	70	251	33	0
AS Infortar – OÜ Hera Salongid ost	0	61	0	0
AS HT Valuuta - teenused	158	0	3	0
AS Vara HTG - rent	0	2 770	0	0
OÜ Sunbeam - rent	0	1 329	0	13
OÜ Mersok - rent	0	9	0	1
AS Vaba Maa - teenused	0	508	0	128
OÜ Hera Salongid	11	9	0	0
AS Gastrolink	4	310	0	16
Gastrolink Finland OY	1	33	0	0
AS Baltic Tours	6 075	118	0	0
Searail EEIG	5 210	0	795	419
<b>2006</b>				
AS Infortar – teenused	48	378	7	0
AS Infortar – garantiitasu	0	11	0	0
AS Infortar – intressid	0	117	0	0
AS HT Valuuta – teenused	149	0	20	0
AS Vara HTG – rent	0	1 919	0	0
OÜ Mersok – rent	0	9	0	0
AS Vaba Maa – teenused	0	231	0	20
OÜ Infor Invest	0	3	0	0
OÜ Hera Salongid	14	0	2	0
AS Gastrolink	4	70	0	10
AS Baltic Tours	581	0	79	0
Searail EEIG	708	0	874	0

**Seotud osapooled on:**

Äriühinguid, mida kontrollivad üle 20%-lise osalusega omanikud. Vaata eestpoolt tehinguid, mis on sooritatud AS-iga Infortar (enne aktsiate esmast avalikku pakkumist 2005. aasta detsembris oli AS Infortar Kontserni emaettevõtte ja OÜ Linandell oli Kontserni, mille liikmeks on ka AS Tallink Grupp koos oma tütarettevõtetega, emaettevõtte), AS-iga Vaba Maa, AS-iga HT Valuuta, OÜ-ga Gastrolink, Gastrolink Finland OY-ga, OÜ-ga Sunbeam ja AS-iga HTG Vara. Ülejäänud äriühingutega, mida kontrollib Kontserni emaettevõtte või Kontserni, mille liikmeks on ka AS Tallink Grupp koos oma

tütarettevõtetega, emaettevõtte, s.t. AS-iga Tailwind, OÜ-ga Fastinvest, OÜ-ga Inforte, OÜ-ga Inf Invest, OÜ-ga Inf Maja ega AS-iga Infor Invest tehinguid pole toimunud.

OÜ Hera Salongid oli seotud osapooleks kuni 31. detsembrini 2006 ja AS Baltic Tours kuni 31. maini 2007.

Juhtkond ja nende poolt kontrollitavad ettevõtted Tehinguid juhtkonna võtmeisikutega (so. emaettevõtte ja tema tütarettevõtete juhatause ja nõukogu liikmetega) tehtud ei ole, v.a. palk ja muud

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 10.12.2007

Signature/alkin.....

Lehekülgedel 25-83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.

sarnased tasud (vaata selle kohta informatsiooni järgmisest lõigust). Samuti ei ole tehinguid nende poolt kontrollitavate ettevõtetega, v.a. OÜ Mersok.

Teised juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted on OÜ Tekali ja OÜ Kümnis Konsultatsioonid.

#### Juhatusetele makstud tasud ja lahkumishüvitised

Juhatusete liikmetele maksti 2006/2007 ja 2005/2006 majandusaastal palka ja muid sarnaseid tasusid vastavalt summas 22 398 000 krooni (1 431 000 eurot) ja 31 130 000 krooni (1 990 000 eurot)

Juhatusete liikmed ei saa Kontsernilt pensioniga seotud õigusi. Mõnedel juhatuse liikmetel on õigus saada lahkumishüvitist. Sellise hüvitise maksimaalne summa on seisuga 31. august 2007 11 250 000 krooni (719 000 eurot), 2006. aastal oli see summa: 12 966 000 krooni (829 000 eurot).

#### Lisa 26 KONTSERNI ETTEVÕTTED

Kontserni ettevõtted	Osalus Seisuga 31. august 2006	Osalus Seisuga 31. august 2007	Asukohamaa	Emaettevõte
OÜ Hansaliin	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ Hansatee Kinnisvara	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
AS Tallink Duty Free	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ HT Laevateenindus	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ HT Meelelahutus	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
AS Tallink	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
AS Hansatee Cargo	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ TLG Hotell	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ Tallink Travel Club	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
AS V.S&I	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ TLG Meedia	70%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
AS Tallink Baltic	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ Mare Pharmaci	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
AS HTG Invest	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
Tallink Finland OY	100%	100%	Soome	AS Tallink Grupp
Tallink Latvija AS	100%	100%	Läti	AS Tallink Grupp
Kapella Shipping Ltd	100%	100%	Bahama	AS Tallink Grupp
Tallink Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallinn-Helsinki Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Vana Tallinn Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Fast Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallinn Swedish Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallinn Stockholm Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Victory Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Hansalink Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Autoexpress Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink High Speed Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Sea Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Superfast Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Lehekülgedel 25-83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.

Date/kuupäev..... 11.12.2007

Signature/allkiri..... K. Uude

KPMG, Tallinn



Baltic SF VII Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Baltic SF VIII Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Baltic SF IX Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Hansaway Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink-Ru OOO	100%	100%	Venemaa	AS Tallink Grupp
HTG Stevedoring Oy	100%	100%	Soome	AS Tallink Grupp
Ingleby (1699) Ltd.	100%	100%	UK	AS Tallink Grupp
OÜ HT Hulgi Tolliladu	100%	100%	Eesti	AS Tallink Duty Free
OÜ TDF Kommerts	100%	100%	Eesti	AS Tallink Duty Free
Tallink Sverige AB	100%	100%	Rootsi	AS Hansatee Cargo
AS Tallink Scandinavian	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
Tallink Silja Oy Ab	100%	100%	Soome	AS Tallink Scandinavian
Silja Cruise AB	100%	100%	Rootsi	Tallink Silja Oy Ab
Sally AB	100%	100%	Soome	Tallink Silja Oy Ab
Silja Europa Oy	100%	100%	Soome	Tallink Silja Oy Ab
Tallink Line AB	100%	100%	Rootsi	Tallink Silja Oy Ab
Silja Line Eesti AS	100%	100%	Eesti	Tallink Silja Oy Ab
Silja Line GmbH	100%	100%	Saksamaa	Tallink Silja Oy Ab
Oy Turun Meritalo Sjöhuset i åbo Ab	100%	100%	Soome	Tallink Silja Oy Ab
Sea Wind Line Oy Ab	100%	100%	Soome	Tallink Silja Oy Ab
SeaWind Line AB	100%	100%	Rootsi	Sea Wind Line Oy Ab
Neptun Juridica Oy	100%	100%	Soome	Tallink Silja Oy Ab
Nimtakos Oy	100%	100%	Soome	Neptun Juridica Oy
Eff-Shipping Ltd	100%	100%	Kaimani saared	Tallink Silja Oy Ab
Crown Cruise Line Inc	100%	100%	Panama	Eff-Shipping Ltd
EffJohn International Cruise Holdings Inc	100%	100%	Kaimani saared	Eff-Shipping Ltd
OÜ Hera Salongid	0%	100%	Eesti	OÜ TLG Hotell

## Lisa 27 FINANTSRISKIDE JUHTIMINE

AS Tallink Grupp on rahvusvaheline laevafirma. Seepärast on tema äritegevus seotud valuutariski, kaubariski ja intressimäära riskiga. Kontsern piirab riske süstemaatilise riskihalduse kaudu.

Finantsriskide juhtimine on tsentraliseeritud ja toimub Kontserni finantsdivisjonis, mis tegeleb kõigi emaetevõtte ja tema tütarettevõtete rahastamisega ja ka kõigi nende poolt võetavate valuutariskide, intressimäära riskide ja krediidiriskide juhtimisega.

Tuletisinstrumente ei kasutata spekulatiivsetel eesmärkidel, vaid ainult tegevusriskide maandamiseks.

### Valuutarisk

Kontserni valuutariskid tulenevad välisvaluutas, peamiselt USA dollarites (USD) ja Rootsi kroonides (SEK), saadavatest müügituludest ja kantavatest tegevuskuludest. Kontserni valuutariskid on seotud USA dollariga, milles toimub laevakütuse ja kindlustuse ostmine ja Rootsi krooniga, mis on Rootsi liinidel kasutatav valuuta.

Kontsern püüab valuutatehingutest tulenevaid riske vähendada tuletisinstrumentide (forward- ja swap- tehingud valuutaga) abil ja välisvaluuta laekumiste

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 11.12.2007

Signature/allkiri..... E. KPMG

KPMG, Tallinn

ja väljamaksete ühtlustamisega. Majandusaasta lõpu seisuga oli tuletisinstrumentidega maandatud valuutariski avatud positsioone kaks.

Alljärgnevas tabelis on esitatud Kontserni avatud valuutapositsioon seisuga 31. august 2007 ja 2006.

Kuna Eesti krooni ja euro vahetuskurss on fikseeritud, on kroonides ja eurodes fikseeritud rahalised varad ja kohustused esitatud koos.

31. augusti seisuga

Tuhandetes kroonides

2007	EEK, EUR	USD	SEK	LVL	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	1 156 228	1 606	135 788	9 987	1 303 609
Nõuded ostjate vastu, vähendatud ebatõenäoliste nõuete võrra	485 181	0	53 194	101	538 476
Muud finantsvarad	298 632	18	1 496	47	300 193
	<b>1 940 041</b>	<b>1 624</b>	<b>190 478</b>	<b>10 135</b>	<b>2 142 278</b>
Võlakohustuste lühiajaline osa	-2 247 390	0	0	0	-2 247 390
Võlad tarnijatele	-471 792	-18 498	-150 916	-3 996	-645 202
Muud lühiajalised kohustused	-756 656	-5 523	-5 794	-3 174	-771 147
Võlakohustuste pikaajaline osa	-12 584 261	0	-3 489	0	-12 587 750
	<b>-16 060 099</b>	<b>-24 021</b>	<b>-160 199</b>	<b>-7 170</b>	<b>-16 251 489</b>
<b>Avatud valuutapositsioon, EEK</b>	<b>-14 120 058</b>	<b>-22 397</b>	<b>30 279</b>	<b>2 965</b>	<b>-14 109 211</b>

31. augusti seisuga

Tuhandetes kroonides

2006	EEK, EUR	USD	SEK	LVL	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	1 230 123	2 731	169 901	4 853	1 407 608
Nõuded ostjate vastu, vähendatud ebatõenäoliste nõuete võrra	398 893	0	69 217	2	468 112
Muud finantsvarad	340 835	0	65 711	40	406 586
	<b>1 969 851</b>	<b>2 731</b>	<b>304 829</b>	<b>4 895</b>	<b>2 282 306</b>
Võlakohustuste lühiajaline osa	-1 227 327	0	-771	0	-1 228 098
Võlad tarnijatele	-580 309	-13 655	-105 976	-4 809	-704 749
Muud lühiajalised kohustused	-875 389	0	-145 883	-3 225	-1 024 497
Võlakohustuste pikaajaline osa	-13 752 829	0	0	0	-13 752 829
	<b>-16 435 854</b>	<b>-13 655</b>	<b>-252 630</b>	<b>-8 034</b>	<b>-16 710 173</b>
<b>Avatud valuutapositsioon EEK</b>	<b>-14 466 003</b>	<b>-10 924</b>	<b>52 199</b>	<b>-3 139</b>	<b>-14 427 867</b>

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....11.12.2007.....

Signature/allkiri.....KPMG.....

KPMG, Tallinn

31. augusti seisuga

Tuhandetes eurodes

2007	EEK, EUR	USD	SEK	LVL	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	73 896	103	8 678	638	83 315
Nõuded ostjate vastu, vähendatud ebatõenäoliste nõuete võrra	31 009	0	3 400	6	34 415
Muud finantsvarad	19 086	1	96	3	19 186
	<b>123 991</b>	<b>104</b>	<b>12 174</b>	<b>647</b>	<b>136 916</b>
Võlakohustuste lühiajaline osa	-143 634	0	0	0	-143 634
Võlad tarnijatele	-30 153	-1 182	-9 645	-255	-41 235
Muud lühiajalised kohustused	-48 359	-353	-370	-203	-49 285
Võlakohustuste pikaajaline osa	-804 281	0	-223	0	-804 504
	<b>-1 026 427</b>	<b>-1 535</b>	<b>-10 238</b>	<b>-458</b>	<b>-1 038 658</b>
<b>Avatud valuutapositsioon, EUR</b>	<b>-902 436</b>	<b>-1 431</b>	<b>1 936</b>	<b>189</b>	<b>-901 742</b>

31. augusti seisuga

Tuhandetes eurodes

2006	EEK, EUR	USD	SEK	LVL	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	78 619	175	10 859	310	89 963
Nõuded ostjate vastu, vähendatud ebatõenäoliste nõuete võrra	25 494	0	4 424	0	29 918
Muud finantsvarad	21 783	0	4 199	2	25 984
	<b>125 896</b>	<b>175</b>	<b>19 482</b>	<b>312</b>	<b>145 865</b>
Võlakohustuste lühiajaline osa	-78 441	0	-49	0	-78 490
Võlad tarnijatele	-37 088	-873	-6 773	-307	-45 041
Muud lühiajalised kohustused	-55 947	0	-9 324	-206	-65 477
Võlakohustuste pikaajaline osa	-878 966	0	0	0	-878 966
	<b>-1 050 442</b>	<b>-873</b>	<b>-16 146</b>	<b>-513</b>	<b>-1 067 974</b>
<b>Avatud valuutapositsioon, EUR</b>	<b>-924 546</b>	<b>-698</b>	<b>3 336</b>	<b>-201</b>	<b>-922 109</b>

**Intressimäära risk**

AS-i Tallink Grupp intressimäära risk tuleneb rahastamise ja rahavoogude juhtimise alasest tegevusest. Intressimäära risk, s.t. võimalus, et intressimäärade kõikumise tõttu turul muutub finantsinstrumendi väärtus (õiglase väärtuse risk) või sellest edaspidi saadav rahavoog (rahavoorisk), puudutab peamiselt ühest aastast pikema tähtajaga kohustusi.

Intressimäära riskihalduse eesmärgiks on vähendada intressikulusid, kuid samas hoida tulevaste intressimaksete volatiilsust vastuvõetavates piirides.

Kontsern kasutab oma võlaportfelli intressimäära riskide haldamiseks intressimääraga seotud tuletisinstrumente. Tavaliselt vahetatakse selleks muutuv intressimäär fikseeritud intressimäär vastu. Tuletisinstrumentidest kasutatakse intressivahetuslepinguid (swap) ja intressimääraoptsioone ning nende kombinatsioone.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....11.12.2007.....

Signature/allkiri.....KPMG.....

Lehekülgedel 25-83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks: 75

KPMG, Tallinn

Alljärgnevad tabelid annavad ülevaate Kontserni võlakohustustest seisuga 31. august 2007 ja 2006 jaotatuna fikseeritud ja muutuva intressmäära järgi. Intressikandvate kohustuste jaotus kuni 1 aasta, 1-5 aasta ja üle 5 aasta perioodide vahel baseerub fikseeritud intressimääradega kohustuse puhul tagasimakse tähtajal, muutuva intressimääradega kohustuste puhul aga intressi fikseerimise kuupäeval. Intressimäärade kohta täpsemalt vaata lisa 21.

31. augusti seisuga

Tuhandetes kroonides

2007

**Fikseeritud määr**

Kapitalirendi kohustus

< 1 aasta	1-5 aastat	Kokku
-----------	------------	-------

12 439	11 109	23 548
--------	--------	--------

**Muutuv määr**

Arvelduskrediit pangas

74 143	0	74 143
--------	---	--------

Pangalaenuid (3- ja 6- kuu EURIBORil põhinevad)

14 733 960	0	14 733 960
------------	---	------------

2006

**Fikseeritud määr**

Kapitalirendi kohustus

< 1 aasta	1-5 aastat	Kokku
-----------	------------	-------

40 607	9 951	50 558
--------	-------	--------

Võlakirjad

139 276	0	139 276
---------	---	---------

**Muutuv määr**

Pangalaenuid (3- ja 6- kuu EURIBORil põhinevad)

14 765 761	0	14 765 761
------------	---	------------

31. augusti seisuga

Tuhandetes eurodes

2007

**Fikseeritud määr**

Kapitalirendi kohustus

< 1 aasta	1-5 aastat	Kokku
-----------	------------	-------

795	710	1 505
-----	-----	-------

**Muutuv määr**

Arvelduskrediit pangas

4 739	0	4 739
-------	---	-------

Pangalaenuid (3- ja 6- kuu EURIBORil põhinevad)

941 671	0	941 671
---------	---	---------

2006

**Fikseeritud määr**

Kapitalirendi kohustus

< 1 aasta	1-5 aastat	Kokku
-----------	------------	-------

2 596	636	3 232
-------	-----	-------

Võlakirjad

8 901	0	8 901
-------	---	-------

**Muutuv määr**

Pangalaenuid (3- ja 6- kuu EURIBORil põhinevad)

943 704	0	943 704
---------	---	---------

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Lehekülgedel 25-83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.

Date/kuupäev..... 11.11.2007  
Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

**Krediidirisk**

Krediidirisk on kahju, mida Kontsern võib kanda, kui tehingupartner jätab oma finantskohustused täitmata. Ostjate tasumata summadega seoses on krediidiriskide kontsentratsioon väike klientide suure arvu tõttu. Maksimalne krediidirisk, mis tuleneb Kontserni tagatiseta nõuetest, on bilansipäeva seisuga 833 083 000 krooni (53 244 000 eurot), 2006: 861 100 000 krooni (55 034 000 eurot).

AS Tallink Grupp investeerib vabad likviidsed vahendid lühiajalistesse intressikandvatesse instrumentidesse. Taolistesse instrumentidesse on olemuslikult kätketud krediidirisk.

Krediidiriski kujutavad endast ka Kontserni jaoks positiivse asendusväärtusega tuletisinstrumentid, võttes arvesse õiguslikke tasaarvelduslepinguid (ISDA lepinguid). Finantstehingutest tulenevat krediidiriski maandatakse mitmekesistamisega, üksnes kõrge krediidireitinguga partnerite kasutamise ja rangete piiride seadmisega iga tehingupartneriga seotud koondriskidele.

Kontserni jaoks positiivse asendusväärtusega tuletisinstrumentide õiglane väärtus oli 31. augusti 2007. aasta seisuga 1 799 000 krooni (115 000 eurot) ja seisuga 31. august 2006: 11 633 000 krooni (743 000 eurot).

**Kütusehinna risk**

Kontserni puudutab ka kütusehinna risk, kuna kütust ostetakse laevade tarvis turuhinnaga. Kontsern on ellu rakendanud kütusehinna lisatasu süsteemi, mille kohaselt võetakse klientidelt kütuse eest lisatasu, et osaliselt tasakaalustada kütusehindade tõusu mõju. 31. augusti 2007. aasta seisuga ei olnud Kontsernil jõusolevaid kütusehinna puudutavaid tuletisinstrumentide lepinguid.

**Likviidsusrisk**

Likviidsusrisk tähendab seda, et Kontsernil ei pruugi olla likviidseid vahendeid oma kohustuste õigeaegseks täitmiseks.

Kontserni eesmärk on hoida tasakaalu finantseerimise jätkuvuse ja paindlikkuse vahel kasutades pankade arvelduskrediite, pangalaene, võlakirju ja muid võlainstrumente. Kontserni rahavoogude võimalikult efektiivseks juhtimiseks on loodud Kontserni kontode süsteemid Eestis, Soomes, Rootsis ja Lätis. Vabad likviidsed vahendid investeeritakse lühiajalistesse rahaturu instrumentidesse. AS Tallink Grupp on likviidsusriski vähendamiseks sõlminud kolm arvelduskrediidilepingut

**Finantsinstrumentide õiglane väärtus**

Kontserni juhtkonna hinnangul ei erine Kontserni finantsinvesteeringute ja -kohustuste bilansiline väärtus oluliselt nende õiglasest väärtusest. Tuletisinstrumentide õiglane väärtus on arvatud üldiselt aktsepteeritud matemaatilisi hindamismeetodeid kasutades, pensionivara õiglane väärtus põhineb turuhindadel. Muude finantsvarade ja -kohustuste õiglase väärtuse määramisel kasutatakse diskonteeritud rahavoo meetodit.

**Riskimaandus**

Kõik tuletisinstrumentid kajastatakse kas varade või kohustustena. Vaatamata eesmärgile võetakse need arvele õiglasest väärtuses. Paljud tehingud kujutavad endast küll riskimaandamist, kuid ei kvalifitseeru standardi IAS 39 kohaste riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise erireeglite alla. Niisuguste tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutused kajastatakse otse kasumiaruandes: valuutaga seotud forward-tehingute ja valuutaoptioonide õiglase väärtuse muutused kajastatakse ridadel „Kasum valuutakursi muutustest“ ja „Kahjum valuutakursi muutustest“ ning

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Lehekülgedel 25-83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.

Date/kuupäev..... 11.12.2007  
Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

intressivahetustehingute ja intressimäära optsoonide õiglase väärtuse muutused ridadel „Intressitulu” ja „Intressikulu”.

Kui rahavoo riskimaandamissuhe peegeldab riski efektiivset maandamist, kajastatakse õiglase väärtuse muutused otse omakapitali riskimaandamise instrumentide ümberhindluse reservis ning eemaldatakse sealt vastavalt riskimaandusinstrumendiga seotud tegelikele maksetele.

Riskimaandustehingute õiglane väärtus oli aasta lõpu seisuga järgmine:

31. augusti seisuga

Tuhandetes kroonides

Riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletusinstrument	Tähtaeg	2007		2006	
		Nominaal	Õiglane väärtus	Nominaal	Õiglane väärtus
Intressivahetusleping <sup>1</sup>	2013	0	0	1 564 660	-7 636
Intressivahetusleping	2007	0	0	53 088	430
Intressivahetusleping <sup>1</sup>	2012	0	0	1 157 848	11 203
Intressivahetusleping <sup>1</sup>	2013	0	0	2 065 351	-16 523
Intressivahetusleping	2007	2 253 110	1 799	0	0
Intressivahetusleping	2007	1 564 660	-1 252	0	0
Valuuta vahetuskursiga seotud vahetusleping	2007	277 211	-1 205	0	0
Valuuta vahetuskursiga seotud vahetusleping	2007	187 759	-5 523	0	0
Positiivse väärtusega derivatiivid kokku			1 799		11 633
Negatiivse väärtusega derivatiivid kokku			7 980		24 159

31. augusti seisuga

Tuhandetes eurodes

Riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletusinstrument	Tähtaeg	2007		2006	
		Nominaal	Õiglane väärtus	Nominaal	Õiglane väärtus
Intressivahetusleping <sup>1</sup>	2013	0	0	100 000	-488
Intressivahetusleping	2007	0	0	3 393	27
Intressivahetusleping <sup>1</sup>	2012	0	0	74 000	716
Intressivahetusleping <sup>1</sup>	2013	0	0	132 000	-1 056
Intressivahetusleping	2007	144 000	115	0	0
Intressivahetusleping	2007	100 000	-80	0	0
Valuuta vahetuskursiga seotud vahetusleping	2007	17 717	-77	0	0
Valuuta vahetuskursiga seotud vahetusleping	2007	12 000	-353	0	0
Positiivse väärtusega derivatiivid kokku			115		743
Negatiivse väärtusega derivatiivid kokku			510		1 544

<sup>1</sup> Need kolm vahetuslepingut lõpetati ennetähtaegselt.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....11.12.2007.....

Signaantide allkirjutamiseks.....78.....

Lehekülgedel 25-83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisade osaks.

KPMG, Tallinn

## Lisa 28 EMAETTEVÖTTE PÕHIARUANDED

## KASUMIARUANNE

31. augustil lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
Müügitulu	4 264 428	3 360 264	272 547	214 760
Müüdnud kaupade ja teenuste kulud	-3 638 103	-2 853 203	-232 517	-182 353
<b>Brutokasum</b>	<b>626 325</b>	<b>507 061</b>	<b>40 030</b>	<b>32 407</b>
Turustuskulud	-297 124	-230 567	-18 990	-14 736
Halduskulud	-169 121	-114 971	-10 809	-7 348
Muud äritulud	81 822	5 151	5 229	329
Muud ärikulud	-1 158	-545	-74	-34
Finantstulud	430 469	121 092	27 512	7 739
Finantskulud	-822 825	-526 525	-52 588	-33 651
Kasum sidusettevõtetest	596 135	0	38 100	0
<b>Aruandeaasta puhaskasum</b>	<b>444 523</b>	<b>-239 302</b>	<b>28 410</b>	<b>-15 294</b>

Initialed for identification purposes only  
 Allkirjastatud identifitseerimiseks  
 Date/kuupäev.....10.12.2007  
 Signature/allkiri.....*[Signature]*  
 KPMG, Tallinn

**BILANSS**

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
<b>VARAD</b>				
<b>Käibevara</b>				
Raha ja raha ekvivalendid	515 709	747 567	32 960	47 778
Nõuded ja ettemaksed	1 181 189	1 429 835	75 492	91 383
Derivatiivid	1 799	11 633	115	743
Maksuvara	175	302	11	19
Varud	74 902	64 231	4 787	4 105
	<b>1 773 774</b>	<b>2 253 568</b>	<b>113 365</b>	<b>144 028</b>
<b>Põhivara</b>				
Investeeringud tütarettevõtetesse	1 237 139	821 512	79 067	52 504
Investeeringud sidusettevõtetesse	1 020	0	65	0
Muud finantsvarad ja ettemaksed	5 292 352	4 938 908	338 243	315 654
Materiaalne põhivara	8 496 460	7 848 596	543 023	501 617
Immateriaalne põhivara	20 981	869	1 341	56
	<b>15 047 952</b>	<b>13 609 885</b>	<b>961 739</b>	<b>869 830</b>
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>16 821 726</b>	<b>15 863 453</b>	<b>1 075 104</b>	<b>1 013 859</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>				
<b>Lühiajalised kohustused</b>				
Intressikandvad võlakohustused	1 150 728	1 075 511	73 545	68 738
Võlad ja ettemakstud tulud	1 953 161	1 967 161	124 830	125 724
Derivatiivid	7 980	24 159	510	1 544
Maksukohustused	49 990	43 349	3 195	2 771
	<b>3 161 859</b>	<b>3 110 180</b>	<b>202 080</b>	<b>198 777</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>				
Intressikandvad võlakohustused	9 328 369	8 866 102	596 191	566 647
Muud pikaajalised kohustused	41 180	49 011	2 632	3 132
	<b>9 369 549</b>	<b>8 915 113</b>	<b>598 823</b>	<b>569 779</b>
<b>Kohustused kokku</b>	<b>12 531 408</b>	<b>12 025 293</b>	<b>800 903</b>	<b>768 556</b>
<b>Omakapital</b>				
Aktiivkapital	6 738 170	1 415 000	430 648	90 435
Ülekurss	9 999	2 012 394	639	128 615
Registreerimata aktiivkapital ja ülekurss	0	1 475 727	0	94 316
Reservid	101 710	19 864	6 500	1 270
Jaotamata kasum	-2 559 561	-1 084 825	-163 586	-69 333
	<b>4 290 318</b>	<b>3 838 160</b>	<b>274 201</b>	<b>245 303</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>16 821 726</b>	<b>15 863 453</b>	<b>1 075 104</b>	<b>1 013 859</b>

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....17.12.2007  
aastaaruande lahutamatuks 80  
Signature/alkiri.....KPMG

Lehekülgedel 25-83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.

KPMG, Tallinn



## RAHAVOOGUDE ARUANNE

31. augustil lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2007	2006	2007	2006
<b>Rahavood äritegevusest</b>				
Aruandesaasta puhaskasum	444 523	-239 302	28 410	-15 294
Korrigeerimised:	723 220	1 049 667	46 222	67 086
Amortisatsioon	977 248	645 181	62 458	41 235
Neto intressikulu	393 843	404 836	25 171	25 874
Tulu tütarettevõtetest	-596 135	-350	-38 100	-22
Muud korrigeerimised	-51 736	0	-3 307	0
Äritegevusega seotud varade seotud muutused	55 606	-2 556 855	3 554	-163 413
Varude muutused	-10 671	-24 128	-682	-1 542
Äritegevusega seotud kohustuste muutused	-71	876 373	-4	56 010
	<b>1 212 607</b>	<b>-894 245</b>	<b>77 500</b>	<b>-57 153</b>
<b>Rahavood investeerimistegevusest</b>				
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine	-30 388	-13 803	-1 942	-882
Laekumised materiaalse põhivara müügist	117	0	7	0
Laenude tagasimaksud	308 123	512 614	19 693	32 762
Saadud laenud	-468 027	-1 615 948	-29 912	-103 278
Laekumised sidusettevõtete müügist	0	5 000	0	320
Tütarettevõtete soetamine	-415 627	-19 632	-26 564	-1 255
Sidusettevõtete soetamine	-1 020	0	-65	0
Saadud dividendid	596 135	350	38 100	22
Saadud intressid	422 823	103 060	27 023	6 587
	<b>412 136</b>	<b>-1 028 359</b>	<b>26 340</b>	<b>-65 724</b>
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>				
Laekumised aktsiate emiteerimisest	0	3 668 735	0	234 475
Aktsiate emiteerimisega seotud tehingukulud	-6 520	-132 891	-417	-8 493
Laenude ja võlakirjade tagasimaksud	-201 655	-196 553	-12 888	-12 562
Kasutatud arvelduskrediidi muutus	74 143	-18 249	4 739	-1 166
Kapitalirendi põhimaksete tasumine	-907 199	-585 530	-57 980	-37 423
Makstud intressid	-815 370	-213 681	-52 112	-13 657
	<b>-1 856 601</b>	<b>2 521 831</b>	<b>-118 658</b>	<b>161 174</b>
<b>RAHAVOOD KOKKU</b>	<b>-231 858</b>	<b>599 227</b>	<b>-14 818</b>	<b>38 297</b>
<b>Raha ja raha ekvivalendid:</b>				
- perioodi alguses	747 567	148 340	47 778	9 481
- suurenemine / vähenemine	-231 858	599 227	-14 818	38 297
<b>- perioodi lõpus</b>	<b>515 709</b>	<b>747 567</b>	<b>32 960</b>	<b>47 778</b>

Lehekülgedel 25-83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.

Initialed for identification purposes only

Altkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 16.12.2007

Signature/allkiri..... *[Signature]*

KPMG, Tallinn

## OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

31. augustil lõppenud aasta kohta, tuhandetes kroonides

	Aktia- kapital	Ülekurs	Registreerimata aktsiakapital ja ülekurs	Riskimaand amise instrumenti de ümber- hindluse reserv	Kohustuslik reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
<b>31. augusti 2005 seisuga, IFRS-i järgi</b>	1 100 000	0	0	0	27 500	-845 523	281 977
Aktseiteemiteerimine	315 000	2 012 394	1 475 727	0	0	0	3 803 121
2005/2006 majandusaasta korrigeerimised	0	0	0	-7 636	0	0	-7 636
2005/2006 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	-239 302	-239 302
<b>31. augusti 2006 seisuga, IFRS-i järgi</b>	1 415 000	2 012 394	1 475 727	-7 636	27 500	-1 084 825	3 838 160
Aktseiteemiteerimine	5 323 170	-2 002 395	-1 475 727	0	0	-1 845 049	-1
Eraldis 2005/2006 majandusaasta kasumist	0	0	0	0	74 210	-74 210	0
2006/2007 majandusaasta korrigeerimised	0	0	0	7 636	0	0	7 636
2006/2007 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	444 523	444 523
<b>31. augusti 2007 seisuga, IFRS-i järgi</b>	6 738 170	9 999	0	0	101 710	-2 559 561	4 290 318
Korrigeerimised vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele	0	0	0	0	0	4 743 338	0
<b>31. augusti 2007 seisuga vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele</b>	6 738 170	9 999	0	0	101 710	2 183 777	9 033 656

Initialed for identification purposes only

Alkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....11.12.2007

Signature/alkiri.....K. Kallaste

KPMG, Tallinn

## 31. augustil lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes

	Aktia- kapital	Ülekurs	aktsiakapital ja ülekurss	Registreerimata ümberrhindluse reserv	Riskimaandamise instrumentide reserv	Kohustusliik reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
<b>31. augusti 2005 seisuga, IFRS-i järgi</b>	<b>70 303</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 758</b>	<b>-54 039</b>	<b>18 022</b>
Aktiate emiteerimine	20 132	128 615	94 316	0	0	0	0	243 063
2005/2006 majandusaasta korrigeerimised	0	0	0	-488	0	0	0	-488
2005/2006 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	-15 294	-15 294
<b>31. augusti 2006 seisuga, IFRS-i järgi</b>	<b>90 435</b>	<b>128 615</b>	<b>94 316</b>	<b>-488</b>	<b>0</b>	<b>1 758</b>	<b>-69 333</b>	<b>245 303</b>
Aktiate emiteerimine	340 213	-127 976	-94 316	0	0	0	-117 921	0
Eraldis 2005/2006 majandusaasta kasumist	0	0	0	0	0	4 742	-4 742	0
2006/2007 majandusaasta korrigeerimised	0	0	0	488	0	0	0	488
2006/2007 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	28 410	28 410
<b>31. augusti 2007 seisuga, IFRS-i järgi</b>	<b>430 648</b>	<b>639</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 500</b>	<b>-163 586</b>	<b>274 201</b>
<b>Korrigeerimised vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>303 155</b>	<b>303 155</b>
<b>31. augusti 2007 seisuga vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele</b>	<b>430 648</b>	<b>639</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 500</b>	<b>139 569</b>	<b>577 356</b>

Initialled for identification purposes only

Alkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....11.08.2007

Signature/alkiri.....*[Signature]*



KPMG Baltics AS  
Narva mnt 5  
Tallinn 10117  
Estonia

Telephone +372 6 268 700  
Fax +372 6 268 777  
Internet www.kpmg.ee

## SÕLTUMATU AUDITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Tallink Grupp aktsionäridele

Oleme auditeerinud lehekülgedel 19 kuni 83 esitatud AS Tallink Grupp („Ettevõte”) ja tema tütarettevõtete („Kontsern”) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. august 2007, konsolideeritud kasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Võrdlusandmetena esitatud finantsandmed põhinevad Kontserni seisuga 31. august 2006 koostatud raamatupidamise aastaaruandel, mille kohta väljastas teine audiitor 7. detsembril 2006 märkusteta järeldusotsuse.

### *Juhatuse kohustused raamatupidamise aastaaruande osas*

Juhatuse kohustuseks on raamatupidamise aastaaruande koostamine ning õige ja õiglane esitamine kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, mis on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Nende kohustuste hulka kuuluvad asjakohase sisekontrollisüsteemi kujundamine ja töös hoidmine, mis tagab raamatupidamise aastaaruande korrekse koostamise ja esitamise ilma pettustest või vigadest tulenevate oluliste väärkajastamisteta, asjakohaste arvestuspõhimõtete valimine ja rakendamine ning antud tingimustes põhjendatud raamatupidamishinnangute tegemine.

### *Audiitori kohustused*

Meie kohustuseks on avaldada auditi põhjal arvamust raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega. Need standardid nõuavad, et me oleme vastavuses eetikanõuetega ning et me planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindlustunne, et raamatupidamise aastaaruanne ei sisalda olulisi väärkajastamisi.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali kogumiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Nende protseduuride hulk ja sisu sõltuvad audiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Asjakohaste auditi protseduuride kavandamiseks võtab audiitor nende riskide hindamisel arvesse õige ja õiglase raamatupidamise aastaaruande koostamiseks ja esitamiseks juurutatud sisekontrollisüsteemi, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab ka kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasuse, juhatuse poolt tehtud raamatupidamislike hinnangute põhjendatuse ja raamatupidamise aastaaruande üldise esituslaadi hindamist.

Usume, et kogutud auditi tõendusmaterjal on piisav ja asjakohane meie arvamuse avaldamiseks.

### *Arvamus*

Meie arvates kajastab ülalmainitud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne olulises osas õigesti ja õiglaselt AS Tallink Grupp konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. august 2007 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 11. detsember 2007

KPMG Baltics AS

Andres Root  
Vannutatud audiitor

Eero Kaup  
Vannutatud audiitor