

AS TALLINK GRUPP

I poolaasta auditeerimata vahearuanne

01 september 2006 – 28. veebruar 2007

Majandusaasta algus	1. september 2006
Majandusaasta lõpp	31. august 2007
Registrikood	10238429
Aadress	Tartu mnt. 13 10145, Tallinn Estonia
Telefon	+372 6 409 800
Faks	+372 6 409 810
Interneti kodulehekül	www.tallink.com
Peamine tegevusala	meretransport (reisijate ja kaubavedu)

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
<i>Auditeerimata vahearuanne 2006/2007 majandusaasta I poolaasta</i>	
KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE	12
KONSOLIDEERITUD BILANSS	13
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	15
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	17
<i>Auditeerimata vahearuanne lisad 2006/2007 majandusaasta I poolaasta</i>	19-28
JUHATUSE KINNITUS VAHEARUANDELE	29

TEGEVUSARUANNE

2006/2007 majandusaasta esimesel poolel kasvas AS-i Tallink Grupp ja tema tütarettevõtte (edaspidi „Kontsern”) müügitulu 205% võrreldes eelmise majandusaasta sama perioodiga. Kontserni intresside, maksude ja amortisatsiooni eelne kasum (edaspidi „EBITDA”) kasvas ligikaudu 209% ja ulatus 789 miljoni EEK-ni (50 miljoni EUR-ni).

Majandusaasta teine kvartal on meie ärile iseloomulikult madalhooaeg. Hoolimata lisandunud restruktureerimiskuludest ja asjaolust, et teises kvartalis tehti mitmeid muutusi äritegevuses ning toimusid mitmete laevade dokid, säilitasime me majandusaasta esimesel poolel äritegevuse kasumlikkuse. Esimese poolaasta EBITDA marginaal oli 14.5%, mis on ühe protsendipunkti võrra kõrgem tulemus kui eelmisel aastal. Jättes välja 78 miljon EEK-i (5 miljon EUR-i) integreerimisega seotud ühekordseid kulusid oleks EBITDA marginaal 15.9%, mis näitab Kontserni tänast tegelikku tulemuslikkust.

Sarnaselt esimesele kvartalile oli ka teises kvartalis peamine tähelepanu Silja ja Tallinki integreerimisel ning sellega seotud organisatsioonilistel muutustel ning positiivset sünergiat loovate tegevuste läbiviimisel. Omandatud Silja äritegevuse positiivsed muutused on märgatavad ja integratsiooni protsess on olnud edukas. Võrreldes 2005/2006 aasta pro-forma tulemustega on Silja EBITDA kasum 2006/2007 majandusaasta esimesel poolel paranenud umbes 140 miljonit EEK-i (9 miljon EUR-i).

I POOLAASTA PEAMISED SÜNDMUSED

- Jätkuv Soome-Rootsi tegevuse integreerimine. 128 täiskohaga töötaja vähendamine Soomes ja 69 täiskohaga töötaja vähendamine Rootsis;
- Meloodia prahtimine Vahemerele;
- Superfast laevade ja M/L Vana Tallinna opereerimine Tallinn-Helsingi liinil;
- Aktsionäride üldkoosolek.

I POOLAASTA PÕHINÄITAJAD

	01.09.2006-28.02.2007		01.09.2005-28.02.2006		muutus %
	EEK	EUR	EEK	EUR	
Müügitulu (miljon)	5,448.8	348.2	1,786.0	114.1	205.1
EBITDA (miljon)	789.1	50.4	255.7	16.3	208.6
EBITDA marginaal (%)	14.5		14.3	14.3	
Aruandeperioodi puhaskasum (miljon)	2.6	0.2	55.2	3.5	-95.3
Aruandeperioodi puhaskasumi marginaal (%)	0.0	0.0	3.1	3.1	
Amortisatsioon (miljon)	509.1	32.5	138.5	8.9	267.6
Investeeringud (miljon)	413.6	26.4	237.8	15.2	74.0

Aktsiate kaalutud keskmine arv I poolaastal*	673,817,040		488,607,736		37.9
Aktsiakasum	0.00	0.00	0.11	0.01	-96.5
Reisijate arv	2,978,815		1,336,872		122.8
Kaubaveoühikud	175,935		70,044		151.2
Keskmine töötajate arv	5,970		2,632		126.8

	28.02.2007		31.08.2006		muutus %
	EEK	EUR	EEK	EUR	
Varad kokku (miljon)	25,230.0	1,612.5	25,931.6	1,657.3	-2.7
Kohustused kokku (miljon)	15,808.0	1,010.3	16,856.3	1,077.3	-6.2
Intressi kandvad kohustused (miljon)	14,366.9	918.2	14,955.6	955.8	-3.9
Omakapital kokku (miljon)	9,082.9	580.5	9,075.3	580.0	0.1
Omakapitali kordaja (%)	36.0		35.0		
Aktsiate arv*	673,817,040		546,000,000		23.4
Omakapital aktsia kohta	13.48	0.86	16.62	1.06	-18.9

Puhaskasumi marginaal – Puhaskasum / Müügitulu;

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

EBITDA marginaal – EBITDA / Müügitulu;

Omakapitali kordaja – omakapital/ varad kokku;

Aktsiakasum – Puhaskasum / Kaalutud keskmine aktsiate arv;

Omakapital aktsia kohta – Omakapital / Aktsiate arv;

* aktsiate arvud on võrreldavuse tagamiseks korrigeeritud 2007. a. jaanuaris toimunud fondiemissiooniga.

MÜÜGITULU JA KASUM

AS Tallink Grupp ja tema tütarettevõtete müügitulu 2006/2007 majandusaasta esimesel poolaastal (1. september 2006 – 28. veebruar 2007) oli 5,448.8 miljon EEK (348.2 miljon EUR) võrreldes 1,786.0 miljoni EEK-ga (114.1 miljoni EUR-ga) 2005/2006 majandusaasta esimesel poolaastal (1. september 2005 – 28. veebruar 2006). Tõus esimese poolaasta müügitulus 3,662.8 miljoni EEK (234.1 miljoni EUR) või 205.1% võrra tulenes peamiselt eelmisel majandusaastal tehtud investeeringutest aga ka suurenenud reisijate arvust Eesti-Soome ja Eesti-Rootsi liinil ja suurenenud müügitulust reisija kohta.

Järgnevad tabelid annavad ülevaate esimese poolaasta müügitulu jagunemisest geograafilise ja ärisegmendi lõikes.

Geograafiline segment	06/07	05/06	Ärisegment	06/07	05/06
Soome – Rootsi	50.8%		Müük maismaal ja laevadel	56.3%	49.2%
Eesti – Soome	23.2%	64.1%	asuvates restoranides ja poodides		
Eesti – Rootsi	11.1%	30.7%	Kaubaveo müük	21.5%	21.4%
Soome – Saksamaa	9.8%		Piletimüük	19.4%	23.3%
Läti – Rootsi	2.2%		Müügitulu laevade rentimisest	1.3%	1.0%
Ärid maismaal ja laevade rent	2.9%	5.3%	Reisipakettide müük	0.8%	3.1%
			Majutuse müük	0.7%	2.0%

2006/2007 majandusaasta esimesel poolaastal kasvas Kontserni EBITDA 208.6% 789.1 miljoni EEK-le (50.4 miljoni EUR-le). Puhaskasum vähenes 95.3% võrra 55.2 miljon EEK-ilt (3.5 miljon EUR-ilt) 2.6 miljoni EEK-le (0.2 miljoni EUR-le). Tava- ja lahustatud aktsiakasum oli 2006/2007 majandusaasta esimesel poolel 0.00 EEK (0.00 EUR), mis on võrreldes 2005/2006 majandusaasta esimese poole 0.11 EEK-ga (0.01 EUR-ga) 97.7% langus. Teise kvartali tulemust mõjutasid tugevasti mitmed tegevusega seotud asjaolud nagu laevade dokid ja laevade vahetused erinevatel liinidel.

Esimesel poolaastal mõjutasid Kontserni kasumit negatiivselt mitmed ühekordsed peamiselt Soome ja Rootsi kaldaorganisatsiooni koondamisega seotud integratsioonikulud kogusummas 77 miljonit EEK (5 miljonit EUR). Koondamistest tulenevalt saavutame üldkulude kokkuhoiu eeldatavalt umbes 147 miljonit EEK (9.4 miljonit EUR) aastas. Lisaks tuvastatud

integratsiooniga seotud kuludele on Soome ja Rootsi organisatsiooni tegevuse ümberkorraldamisega kaudselt seotud veel täiendavalt umbes 15. miljon EEK-i (1 miljon EUR) ühekordseid kulusid.

TURUÜLEVAADE

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

Reisijad	2006/2007	2005/2006	muutus %
Eesti – Soome liin	1,112,879	1,073,377	3.7
Eesti – Rootsi liinid	296,289	263,495	12.4
Läti – Rootsi liin	73,916		
Soome – Saksamaa liin	46,842		
Soome – Rootsi liinid	1,448,889		
Kokku	2,978,815	1,336,872	122.8

Kaubaveoühikud			
Eesti – Soome liin	49,783	45,781	8.7
Eesti – Rootsi liinid	21,931	24,263	-9.6
Läti – Rootsi liin	3,448		
Soome – Saksamaa liin	35,276		
Soome – Rootsi liinid	65,497		
Kokku	175,935	70,044	151.2

Sõiduautod			
Eesti – Soome liin	97,633	88,790	10.0
Eesti – Rootsi liinid	25,602	31,424	-18.5
Läti – Rootsi liin	13,321		
Soome – Saksamaa liin	15,042		
Soome – Rootsi liinid	68,356		
Kokku	219,954	120,214	83.0

Veomahtude arengutele avaldasid esimesel poolaastal mõju järgmised asjaolud:

Eesti-Soome:

Suurema mahutavusega M/L Galaxy Tallinn-Helsingi liikluses M/L Romantika asemel.

M/S Meloodia oli 2006 aasta oktoobris dokis ning ei opereerinud kuus päeva.

Kaubalaev M/L Regal Star oli 2006 aasta detsembris dokis ning ei opereerinud 20 päeva.

Tulenevalt ebasoodsatest ilmastikutingimustest tegid Autoexpress kiirlaevad 2006/2007 majandusaasta esimesel poolaastal vähem reise võrreldes 2005/2006 majandusaasta sama perioodiga.

M/L Meloodia oli 2007 a. jaanuari algusest välja prahitud ning ei opereerinud Tallinn-Helsingi liinil. Madalamaid veomahte kompenseerisid osaliselt väiksema mahutavusega M/L AutoExpress 2 perioodil 1. kuni 9. jaanuar 2007 ja M/L Vana Tallinn alates 10. jaanuarist 2007. Alates 2007 a. jaanuari keskpaigast hakkasid Tallinn-Helsingi liinil opereerima ka Superfast laevad ühe edasi-tagasi reisiga päevas.

Eesti-Rootsi:

Suurema mahutavusega M/L Romantika opereerib Tallinn-Stockholm liinil M/L Regina Baltica asemel.

Tulenevalt M/L Regal Star ja M/L Kapella vahetamisest liinidel oli 2006 aasta septembrist detsembrini autodeki mahutavus Eesti-Rootsi liinil madalam. Eesti-Rootsi liinide sõiduautode ja kaubaveoühikute veomahte mõjutab osaliselt ka fakt, et osa Läti ja Leedu klientidest kasutavad Läti-Rootsi liini.

Tulenevalt M/S Vana Tallinna dokist 2006 a. oktoobris ei opereerinud laev 13 päeva.

M/S Regina Baltica dokk ja remonditööd 2005 a. oktoobris, kui laev ei opereerinud 10 päeva, mõjutasid 2005/2006 majandusaasta esimese kvartali tegevust.

2007. a. jaanuaris ja veebruaris ei opereerinud M/L Vana Tallinn Paldiski-Kapellskär liinil ning sellest tulenevalt oli nii reisijate kui kaubaveo mahutavus madalam kui 2006. a. jaanuaris ja veebruaris.

2007 aasta veebruaris oli M/L Victoria dokis ning ei opereerinud 12 päeva.

Soome-Saksamaa:

Tulenevalt M/L Superfast VII remonditöödest ei opereerinud laev 2006 aasta oktoobris kahea päeva.

2007 aasta jaanuaris ei opereerinud M/L Superfast VII remonditööde tõttu kuus päeva.

Soome-Rootsi:

M/L Silja Europa oli 2007 aasta jaanuaris plaanilises dokis ning laev ei opereerinud kuus päeva.

2007 aasta jaanuaris ei opereerinud M/L Sea Wind remonditööde tõttu viis päeva.

Kontserni turuosad opereeritavatel liinidel olid 2006/2007 majandusaasta esimesel poolaastal järgmised:

Kontsern vedas Tallinna ja Helsingi vahelisel liinil ligikaudu 46% reisijatest ja 50% ro-ro kaubaveoühikutest;

Kontsern on ainus igapäevase reisijateveo teenuse pakkuja Eesti ja Rootsi vahel ning ainusregulaarse reisijateveo teenuse pakkuja Riia ja Stockholmi vahel;

Kontsern vedas Soome ja Rootsi vahelistel liinidel ligikaudu 55% reisijatest ja 35% ro-ro kaubaveoühikutest;

Kontsern on ainus igapäevase kaubaveo teenuse pakkuja Tallinna ja Stockholmi vahelisel liinil ning ainus regulaarse kaubaveo teenuse pakkuja Riia ja Stockholmi vahelisel liinil;

Soome ja Saksamaa vahelisel liinil oli Kontserni reisijateveo turuosa umbes 60% ja kaubaveo turuosa hinnanguliselt 27%.

PERSONAL

2007. aasta 28 veebruari seisuga töötas Kontsernis 6,000 töötajat (2,601 töötajat 2006 aasta 28 veebruari seisuga).

Järgnev tabel annab detailsema ülevaate Kontserni personalist.

	I poolaasta keskmine			I poolaasta lõpu seisuga		
	2006/2007	2005/2006	Muutus %	28.02.2007	28.02.2006	muutus &
Maismaal kokku	1,350	617	118.8	1,297	615	110.9
<i>Eesti</i>	550	376	46.3	565	377	49.9
<i>Soome</i>	538	153	251.6	510	149	242.3
<i>Rootsi</i>	224	85	163.5	180	86	109.3
<i>Läti</i>	27			28		
<i>Saksamaa</i>	8			11		
<i>Venemaa</i>	3	3	0.0	3	3	0.0
Laevadel	4,464	1,875	138.1	4,484	1,847	142.8
Hotell*	158	140	12.9	219	139	57.6
Kokku	5,972	2,632	126.9	6,000	2,601	130.7

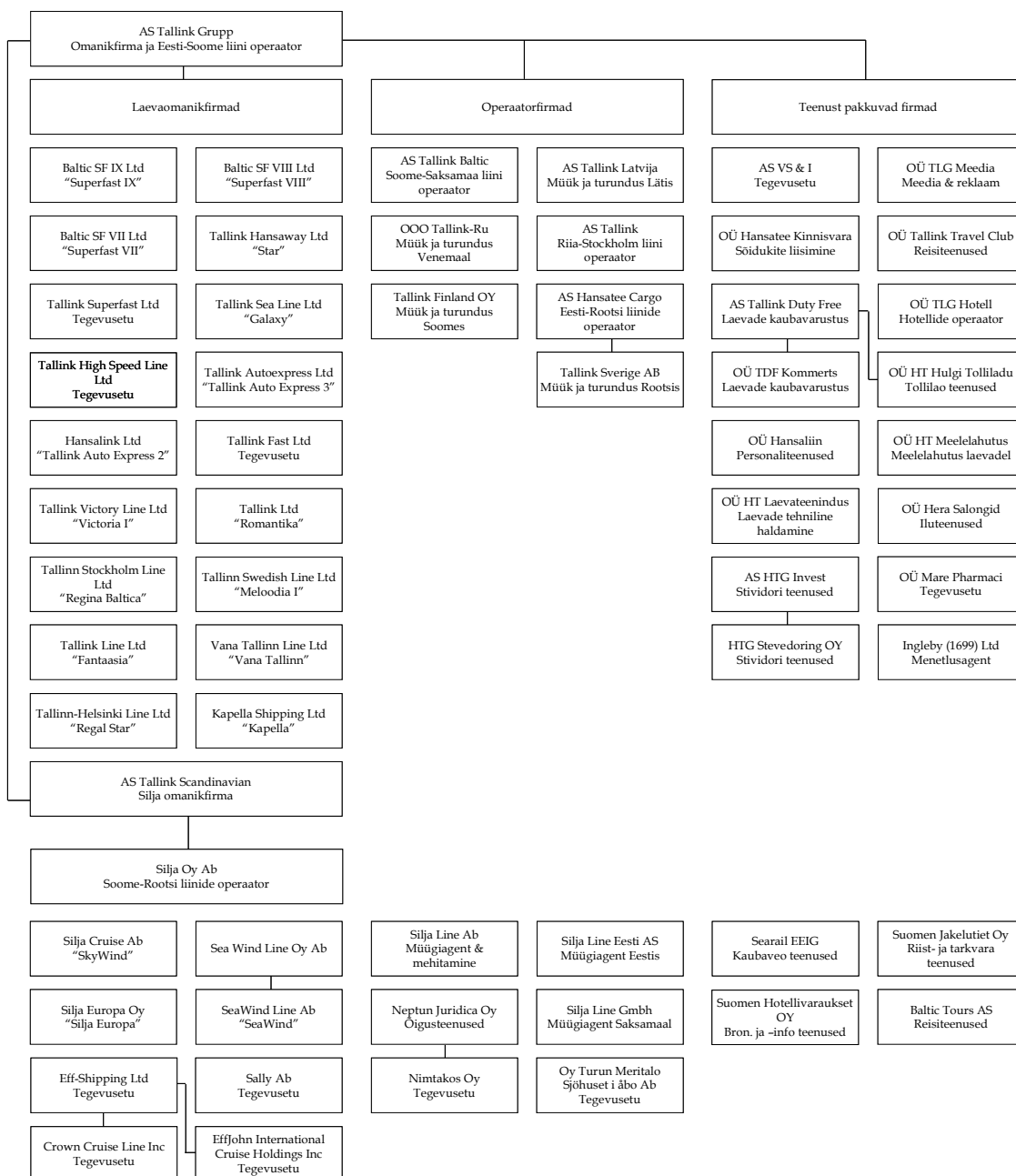
* Hotelli personal ei ole arvestatud „maismaal kokku” personali hulka.

KONTSERNI STRUKTUUR

2006/2007 majandusaasta esimesel poolaastal omandas Kontsern OÜ TLG Meedia 30%lise vähemusosaluse Hr. Peter Rooselt, asutati HTG Stevedoring OY ja AS-i Tallink Grupp tütarettevõtte, OÜ TLG Hotell, ostis AS-ilt Infortar 100%lise aktsiaosaluse OÜ-s Hera Salongid. 25. oktoobril 2006 kanti OÜ Mare Pharmaci äriregistrisse. Bilansipäeva järgselt müüs Tallink Silja OY oma 50%lise osaluse Reisevarehuset AS-is.

Aruande kuupäeval koosnes Kontsern 61 ettevõttest. Enamus ettevõtteid on 100-protsendilise osalusega AS-i Tallink Grupp tütarettevõtted väljaarvatud mõned erandid. Kontsern omab ka:

- 50% Baltic Tours AS;
- 33% Searail EEIG;
- 50% Suomen Jakelutiet Oy;
- Suomen Jakelutiet Oy omab ka 50% Suomen Hotellivaraukset Oy-st.



SÜNDMUSED 2006/2007 MAJANDUSAASTA I POOLAASTAL

Kontsern pikendas Compagnie Marocainede Navigation-ga M/L Fantaasia prahilepingut kuni aprillini 2007. Veebruaris sõlmis Kontsern lepingu ML Fantaasia prahtimiseks perioodil mai kuni oktoober 2007 Alžeeria ettevõttele E.N.T.M.V. (Entreprise Nationale de Transport Maritime de Voyageurs). Prahtijal on õigus lepingut täiendavalt pikendada.

7. septembril 2006 omandas Kontsern OÜ TLG Meedia, AS-i Tallink Grupp tütarettevõtte, 30%lise vähemusosaluse Hr. Peter Rooselt. Peale tehingut on AS Tallink Grupp OÜ TLG Meedia ainuomanik.

Septembris 2006 asutas AS-i Tallink Grupp Soomes uue tütarettevõtja HTG Stevedoring OY kulude vähendamise ja kaubaveoteenuste kvaliteedi täiustamise eesmärgil.

Novembris 2006 lasti vette uue generatsiooni kiire reisilaev, mille nimeks sai Star.

2006/2007 majandusaasta esimesel poolaastal on Kontsern ühendanud Soome ja Rootsi kaldaorganisatsioone. Protsessi käigus on toimunud läbirääkimised tööandja ja töötajate esindajatega, kõigi kalda tegevuste ülevaatamine, kontorite ühendamine ja ärinimede muutmine. Selle tulemusena vähendati Soomes 128 ja Rootsis 69 kattuvat töökohta. Tütarettevõtete nimed on muudetud vastavalt Tallink Silja Oy Soomes ja Tallink Silja AB Rootsis.

27. detsembril 2006 sõlmis AS Tallink Grupp lepingu Balearia kaubamärgi all tegutseva Hispaania ettevõttega Eurolineas Maritimas S.A. reisilaeva Meloodia prahtimiseks Vahemere laevaliinile vähemalt kümneks kuuks alates jaanuari algusest.

Alates 15. jaanuarist 2007 hakkasid Helsingi-Rostocki liinil opereerivad Superfast laevad tegema Helsingi ja Tallinna vahel ühe edasi-tagasi reisi päevas. Muutus kasvatab veovõimsust ning täiendab Tallinna ja Helsingi vahelise liini sõidugraafikut laiendades reisijate valikuid.

17. jaanuaril 2007 peeti AS-i Tallink Grupp korraline üldkoosolek. Koosolek kinnitas 2005/2006 majandusaasta aruande ning otsustas mitte maksta dividende. Koosolek otsustas ka muuta põhikirja, suurendada aktsiakapitali fondiemissiooni teel, anda omaaktsiate omandamise õigus, tagada nõukogule õigus Kontserni võtmetöötajate motiveerimiseks väljastada aktsiaoptsioone. Hr. Sunil Kumar Nair valiti nõukogu liikmeks järgnevak volituste tähtajaks ja Hr. Kalev Järvelill valiti uueks nõukogu liikmeks. Otsustati nõukogu tasustamine ja preemiad ning 2006/2007 majandusaasta audiitoriks nimetati KPMG Baltics AS.

19. jaanuaril 2007 asetati Itaalias Fincantieri laevatehases ehitatava uue generatsiooni kiire reisilaeva kiil. 175 meetri pikkusel laeval on 1 A jääklass, 29 sõlme kiirust ja ta mahutab kuni 2,000 reisijat ning 2,000 liinimeetrit sõidukeid. Laev valmib 2008 aastal ning on planeeritud liiklust alustama Tallinn-Helsingi liinil.

Veebruaris omandas AS-i Tallink Grupp tütarettevõtte OÜ TLG Hotell AS-lt Infortar talle 100%-lt kuuluva OÜ-u Hera Salongid. OÜ Hera salongid põhitegevuseks on iluteenuste osutamine.

AS-i Tallink Grupp tütarettevõtte Tallink Autoexpress Ltd. ja Arab Bridge Maritime Co. sõlmisid veebruaris kokkuleppe, mille kohaselt müüb Tallink Autoexpress Ltd. kiirlaeva Tallink Autoexpress 3 hinnaga 128 miljon EEK-i (8.2 miljon EUR-i). Laev antakse üle ostjale 2007.a. aprilli lõpuks. AS-i Tallink Grupp konsolideeritud majandustulemustele antud müügitehing olulist mõju ei avalda.

BILANSIPÄEVA JÄRGSSED SÜNDMUSED JA TULEVIKU VÄLJAVAATED

12 märtsil, 2007 aastal alustas AS-i Tallink Grupp tütarettevõtte OÜ TLG Hotell uue Tallink Spa & Conference hotelli opereerimist.

2007 aasta märtsis sõlmisid AS-i Tallink Grupp tütarettevõtte Tallink High Speed Line Ltd. ja Jaywick Shipping Co Ltd kokkuleppe, mille kohaselt Tallink High Speed Line Limited müüs kiirlaeva Tallink AutoExpress 4 hinnaga 125 miljon EEK-i (8 miljon EUR-i). Laev anti ostjale üle 2007. a. aprillis. Laeva müügist saadud tulu ei avalda AS-i Tallink Grupp konsolideeritud kasumi suurenemisele olulist mõju.

2007 aasta aprillis sai Kontsern kätte uue laeva Star, mis alustas opereerimist Tallinna ja Helsingi vahelisel liinil. M/S Stari liinile tulekuga lansseeris Kontsern ka Tallinna ja Helsingi vahele uue kiire laevaühenduse teenuse Tallink Shuttle. Kuigi reis Tallink Shuttle laevadel saab olema suhteliselt lühike, võimaldavad uue laeva neli restorani, kaks baari ning kokku üle 1500 ruutmeetrit asetsevad kaubanduspinna seda aega vägagi kvaliteetselt veeta. Tallink Shuttle teenus ning selle graafikujärgne opereerimine saab olema aastaringselt stabiilne, sest uus kiire reisilaev saab sõita iga ilmaga.

AS Tallink Grupp ning Aker Yards sõlmisid 2007 aasta aprillis laevaehituslepingu uue suure kruisilaeva ehitamiseks. Orienteeruvalt 2.8 miljard EEK-i (180 miljon EUR-i) maksev laev on M/L Galaxy ja selle valmiva sõsarlaeva edasiarendus. Uus laev, koodnimega Cruise 5, valmib 2009 aasta kevadel.

Seoses kontserni restruktureerimisega müüs AS-i Tallink Grupp tütarettevõtte Tallink Silja OY kõik talle kuuluvad 50% aktsiatest Norra tütarettevõttes Reisevarehuset AS aprilli kuu lõpus. Müügitehingust teenis Kontsern ühekordset kasumit umbes 6.7 miljon EEK-i (0.4 miljon EUR-i).

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

Kontserni tulemuslikkus esimesel poolaastal, jätkuv integreerimisprotsess, mis juba näitab märkimisväärseid tulemusi optimeeritud kaldakuludest tõusnud efektiivsusest, uue kiirlaeva Star liiniletulek ning Tallink Spa & Conference hotelli tegevuse alustamine enne saabuvat kõrghooaega on positiivsed märgid, mis indikeerivad, et Kontserni varasemalt seatud eesmärgid on saavutatavad.

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

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)	01.12.2006- 28.02.2007	01.12.2005- 28.02.2006	01.09.2006- 28.02.2007	01.09.2005 - 28.02.2006
Müügitulu (Lisa 4)	2,471,915	793,969	5,448,778	1,786,023
Müüdüd kauba ja teenuse kulu	-2,041,164	-690,905	-4,294,028	-1,440,492
Brutokasum	430,751	103,064	1,154,750	345,531
Turustuskulud	-167,747	-56,940	-403,688	-160,433
Üldhalduskulud	-249,683	-30,123	-479,239	-68,336
Muud äritulud/-kulud	823	555	8,250	441
Negatiivne firmaväärtus (Lisa 3)	0	0	689	0
Finantstulud (Lisa 5)	66,409	9,878	91,045	10,747
Finantskulud (Lisa 5)	-190,841	-34,136	-367,549	-72,145
Kasum enne tulumaksu	-110,288	-7,702	4,258	55,805
Tulumaks	-1,708	299	-1,653	-588
Aruandeperioodi kasum	-111,996	-7,403	2,605	55,217
Sh.				
Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist (Lisa 6)	-111,996	-7,601	2,605	54,598
Vähemusosaluse osa kasumist	0	198	0	619
Tava ja lahustatud kasum aktsia kohta (EEK-ides ühe aktsia kohta) (Lisa 6)			0.00	0.11

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)	01.12.2006- 28.02.2007	01.12.2005- 28.02.2006	01.09.2006- 28.02.2007	01.09.2005 - 28.02.2006
Müügitulu (Lisa 4)	157,984	50,744	348,240	114,148
Müüdüd kauba ja teenuse kulu	-130,454	-44,157	-274,438	-92,064
Brutokasum	27,530	6,587	73,802	22,084
Turustuskulud	-10,721	-3,640	-25,800	-10,254
Üldhalduskulud	-15,958	-1,925	-30,629	-4,367
Muud äritulud/-kulud	53	36	527	28
Negatiivne firmaväärtus (Lisa 3)	0	0	44	0
Finantstulud (Lisa 5)	4,244	632	5,819	687
Finantskulud (Lisa 5)	-12,197	-2,182	-23,491	-4,611
Kasum enne tulumaksu	-7,049	-492	272	3,567
Tulumaks	-109	19	-106	-38
Aruandeperioodi kasum	-7,158	-473	166	3,529
Sh.				
Emaettevõtja aktsionäride osa kasumist (Lisa 6)	-7,158	-485	166	3,490
Vähemusosaluse osa kasumist	0	12	0	39
Tava ja lahustatud kasum aktsia kohta (EUR-ides ühe aktsia kohta) (Lisa 6)			0.00	0.01

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)

VARAD	28.02.2007	31.08.2006
Käibevara		
Raha ja raha ekvivalendid	579,919	1,407,608
Nõuded	732,867	843,456
Ettemaksud	210,134	235,890
Tuletisinstrumentid (Lisa 7)	51,468	11,633
Maksuvara	11,138	17,644
Varud	226,198	237,228
Käibevara kokku	1,811,724	2,753,459
Põhivara		
Sidusettevõtete aktsiad ja osakud	9,044	9,044
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud ja ettemaksud	8,313	8,240
Pensionivara	45,234	45,234
Materiaalne põhivara (Lisa 8)	21,746,360	21,857,153
Immateriaalne põhivara (Lisa 9)	1,270,261	1,258,432
Põhivara kokku	23,079,212	23,178,103
VARAD KOKKU	24,890,936	25,931,562
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Intressikandvad võlakohustused (Lisa 10)	1,865,026	1,228,098
Võlad hankijatele	1,183,921	1,593,026
Ettemakstud tulud	110,672	146,042
Tuletisinstrumentid (Lisa 7)	12,954	24,159
Maksuvõlad	104,209	112,061
Lühiajalised kohustused kokku	3,276,782	3,103,386
Pikaajalised kohustused		
Intressikandvad võlakohustused (Lisa 10)	12,501,878	13,727,497
Edasilükkunud tulumaksukohustus	1,595	69
Pensionikohustus	27,773	25,332
Pikaajalised kohustused kokku	12,531,246	13,752,898
Kohustused kokku	15,808,028	16,856,284
OMAKAPITAL		
Vähemusosalus	0	1,189
Emettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital		
Aktiikapital nimiväärtuses (Lisa 11)	6,738,170	1,415,000
Ülekurs (Lisa 11)	9,999	2,012,394
Registreerimata aktiikapital koos ülekursiga (Lisa 11)	0	1,475,727
Reservid	1,239,139	1,158,714
Jaotamata kasum	1,095,600	3,012,254
Emettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital kokku	9,082,908	9,074,089
OMAKAPITAL KOKKU	9,082,908	9,075,278
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	24,890,936	25,931,562

KONSOLIDEERITUD BILANSS

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)

VARAD	28.02.2007	31.08.2006
Käibevara		
Raha ja raha ekvivalendid	37,064	89,963
Nõuded	46,839	53,906
Ettemaksed	13,430	15,076
Tuletisinstrumentid (Lisa 7)	3,289	743
Maksuvara	712	1,128
Varud	14,457	15,162
Käibevara kokku	115,791	175,978
Põhivara		
Sidusettevõtete aktsiad ja osakud	578	578
Muud pikaajalised finantsinvesteeringud ja ettemaksed	531	527
Pensionivara	2,891	2,891
Materiaalne põhivara (Lisa 8)	1,389,846	1,396,927
Immateriaalne põhivara (Lisa 9)	81,184	80,428
Põhivara kokku	1,475,030	1,481,351
VARAD KOKKU	1,590,821	1,657,329
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Intressikandvad võlakohustused (Lisa 10)	119,197	78,490
Võlad hankijatele	75,666	101,813
Ettemakstud tulud	7,073	9,334
Tuletisinstrumentid (Lisa 7)	828	1,544
Maksuvõlad	6,660	7,162
Lühiajalised kohustused kokku	209,424	198,343
Pikaajalised kohustused		
Intressikandvad võlakohustused (Lisa 10)	799,016	877,347
Edasilükkunud tulumaksukohustus	102	4
Pensionikohustus	1,775	1,619
Pikaajalised kohustused kokku	800,893	878,970
Kohustused kokku	1,010,317	1,077,313
OMAKAPITAL		
Vähemusosalus	0	76
Emettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital		
Aksiakapital nimiväärtuses (Lisa 11)	430,648	90,435
Ülekurs (Lisa 11)	639	128,615
Registreerimata aksiakapital koos ülekursiga (Lisa 11)	0	94,316
Reservid	79,195	74,056
Jaotamata kasum	70,022	192,518
Emettevõtja aktsionäridele kuuluv omakapital kokku	580,504	579,940
OMAKAPITAL KOKKU	580,504	580,016
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1,590,821	1,657,329

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)	01.09.2006 - 28.02.2007	01.09.2005 - 28.02.2006
Rahavood äritegevusest		
Aruandeperioodi kasum	2,605	55,217
Korrigeerimised	791,295	199,575
Äritegevusega seotud nõuete muutus	144,588	20,577
Äritegevusega seotud varude muutus	11,190	674
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-451,185	-56,484
Ettemakstud tulumaks	-652	141
	497,841	219,700
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine (Lisad 8, 9)	-413,633	-492,633
Laekumised materiaalse põhivara müügist	6,803	775
Tütarettevõtete soetamine (Lisa 3)	-1,157	0
Saadud intressid	29,167	8,876
	-378,820	-482,982
Rahavood finantseerimistegevusest		
Aktsiate emiteerimine	0	2,056,368
Aktsiate emiteerimisega seotud kulud	-6,520	0
Laenude ja võlakirjade tagasimaksed (Lisa 10)	-602,014	-363,276
Kasutatud arvelduskrediidi muutus	27,978	-18,249
Kapitalirendi põhimaksete tasumine (Lisa 10)	-23,130	-488
Makstud intressid	-343,024	-68,375
Vähemusosalusele makstud dividendid	0	-150
Dividendide tulumaks	0	-149
	-946,710	1,605,681
RAHAVOOD KOKKU	-827,689	1,342,399
Raha ja raha ekvivalendid		
- perioodi alguses	1,407,608	326,786
- suurenemine (+) / vähenemine (-)	-827,689	1,342,399
- perioodi lõpus	579,919	1,669,185

(auditeerimata, tuhandetes eurodes)	01.09.2006- 28.02.2007	01.09.2005- 28.02.2006
Rahavood äritegevusest		
Aruandeperioodi kasum	166	3,529
Korrigeerimised	50,573	12,755
Äritegevusega seotud nõuete muutus	9,241	1,315
Varude muutus	715	43
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	-28,836	-3,610
Ettemakstud tulumaks	-41	9
	31,818	14,041
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine (Lisad 8, 9)	-26,436	-31,485
Laekumised materiaalse põhivara müügist	435	50
Tütarettevõtete soetamine (Lisa 3)	-74	0
Saadud intressid	1,864	567
	-24,211	-30,868
Rahavood finantseerimistegevusest		
Aktsiate emiteerimine	0	131,425
Aktsiate emiteerimisega seotud kulud	-417	0
Laenude ja võlakirjade tagasimaksed (Lisa 10)	-38,476	-23,217
Kasutatud arvelduskrediidi muutus	1,788	-1,166
Kapitalirendi põhimaksete tasumine (Lisa 10)	-1,478	-31
Makstud intressid	-21,923	-4,369
Vähemusosalusele makstud dividendid	0	-10
Dividendide tulumaks	0	-10
	-60,506	102,622
RAHAVOOD KOKKU	-52,899	85,795
Raha ja raha ekvivalendid		
- perioodi alguses	89,963	20,885
- suurenemine (+) / vähenemine (-)	-52,899	85,795
- perioodi lõpus	37,064	106,680

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)	Aksia- kapital	Üle- kurs	Registree- rima aktsiakapital koos ülekursiga	Realiseerimata kursivahed	Laevade ümber- hindlus	Derivatiivi reserv	Kohustus- lik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Aktsionäri dele kuuluv oma- kapital	Vähemus- osalus	Kokku
31. august 2005	1,100,000	0	0	0	0	0	27,500	1,528,048	2,655,548	274	2,655,822
Omakapitali muutused 2005/2006 I poolaasta											
Aktsiate emiteerimine	265,000	1,791,368	0	0	0	0	0	0	2,056,368	0	2,056,368
Vähemusosalusele makstud dividendid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-150	-150
2005/2006 I poolaasta puhaskasum (Lisa 6)	0	0	0	0	0	0	0	54,598	54,598	619	55,217
Derivatiivide ümberhindlus (Lisa 7)	0	0	0	0	0	2,124	0	0	2,124	0	2,124
Kursivahed	0	0	0	-39	0	0	0	0	-39	0	-39
Aruandeperioodi muutused kokku	0	0	0	-39	0	2,124	0	54,598	56,683	619	57,302
28. veebruar 2006	1,365,000	1,791,368	0	-39	0	2,124	27,500	1,582,646	4,768,599	743	4,769,342
31. august 2006	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
Omakapitali muutused 2006/2007 I poolaasta											
Aktsiate emiteerimine (Lisa 11)	5,323,170	-2,002,395	-1,475,727	0	0	0	0	-1,845,049	-1	0	-1
2005/2006 kasumi jaotamine	0	0	0	0	0	0	74,210	-74,210	0	0	0
Vähemusosaluse soetamine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1,189	-1,189
2006/2007 kasumi muutused											
2006/2007 I poolaasta puhaskasum (Lisa 6)	0	0	0	0	0	0	0	2,605	2,605	0	2,605
Derivatiivide ümberhindlus (Lisa 7)	0	0	0	0	0	4,601	0	0	4,601	0	4,601
Kursivahed	0	0	0	1,614	0	0	0	0	1,614	0	1,614
Aruandeperioodi muutused kokku	0	0	0	1,614	0	4,601	0	2,605	8,820	0	8,820
28. veebruar 2007	6,738,170	9,999	0	1,637	1,138,827	-3,035	101,710	1,095,600	9,082,908	0	9,082,908

AS Tallink Grupp 2006/2007 I poolaasta konsolideeritud auditeerimata vahearuanne

(auditeerimata, tuhandetes kroonides)	Aktsia- kapital	Üle- kurs a aktsiakapital koos ülekursiga	Registreerimat Realiseerimata kursivahed	Laevade ümber- hindlus	Derivatiivi reserv	Kohustus- lik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Aktsionäri dele kuuluv oma- kapital	Vähemus- osalus	Kokku
31. august 2005	70,303	0	0	0	0	1,758	97,660	169,721	17	169,738
Omakapitali muutused 2005/2006 I poolaasta										
Aktsiate emiteerimine	16,936	114,489	0	0	0	0	0	131,425	0	131,425
Vähemusalusele makstud dividendid	0	0	0	0	0	0	0	0	-10	-10
2005/2006 I poolaasta puhaskasum (Lisa 6)	0	0	0	0	0	0	3,490	3,490	39	3,529
Derivatiivide ümberhindlus (Lisa 7)	0	0	0	0	136	0	0	136	0	136
Kursivahed	0	0	0	-2	0	0	0	-2	0	-2
Aruandeperioodi muutused kokku	0	0	0	-2	0	136	3,490	3,624	39	3,663
28. veebruar 2006	87,239	114,489	0	-2	0	136	101,150	304,770	47	304,817
31. august 2006	90,435	128,615	94,316	2	72,784	-488	1,758	192,518	76	580,016
Omakapitali muutused 2006/2007 I poolaasta										
Aktsiate emiteerimine (Note 11)	340,213	-127,976	-94,316	0	0	0	-117,920	1	0	1
2005/2006 kasumi jaotamine	0	0	0	0	0	0	4,742	-4,742	0	0
Vähemusaluse soetamine	0	0	0	0	0	0	0	0	-76	-76
2006/2007 kasumi muutused										
2006/2007 I poolaasta puhaskasum (Lisa 6)	0	0	0	0	0	0	166	166	0	166
Derivatiivide ümberhindlus (Lisa 7)	0	0	0	0	294	0	0	294	0	294
Kursivahed	0	0	0	103	0	0	0	103	0	103
Aruandeperioodi muutused kokku	0	0	0	103	0	294	166	563	0	563
28. veebruar 2007	430,648	639	0	105	72,784	-194	6,500	580,504	0	580,504

Lisad lehekülgedel 19-28 on käesolevate aruannete lahutamatu osa.

AUDITEERIMATA VAHEARUANDE LISAD

Lisa 1 ÜLDINE INFORMATSIOON

AS Tallink Grupp ja tema tütarettevõtete (edaspidi "Kontsern") 2006/2007 6 kuu konsolideeritud auditeerimata vahearuanne kinnitati 27. aprill 2007 vastavalt juhatuse otsusele. AS Tallink Grupp on Eestis registreeritud ja Eestis tegutsev ettevõte, mille töötajate arv ulatus 28. veebruar 2007 seisuga 6,000 inimeseni (31. august 2006 : 5,987).

Lisa 2 KOKKUVÕTE OLULISEMATEST ARVESTUSPRINTSIIPIDEST

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

Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu põhimõtteid ja arvestusprintsippe kui 31. august 2006 aastaaruande koostamisel.

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

Lisa 3 TÜTARETTEVÕTTED

AS Tallink Grupp ostis 7. septembril 2006 Peter Rooselt 30% vähemusosaluse tütarettevõttes OÜ TLG Meedia. Pärast antud tehingut sai AS Tallink Grupp OÜ TLG Meedia ainuomanikuks. Vähemusosaluse ostuhind oli 500 tuhat EEK (32 tuhat EUR). Vähemusosaluse varade ja kohustuste õiglane väärtus oli 1,189 tuhat EEK (76 tuhat EUR). Tehingu tulemusena tekkis negatiivne firmaväärtus 689 tuhat EEK (44 tuhat EUR).

AS Tallink Grupp tütarettevõtte AS HTG Invest asutas septembris 2006 100%-lise osalusega tütarettevõtte HTG Stevedoring OY. Sissemakse aktsiakapitali summas 125 tuhat EEK (8 tuhat EUR) teostati septembris 2006. Uus tütarettevõtte on registreeritud Soomes ning asutati stividoriteenuste osutamiseks.

AS Tallink Grupp tütarettevõtte OÜ TLG Hotell soetas AS Infortarilt 100% osaluse OÜ-s Hera Salongid. Ostuhind oli 960 tuhat EEK (61 tuhat EUR). OÜ Hera Salongid tgeleb iluteenuste osutamiseks. Soetatud OÜ Hera Salongid eristatavate varade ja kohustuste õiglased väärtused on järgmised:

	tuhandetes kroonides		tuhandetes eurodes	
	Bilansiline väärtus	Ostul arvestatud väärtus	Bilansiline väärtus	Ostul arvestatud väärtus
Raha ja raha ekvivalendid	303	303	19	19
Nõuded ja ettemaksud	128	128	8	8
Varud	160	160	10	10
Materiaalne põhivara	652	652	42	42
Varad kokku	1,243	1,243	79	79
Lühiajalised kohustused	1,544	1,544	99	99
Kohustused kokku	1,544	1,544	99	99
Netovara õiglane väärtus	-301	-301	-20	-20
Ostuhind		960		61
Firmaväärtus		1,261		81

Lisa 4 SEGMENTI INFORMATSIOON

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

Geograafilised segmendid

(tuhandetes kroonides)

01.09.2006-28.02.2007	Eesti Soome liin	Eesti Rootsi liinid	Läti Rootsi liin	Saksa Soome liin	Soome Rootsi liin	Ärid Maismaal (Eesti)	Muud	Segmentidevaheline elimineerimine	Kokku
Müügitulu									
Segmenditulu	1,263,479	606,185	119,308	533,104	2,770,502	87,132	69,068	0	5,448,778
kontsernivälistele klientidele									
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	0	37,281	0	-37,281	0
	1,263,479	606,185	119,308	533,104	2,770,502	124,413	69,068	-37,281	5,448,778
Segmendi tulem	311,055	39,190	-13,603	39,274	355,902	4,758	14,486	0	751,062
Kontserni ühised ärikulud									-470,989
Negatiivne firmaväärtus (Lisa 3)									689
Finantstulud/-kulud (Lisa 5)									-276,504
Kasum enne tulumaksu									4,258

01.09.2005-28.02.2006	Eesti Soome liin	Eesti Rootsi liinid	Läti Rootsi liin	Saksa Soome liin	Soome Rootsi liin	Ärid Maismaal (Eesti)	Muud	Segmentidevaheline elimineerimine	Kokku
Müügitulu									
Segmenditulu	1,144,692	547,428	0	0	0	74,753	19,150	0	1,786,023
kontsernivälistele klientidele									
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	0	25,762	0	-25,762	0
	1,144,692	547,428	0	0	0	100,515	19,150	-25,762	1,786,023
Segmendi tulem	178,497	-22,848	0	0	0	26,367	3,082	0	185,098
Kontserni ühised ärikulud									-67,895
Finantstulud/-kulud (Lisa 5)									-61,398
Kasum enne tulumaksu									55,805

AS Tallink Grupp 2006/2007 I poolaasta konsolideeritud auditeerimata vahearuanne

(tuhandetes eurodes)

01.09.2006-28.02.2007	Eesti Soome liin	Eesti Rootsi liinid	Läti Rootsi liin	Saksa Soome liin	Soome Rootsi liin	Ärid Maismaal (Eesti)	Muud	Segmentidevaheline elimineerimine	Kokku
Müügitulu									
Segmenditulu kontsernivälistele klientidele	80,751	38,742	7,625	34,072	177,067	5,569	4,414	0	348,240
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	0	2,383	0	-2,383	0
	80,751	38,742	7,625	34,072	177,067	7,952	4,414	-2,383	348,240
Segmendi tulem	19,880	2,505	-869	2,510	22,746	304	926	0	48,002
Kontserni ühised ärikulud									-30,102
Negatiivne firmaväärtus (Lisa 3)									44
Finantstulud/-kulud (Lisa 5)									-17,672
Kasum enne tulumaksu									272

01.09.2005-28.02.2006	Eesti Soome liin	Eesti Rootsi liinid	Läti Rootsi liin	Saksa Soome liin	Soome Rootsi liin	Ärid Maismaal (Eesti)	Muud	Segmentidevaheline elimineerimine	Kokku
Müügitulu									
Segmenditulu kontsernivälistele klientidele	73,159	34,987	0	0	0	4,778	1,224		114,148
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	0	1,646	0	-1,646	0
	73,159	34,987	0	0	0	6,424	1,224	-1,646	114,148
Segmendi tulem	11,408	-1,460	0	0	0	1,685	197	0	11,830
Kontserni ühised ärikulud									-4,339
Finantstulud/-kulud (Lisa 5)									-3,924
Kasum enne tulumaksu									3,567

Ärisegmendid

	(tuhandetes kroonides)		(tuhandetes eurodes)	
	01.09.2006- 28.02.2007	01.09.2005- 28.02.2006	01.09.2006- 28.02.2007	01.09.2005- 28.02.2006
Piletimüük	1,058,286	416,067	67,637	26,592
Reisipaketi müük	44,309	54,664	2,832	3,494
Kaubaveo müük	1,172,695	382,289	74,949	24,433
Majutuse müük	37,292	35,522	2,383	2,270
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja poodides	2,830,270	826,412	180,887	52,817
Müügitulu laevade rentimisest	68,970	18,369	4,408	1,174
Muud	236,956	52,700	15,144	3,368
Kontserni müügitulu kokku	5,448,778	1,786,023	348,240	114,148

Lisa 5 FINANTSTULUD JA -KULUD

	(tuhandetes kroonides)		(tuhandetes eurodes)	
	01.09.2006 - 28.02.2007	01.09.2005 - 28.02.2006	01.09.2006 - 28.02.2007	01.09.2005 - 28.02.2006
Neto valuutakursimuutuste kasum	7,313	0	468	0
Intressiswapi tulu	70,103	0	4,480	0
Muud intressi- ja finantstulud	13,629	10,747	871	687
Finantstulud kokku	91,045	10,747	5,819	687
Neto valuutakursimuutuste kahjum	0	-1,383	0	-89
Intressikulud	-356,702	-70,682	-22,798	-4,517
Intressiswapi kulu	-4,725	0	-302	0
Valuutakursi derivatiivi netokulu	-3,299	0	-211	0
Muud finantskulud	-2,823	-80	-180	-5
Finantskulud kokku	-367,549	-72,145	-23,491	-4,611

Lisa 6 KASUM AKTSIA KOHTA

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

	(tuhandetes kroonides)		(tuhandetes eurodes)	
	01.09.2006 - 28.02.2007	01.09.2005 - 28.02.2006	01.09.2006 - 28.02.2007	01.09.2005 - 28.02.2006
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv (tk) [1]	673,817,040	488,607,736	673,817,040	488,607,736
Lihtaktsionäridele jagatav puhaskasum	2,605	54,598	166	3,490
Kasum aktsia kohta (EEK/EUR)	0.00	0.11	0.00	0.01

31. jaanuaril 2007 toimunud emissiooni tulemusena suurenes aktsiate arv 168,454,260 aktsialt 673,817,040 aktsiani (vt. lisa 11).

Kuna nimetatud aktsiakapitali suurendamine viidi läbi fondiemissioonina, siis on võrdlusperioodi kaalutud keskmist lihtaktsiate arvu korrigeeritud ja aruandeperioodi aktsia kasumi arvutamisel on lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuna kasutatud 673,817,040.

Võrdlusperioodi kaalutud keskmine aktsiate arv on saadud järgmiselt:

- periood 1. september 2005 kuni 7. detsember 2005 (98 päeva) - 4*110,000,000 aktsiat;
 - periood 8. detsember 2005 kuni 28. veebruar 2006 (83 päeva) - 4*136,500,000 aktsiat.

Lisa 7 TULETISINSTRUMENDID

Kontsern kasutab intressiriskide maandamiseks intressiswap'i. Kui rahavoogude riskimaandamise efektiivsus on tõestatud, kajastatakse tuletisinstrumenti õiglase väärtuse muutus omakapitalis reservina. Tuletisinstrumentid saadud reaalsed kasumid või kahjumid kajastatakse kasumiaruandes. Muutused tuletisinstrumenti õiglasel väärtuses, mis ei kvalifitseeru rahavoogude riskide maandamise arvestuseks vastavalt IAS 39 –le, kajastatakse otse kasumiaruandes.

Aruandeperioodi muutused:
 (tuhandetes kroonides)

	Lõpp- tähtaeg	28.02.2007		31.08.2006	
		Lepinguli- ne summa	Õiglase väärtus	Lepinguline summa	Õiglase väärtus
Ingressiswap, mis kvalifitseerub rahavoogude riskide maandamiseks	2013	1,564,660	-3,035	1,564,660	-7,636
Ingressiswap, mis ei kvalifitseeru rahavoogude riskide maandamiseks	2007	26,544	351	53,088	430
Ingressiswap, mis ei kvalifitseeru rahavoogude riskide maandamiseks [1]	2012	0	0	1,157,848	11,203
Ingressiswap, mis ei kvalifitseeru rahavoogude riskide maandamiseks [2]	2013	2,002,765	50,069	2,065,351	-16,523
Ingressiswap, mis ei kvalifitseeru rahavoogude riskide maandamiseks	2012	1,408,194	-4,725	0	0
Valuutakursi derivatiiv, mis ei kvalifitseeru rahavoogude riskide maandamiseks	2007	712,045	1,048	0	0
Valuutakursi derivatiiv, mis ei kvalifitseeru rahavoogude riskide maandamiseks	2007	516,338	-5,194	0	0
Positiivse väärtusega derivatiivid kokku			51,468		11,633
Negatiivse väärtusega derivatiivid kokku			12,954		24,159

	Lõpp- tähtaeg	28.02.2007		31.08.2006	
		Lepinguli- ne summa	Õiglase väärtus	Lepinguline summa	Õiglase väärtus
Ingressiswap, mis kvalifitseerub rahavoogude riskide maandamiseks	2013	100,000	-194	100,000	-488
Ingressiswap, mis ei kvalifitseeru rahavoogude riskide maandamiseks	2007	1,696	22	3,393	27
Ingressiswap, mis ei kvalifitseeru rahavoogude riskide maandamiseks [1]	2012	0	0	74,000	716
Ingressiswap, mis ei kvalifitseeru rahavoogude riskide maandamiseks [2]	2013	128,000	3,200	132,000	-1,056
Ingressiswap, mis ei kvalifitseeru rahavoogude riskide maandamiseks	2012	90,000	-302	0	0
Valuutakursi derivatiiv, mis ei kvalifitseeru rahavoogude riskide maandamiseks	2007	45,508	67	0	0
Valuutakursi derivatiiv, mis ei kvalifitseeru rahavoogude riskide maandamiseks	2007	33,000	-332	0	0
Positiivse väärtusega derivatiivid kokku			3,289		743
Negatiivse väärtusega derivatiivid kokku			828		1,544

[1] Leping lõpetati ennetähtaegselt 7. novembril 2006
 [2] Leping lõpetati ennetähtaegselt 12. aprillil 2007

Lisa 8 MATERIAALNE PÕHIVARA
 (tuhandetes kroonides)

	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Ette-maksud [1]	Kokku
Jääkväärtus 31. august 2006	145,989	21,053,598	115,964	541,602	21,857,153
Soetused	0	44,341	20,536	293,192	358,069
Tütaretevõtte soetus (Lisa 3)	0	0	500	152	652
Kursivahed	-78	0	-14	0	-92
Väljaminekud	0	0	-5,348	0	-5,348
Aruandeperioodi amortisatsioon	-6,001	-425,053	-33,020	0	-464,074
Jääkväärtus 28. veebruar 2007	139,910	20,672,886	98,618	834,946	21,746,360

28. veebruar 2007 seisuga

-soetusmaksumus	158,703	21,092,137	191,551	834,946	22,277,337
-akumuleeritud amortisatsioon	-18,793	-419,251	-92,933	0	-530,977

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

28. veebruar 2006 seisuga

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

(tuhandetes eurodes)

	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Ette-maksud [1]	Kokku
Jääkväärtus 31. august 2006	9,330	1,345,570	7,412	34,615	1,396,927
Soetused	0	2,834	1,312	18,738	22,884
Tütaretevõtte soetus (Lisa 3)	0	0	32	10	42
Kursivahed	-5	0	-1	0	-6
Väljaminekud	0	0	-342	0	-342
Aruandeperioodi amortisatsioon	-383	-27,166	-2,110	0	-29,659
Jääkväärtus 28. veebruar 2007	8,942	1,321,238	6,303	53,363	1,389,846

28. veebruar 2007 seisuga

-soetusmaksumus	10,143	1,348,033	12,242	53,363	1,423,781
-akumuleeritud amortisatsioon	-1,201	-26,795	-5,939	0	-33,935

	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Ette-maksud	Kokku
Jääkväärtus 31. august 2005	741	371,842	2,001	17,624	392,208
Soetused	1	3,231	344	27,904	31,480
Väljaminekud	0	0	-35	0	-35
Kursivahed	0	0	-1	0	-1

Aruandeperioodi amortisatsioon	-52	-8,235	-568	0	8,855
Jääkväärtus 28. veebruar 2006	690	366,838	1,741	45,528	414,797

28. veebruar 2006 seisuga

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

[1] Seisuga 28.02.2007 sisaldab ettemakseid 3 uue laeva eest

Lisa 9 IMMATERIAALNE PÕHIVARA

	(tuhandetes kroonides)				(tuhandetes eurodes)			
	Firma- väärtus	Kauba- märk	Muud	Kokku	Firma- väärtus	Kauba- märk	Muud	Kokku
Jääkväärtus 31. august 2006	173,148	904,405	180,879	1,258,432	11,066	57,802	11,560	80,428
Soetused	0	0	55,564	55,564	0	0	3,551	3,551
Tütaretevõtte soetus (Lisa 3)	1,261	0	0	1,261	81	0	0	81
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-22,812	-22,184	-44,996	0	-1,458	-1,418	-2,876
Jääkväärtus 28. veebruar 2007	174,409	881,593	214,259	1,270,261	11,147	56,344	13,693	81,184

28. veebruar 2007

seisuga								
- soetusmaksumus	174,409	912,009	249,153	1,335,571	11,147	58,288	15,923	85,358
- akumuleeritud amortisatsioon	0	-30,416	-34,894	-65,310	0	-1,944	-2,230	-4,174

	(tuhandetes kroonides)			(tuhandetes eurodes)		
	Firmaväärtus	Muud	Kokku	Firmaväärtus	Muud	Kokku
Jääkväärtus 31. august 2005	173,148	3,005	176,153	11,066	192	11,258
Soetused	0	79	79	0	5	5
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-626	-626	0	-40	-40
Jääkväärtus 28. veebruar 2006	173,148	2,458	175,606	11,066	157	11,223

28. veebruar 2006

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

Lisa 10 INTRESSIKANDVAD LAENU- JA MUUD VÕLAKOHUSTUSED

(tuhandetes kroonides)

	31. august 2006	Saadud laenud	Tagasi- maksed	Muud muutused [1]	28. veebruar 2007
Kapitalirendi kohustus	50,558	0	-23,130	0	27,428
Võlakirjad	139,276	0	-140,000	724	0
Arvelduskrediit	0	27,978	0	0	27,978
Pikaajalised pangalaenud	14,765,761	0	-462,014	7,751	14,311,498
KOKKU	14,955,595	27,978	-625,144	8,475	14,366,904

AS Tallink Grupp 2006/2007 I poolaasta konsolideeritud auditeerimata vahearuanne

Sh.lühiajaline osa	1,228,098	1,865,026
pikaajaline osa	13,727,497	12,501,878

(tuhandetes eurodes)

	31. august 2006	Saadud laenud	Tagasi- maksed	Muud muutused [1]	28. veebruar 2007
Kapitalirendi kohustus	3,232	0	-1,478	0	1,754
Võlakirjad	8,901	0	-8,948	47	0
Arvelduskrediit	0	1,788	0	0	1,788
Pikaajalised pangalaenud	943,704	0	-29,528	495	914,671
KOKKU	955,837	1,788	-39,954	542	918,213
Sh.lühiajaline osa	78,490				119,197
pikaajaline osa	877,347				799,016

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

Arvelduskrediitide tagamiseks on kommertsandid kogusummas 266,120 tuhat EEK (17,008 tuhat EUR) ja laevahüpoteegid.

AS Tallink Grupp on garanteerinud oma tütarettevõtetele HSH Nordbank AG ja Skandinaviska Enskilda Banken AB poolt antud laene, kokku 8,723,328 tuhat EEK (557,522 tuhat EUR). eest. Nimetatud laenude põhitagamiseks on laevaomanikfirmadest tütarettevõtete aktsiate pant ja nimetatud tütarettevõtetele kuuluvatele laevadele seatud hüpoteegid. AS Tallink Grupp on garanteerinud Silja Oy Ab-le HSH Nordbank AG poolt antud laenu summas 5,427,868 tuhat EEK (346,904 tuhat EUR). Nimetatud laenu põhitagamiseks on Silja Oy Ab aktsiad ja antud kontserni ettevõtetele kuuluvad laevad.

Lisa 11 AKTSIAKAPITAL

	(tuhandetes kroonides)		(tuhandetes eurodes)	
	28.02.2007	31.08.2006	28.02.2007	31.08.2006
Lihtaktsiad nimiväärtusega 10 EEK (tuhat)	673,817	168,454	673,817	168,454
sh. emiteeritud ja täielikult tasutud lihtaktsiad (tuhat)	673,817	168,454	673,817	168,454
sh. emiteeritud registreerimata lihtaktsiad (tuhat) [1]	0	26,954	0	26,954
Aktsiakapital [1], [2]	6,738,170	1,684,543	430,648	107,662
Ülekursus aktsia kohta EEK-des/EUR-des	0,00	19,11	0,00	1,22
Ülekursus kokku	9,999	3,218,578	639	205,704
sh. registreerimata ülekursus	0	1,206,184	0	77,089

[1] Augustis 2006 väljastatud aktsiate registreerimise tulemusena 5. septembril 2006 toimusid aktsiakapitalis ja ülekursis järgmised muutused:

	(tuhandetes kroonides)	(tuhandetes eurodes)
Aktsiakapital nimiväärtuses	269,543	17,227
Ülekursus	1,206,184	77,089
Registreerimata aktsiakapital koos ülekursiga	-1,475,727	-94,316

[2] 17. jaanuaril 2007.a. toimunud AS Tallink Grupp aktsionäride üldkoosolek otsustas suurendada aktsiakapitali fondiemissiooni teel. Aktsiakapital suurenes 1,684,543 tuhandelt EEK-lt (107,662 tuhandelt EUR-lt) kuni 6,738,170 tuhande EEK-ni (430,648 tuhande EUR-ni). Väljastati 505,363 tuhat uut aktsiat nominaaliga 10 EEK (0,64EUR). Emissiooni tulemusena toimusid aktsiakapitalis, ülekursis ja jaotamata kasumis järgmised muutused:

	(tuhandetes kroonides)	(tuhandetes eurodes)
Aktsiakapital nimiväärtuses	5,053,627	322,986
Ülekursus	-3,208,579	-205,065
Jaotamata kasum	-1,845,049	-117,920

Vastavalt 28. veebruar 2007 kehtinud emattevõtte põhikirjale on lihtaktsiate maksimaalselt lubatud arv 2,000,000 tuhat. 28. veebruar 2007 seisuga pole väljastatud aktsioptsioone.

Lisa 12 TEHINGUD SEOTUD OSAPPOOLTEGA

(tuhandetes kroonides)

2006/2007 6 kuud või 28.02.2007	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
AS Infortar	547	2,065	117	281
AS Infortar – OÜ Hera Salongid ost	0	960	0	0
AS HT Valuuta	1,330	0	761	0
AS Vara HTG	0	28,336	0	0
OÜ Mersok	0	72	0	28
AS Vaba Maa	0	2,207	0	129
OÜ Hera Salongid [1]	32	147	0	0
AS Gastrolink	49	1,303	0	205
Gastrolink Finland OY	11	0	0	0
AS Baltic Tours	2,641	0	10,961	0
Searail EEIG	18,573	0	12,815	6,572
2005/2006 6 kuud või 28.02.2006	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
AS Infortar	270	3,149	69	595
AS Infortar, intressikulu	0	1,824	0	0
AS HT Valuuta	958	0	58	0
AS HTG Vara	0	15,000	0	0
OÜ Mersok	0	72	0	0
AS Vaba Maa	0	1,386	0	158
AS Gastrolink	15	130	19	0
OÜ Infor Invest	0	50	0	50

(tuhandetes eurodes)

2006/2007 6 kuud või 28.02.2007	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
AS Infortar	35	132	7	18
AS Infortar – OÜ Hera Salongid ost	0	61	0	0
AS HT Valuuta	85	0	49	0
AS Vara HTG	0	1,811	0	0
OÜ Mersok	0	5	0	2
AS Vaba Maa	0	141	0	8
OÜ Hera Salongid [1]	2	9	0	0
AS Gastrolink	3	83	0	13
Gastrolink Finland OY	1	0	0	0
AS Baltic Tours	169	0	701	0
Searail EEIG	1,187	0	819	420
2005/2006 6 kuud või 28.02.2006	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
AS Infortar	17	201	4	38
AS Infortar, intressikulu	0	117	0	0
AS HT Valuuta	61	0	4	0
AS HTG Vara	0	959	0	0
OÜ Mersok	0	5	0	0
AS Vaba Maa	0	89	0	10
AS Gastrolink	1	8	1	0
OÜ Infor Invest	0	3	0	3

Lisa 13 BILANSIVÄLISED SIDUVAD KOHUSTUSED

Siduvad investeerimiskohustused

Aker Finnyards OY ja AS Tallink Grupp sõlmisid 01. augustil 2005 lepingu uue kiire reisilaeva ehitamiseks. Laeva lepinguline hind on 1,721,126 tuhat EEK (110,000 tuhat EUR), millest 20% tasutakse ehituse jooksul ja 80% laeva üleandmisel.

Fincantieri Cantieri Navali Italiani S.p.A. ja AS Tallink Grupp sõlmisid 17. oktoobril 2005 lepingu uue ro-pax tüüpi laeva ehitamiseks. Laev peab valmima 2008. aastal. Laeva lepinguline hind on 1,768,066 tuhat EEK (113,000 tuhat EUR), millest 20% tasutakse ehituse jooksul ja 80% laeva üleandmisel.

Aker Finnyards OY ja AS Tallink Grupp sõlmisid 17. detsembril 2005 lepingu uue kruisilaeva ehitamiseks. Uus laev peab valmima 2008. aasta suvel. Laeva lepinguline hind on 2,581,689 tuhat EEK (165,000 tuhat EUR), millest 20% tasutakse ehituse jooksul ja 80% laeva üleandmisel.

Lisa 14 BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

AS Tallink Grupp tasus märtsis 2007 Aker Finnyard OY-le ettemaksu summas 172,113 tuhat EEK (11,000 tuhat EUR).

AS Tallink Grupp tasus aprillis 2007 Aker Finnyards OY-le lõppmakse 1,392,547 tuhat EEK (89,000 tuhat EUR) uue kiire reisilaeva Star eest, mis valmis aprillis 2007.

Aker Finnyards OY ja AS Tallink Grupp sõlmisid aprillis 2007 lepingu uue suure kruisilaeva ehitamiseks. Uus laev peab valmima 2008. aastal. Laeva lepinguline hind on hinnanguliselt 2,816,388 tuhat EEK (180,000 tuhat EUR), millest 20% tasutakse ehituse jooksul ja 80% laeva üleandmisel. AS Tallink Grupp tasus ettemakse 93,880 tuhat EEK (6,000 tuhat EUR).

Aprillis 2007 müüdi Tallink Autoexpress 4.

Aprillis 2007 müüdi sidusettevõtte Reisevarehuset.

JUHATUSE KINNITUS VAHEARUANDELE

Käesolevaga deklareerime oma vastutust vahearuaande eest ja kinnitame, et AS-i Tallink Grupp 2006/2007 majandusaasta kuue kuu (01.09.2006-28.02.2007) auditeerimata vahearuanne, mis on koostatud kooskõlas IFRSidega, nagu need on vastu võetud EL poolt, IAS 34-ga, kajastab ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid õigesti ja õiglaselt.

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

Juhatuse esimees
Enn Pant

Juhatuse liige
Andres Hunt

Juhatuse liige
Keijo Mehtonen

Juhatuse liige
Lembit Kitter

Tallinn
27 aprill 2007