

AS TALLINK GRUPP

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2008/2009

Majandusaasta algus	1. september 2008
Majandusaasta lõpp	31. august 2009
Registrikood	10238429
Aadress	Sadama 5/7 10111, Tallinn Eesti Vabariik
Telefon	+372 6 409 800
Faks	+372 6 409 810
Interneti kodulehekül	www.tallink.com
Peamine tegevusala	meretransport (reisijate ja kaubavedu)



SISUKORD

Ettevõtte ülevaade	3
Strateegia	4
Tegevusaruanne	5
Juhatuse deklaratsioon tegevusaruandele	25
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne	26
Juhatuse kinnitus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele	26
Konsolideeritud kasumiaruanne	27
Konsolideeritud bilanss	28
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	29
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	30
Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisa	32
Lisa 1 Üldine informatsioon	32
Lisa 2 Aruande koostamise alused	33
Lisa 3 Olulisemad arvestuspõhimõtted	37
Lisa 4 Äriühendus	53
Lisa 5 Segmendiaruandlus	54
Lisa 6 Tegevusiskulud ja finantstulud/kulud	63
Lisa 7 Tulumaks	65
Lisa 8 Aktsiakasum	67
Lisa 9 Raha ja raha ekvivalendid	67
Lisa 10 Nõuded	68
Lisa 11 Ettemaksed	68
Lisa 12 Varud	68
Lisa 13 Investeeringud sidusettevõtetesse	69
Lisa 14 Muud finantsvarad ja ettemaksed	70
Lisa 15 Kinnisvarainvesteering	70
Lisa 16 Materiaalne põhivara	71
Lisa 17 Immateriaalne vara	73
Lisa 18 Intressikandvad võlakohustused	74
Lisa 19 Võlad	76
Lisa 20 Ettemakstud tulud	76
Lisa 21 Muud kohustused	77
Lisa 22 Aktsiakapital ja reservid	77
Lisa 23 Tingimuslikud ja bilansivälised siduvad kohustused	78
Lisa 24 Tehingud seotud osapooltega	79
Lisa 25 Kontserni ettevõtted	81
Lisa 26 Finantsriskide juhtimine	83
Lisa 27 Bilansipäevajärgsed sündmused	92
Lisa 28 Emaettevõtte põhjaruanded	93
Sõltumatu audiitori järeldusotsus	98
Kasumi jaotamise ettepanek	99
Juhatuse ja nõukogu liikmete allkirjad majandusaasta aruandele	100

ETTEVÖTTE ÜLEVAADE

AS Tallink Grupp koos tütarettevõtetega (edaspidi „Kontsern”) on Euroopa juhtiv laevandusettevõte, mis pakub kõrgetasemelisi minikruisi- ja reisijateveeteenuseid Läänemerele. Samuti on Kontsern üheks juhtivaks ro-ro kaubaveeteenuste pakkujaks Kontserni poolt opereeritavatel liinidel. Kontsern pakub oma teenuseid kaubamärkide “Tallink” ja “Silja Line” all mitmetel laevaliinidel Soome ja Rootsi, Eesti ja Soome, Eesti ja Rootsi, Soome ja Saksamaa ning Läti ja Rootsi vahel. Laevastikus on 19 alust: 11 kruisilaeva, viis kiiret ro-pax laeva, kaks ro-ro kaubalaeva ja üks ro-pax laev. Lisaks opereerib Kontsern Tallinnas nelja hotelliga, mis pakuvad suurepäraselt lisandväärtust Kontserni reisiteenustele. Riias alustatakse uue hotelli opereerimisega aastal 2010.

Kontserni investeeringud kaasaegsesse laevastikku, kus laevad on ehitatud aastal 2000 või hiljem, ületavad 1,3 miljardit eurot. Viimase aja investeeringute ning laevastiku uuendamise kava tulemusel on Kontsernil Läänemere moodsaimad kruisilaevad. Kontserni juhtkonna hinnangul on uusimad kruisilaevad Romantika, Victoria I, Galaxy, Baltic Princess ja Baltic Queen oma tehnika viimase sõna järgi loodud seadmete, paremate majutusvõimaluste, avaramate kaubanduspindade ja tippkvaliteediga pardateenustega tõstnud kruisi- ja reisijateveo teenuste standardi ning selle kvaliteedi täiesti uuele tasemele Läänemerele.

Kontserni uued, jääklassiga kiired ro-pax laevad ühendavad traditsioonilise kruisilaeva, kaubalaeva ja kiirlaeva parimad omadused. Need alused sõidavad aastaringselt, kusjuures nende kiirus ei jää peaaegu alla Kontsernil varem kasutusel olnud väikestele ja ilmastikust sõltuvatele kiirlaevade kiirusele, samas võtavad nad peale palju rohkem reisijaid ja autosid, ning neil on suuremad kaubanduspinnad ja paremad toitlustusvõimalused ning muud teenused.

2009. aastal tuli liinile Kontserni laevastiku uuendamise kava viimane kruisilaev Baltic Queen. Rohkem uusi laevu hetkel tellitud ei ole. Juhtkond pöörab nüüd põhitähelepanu varasemate investeeringute tulemuste tõhustamisele ning leiab, et vajadus täiendavate uute laevade järele selgub alles mitme aasta pärast.

Uuenduskava tulemusel on Kontsernil mitmekesine laevastik, mis võimaldab pakkuda suurt hulka üha täiuslikemaks muutuvaid teenuseid ning sagedasi väljumisi.

STRATEEGIA

Kontserni eesmärgiks on olla kõikides oma tegevuspiirkondades juhtiv minikruiiside pakkuja ning reisijateveo teenuste osutaja ning valitud liinidel juhtiv ro-ro kaubaveoteenuste osutaja.

Kontserni strateegia näeb ette opereerimist tippkvaliteediga laevastikuga, et pakkuda parima tasemega minikruiise ja reisijatevedu, tugevdamiseks Kontserni positsiooni piirkonna turgudel. Kasumliku tegevuse üheks peamiseks nurgakiviks on Kontserni kõrgetasemeline laevastik. Lisaks on reisimisega seotud mitmekesine muude teenuste valik suunatud klientidelt saadava müügitulu maksimeerimisele.

Kontsern peab tähtsaks klientide rahulolu, arendab klientide lojaalsusprogrammi ning suunab oma jõupingutused Põhjamaade turgudele eesmärgiga tugevdada kliendibaasi ning parandada oma tegevuse üldisi tulemusi.

Kontserni põhieesmärk on pakkuda tipptasemel puhke-, meelelahutus- ja reisisiteenuseid, nõnda et igale reisijale saaks osaks parim reisikogemus ning kvaliteetseim klienditeenindus.

TEGEVUSARUANNE

2008/2009 majandusaastal (1. september 2008 – 31. august 2009) veeti Kontserni laevadega üle kaheksa miljoni reisija, mis on 14,9% rohkem kui eelmisel majandusaastal. See lisab fundamentaalset tugevust Kontserni tegevusele ning loob hea aluse edasiseks positiivseks arenguks. Müügitulu kasvas 0,8% võrra 12 389 miljoni kroonini (791,9 miljoni euron).

Kontserni tegevust mõjutas globaalne majanduskriis. Seetõttu vähenesid märkimisväärselt kaubavedude mahud ja müügitulu reisija kohta oli väiksem. Kuid tänu oluliselt kasvanud reisijate arvule suurenesid üldkokkuvõttes reisijateveoga seotud tulud, kompenseerides negatiivsete tegurite mõju.

Liinile tuli M/L Baltic Queen - Kontserni seitsmeaastase laevastiku uuendamise kava viimane kruisilaev. Selle tulemusena ulatusid Kontserni 2008/2009 majandusaasta investeeringud kokku 2 550 miljoni kroonini (163 miljoni euron). M/L Baltic Queen hakkas Tallinna ja Stockholmi vahel opereerima 2009. aasta aprilli lõpus.

Kontsern suutis tegutseda kuluefektiivselt. Finantskulude, maksude ja kulumieelne kasum EBITDA kasvas 5,8% võrra 2 083 miljoni kroonini (133,1 miljoni euron). Tuletisinstrumentide ümberhindamise ja amortisatsiooni suurenemise tagajärjel jäi Kontserni puhaskahjumiks 128 miljonit krooni (8,2 miljonit eurot).

2008/2009 majandusaasta peamised sündmused:

- Vähenenud opereerimise maht Soome-Saksamaa liinil tulenevalt M/L Superfast IX rendileandmisest.
- M/L Baltic Queen vettelaskmine ja edukas liiniletulek
- M/L Romantika ümberpaigutamine Riia-Stockholmi liinile
- Kulude kokkuhoiuga seotud tegevused

2008/2009 MAJANDUSAASTA PÕHINÄITAJAD

	01.09.2008-31.08.2009		01.09.2007-31.08.2008 ¹		Muutuse %
	EEK	EUR	EEK	EUR	
Müügitulu (miljonites)	12 390	791,9	12 296	785,9	0,8%
Brutokasum (miljonites)	2 578	164,8	2 567	164,0	0,4%
EBITDA (miljonites)	2 084	133,2	1 969	125,8	5,9%
Aruandeperioodi puhaskasum (miljonites)	-128	-8,2	304	19,4	-142,1%
Amortisatsioon (miljonites)	1 094	69,9	964	61,6	13,5%
Investeeringud (miljonites)	2 550	163,0	4 240	271,0	-39,9%
12 kuu aktsiate kaalutud keskmine arv*	669 882 040		671 245 086		
Aktsiakasum	-0,19	-0,01	0,45	0,03	-142,2%
Reisijate arv	8 124 561		7 070 264		14,9%
Kaubaveo ühikute arv	252 026		331 149		-23,9%
Keskmine töötajate arv	6 853		6 564		4,4%
	31.08.2009		31.08.2008		Muutuse %
Varad kokku (miljonites)	30 468	1 947,2	29 702	1 898,3	2,6%
Kohustused kokku (miljonites)	20 412	1 304,5	19 513	1 247,1	4,6%
Intressikandvad kohustused (miljonites)	18 483	1 181,3	17 525	1 120,0	5,5%
Omakapital kokku (miljonites)	10 056	642,7	10 189	651,2	-1,3%
Omakapitali kordaja (%)	33,0%		34,3%		
Aktsiate arv*	669 882 040		669 882 040		0,0%
Omakapital aktsia kohta	15,0	0,96	15,2	0,97	-1,3%
Brutokasumi marginaal (%)	20,8%		20,9%		
EBITDA marginaal (%)	16,8%		16,0%		
Puhaskasumi marginaal (%)	-1,0%		2,5%		
Varade tootlus (ROA)	3,3%		3,6%		
Omakapitali tootlus (ROE)	-1,3%		3,0%		
Investeeringutud kapitali tootlus (ROCE)	3,8%		4,2%		

EBITDA – finantskulude, maksude, intresside, kulumi eelne kasum;

Aktsiakasum – Puhaskasum / Kaalutud keskmine aktsiate arv;

Omakapitali kordaja – Omakapital kokku / Varad kokku;

Omakapital aktsia kohta – Omakapital / Aktsiate arv;

Brutokasumi marginaal – Brutokasum / Müügitulu;

EBITDA marginaal – EBITDA / Müügitulu;

Puhaskasumi marginaal – Puhaskasum / Müügitulu;

ROA – Finantskulude, maksude eelne kasum / Varad kokku keskmiselt

ROE – Puhaskasum / Keskmine omakapital

ROCE - Finantskulude, maksude eelne kasum / (Varad kokku – lühiajalised kohustused (perioodi keskmine)).

* Aktsiate arvud on korrigeeritud 2007. a. jaanuaris toimunud fondiemissiooniga. Ei sisalda omaaktsiaid.

¹ 2007/2008 majandusaasta tulemusi on korrigeeritud seoses tõlgenduse IFRIC 13 "Klientide lojaalsusprogrammid" kohaldamisega.

MÜÜGITULU

Kontserni konsolideeritud müügitulu 2008/2009 majandusaastal (01. september 2008 – 31. august 2009) oli 12 390,0 miljonit krooni (791,9 miljonit eurot) võrreldes 12 296,0 miljoni krooniga (785,9 miljoni euroga) 2007/2008 majandusaastal (01. september 2007 – 31. august 2008).

Müügitulu kasvas enim ehk 33% Kontserni uusimal, Riia-Stockholmi liinil, ulatudes 725,9 miljoni kroonini (46,4 miljoni euroni). Müük paranes ka Soome-Eesti ja Soome-Rootsi liinidel, maismaal ning muus segmendis. Soome-Saksamaa liinil vähenes müügitulu madalamate kaubaveomahtude ja laevade arvu vähendamise tõttu enam kui 49% 567,4 miljoni kroonini (36,3 miljoni euroni).

Tänu reisijate arvu kasvule suurenes ärisegmentide lõikes 2008/2009 majandusaastal enim, 601,3 miljoni krooni (38,4 miljoni euro) ehk kümne protsendi võrra restoranide ja poodide müük. Ligikaudu pool restoranide ja poodide müügitulu kasvust leidis aset reisijateveo tippaajal neljandas kvartalis. Piletitulud kasvasid 95,6 miljoni krooni (6,1 miljoni euro) võrra. Kontserni kaubaveotulud vähenesid 814,9 miljoni krooni (52,1 miljoni euro) võrra peamiselt globaalse majanduslanguse tõttu.

Tulenevalt erinevast dünaamikast reisijateveos võrrelduna kaubaveoga on muutunud Kontserni tulude struktuur. Enim on langenud Soome-Saksamaa liini ja kaubaveotulude osakaalud Kontserni tulude seas.

Järgnevad tabelid annavad ülevaate müügitulu jagunemisest geograafiliste ja ärisegmentide lõikes.

Geograafiline segment	08/09	07/08	Ärisegment	08/09	07/08
Soome - Rootsi	44,3%	43,3%	Müük maismaal ja laevadel asuvates restoranides ja poodides	54,1%	49,6%
Eesti – Soome	27,5%	26,1%	Piletimüük	25,4%	24,9%
Eesti – Rootsi	11,4%	12,4%	Kaubaveomüük	13,5%	20,3%
Soome – Saksamaa	4,6%	9,0%	Majutuse müük	1,3%	1,2%
Läti – Rootsi	5,9%	4,5%	Müügitulu laevade rentimisest	2,1%	1,3%
Ärid maismaal ja laevade rent	6,4%	4,7%	Muu müük	3,6%	2,7%

Rootsi krooni (SEK) ja euro vahetuskurs on üks Kontserni müügitulu mõjutanud välistegureid. Laevade pardal toimub kaupade müük nii lähteriigi kui sihtriigi valuutades. Seega teostatakse Rootsi siirdumatel ja Rootsist lähtumatel liinidel osa müügist Rootsi kroonide eest. 2008/2009 majandusaastal olid SEK/EUR ja seetõttu ka SEK/EEK vahetuskursid väga ebastabiilsed ning madalpunktis ligi 25% võrra nõrgemad kui eelmisel majandusaastal. SEK/EUR vahetuskursi negatiivne mõju Kontserni müügitulule oli hinnanguliselt ligi 313 miljonit krooni (20 miljonit eurot).

KASUM

2008/2009 majandusaastal kasvas Kontserni brutokasum 11,0 miljoni krooni (0,7 miljoni euro) võrra 2 577,9 miljoni kroonini (164,8 miljoni euroni), EBITDA suurenes 114 miljoni krooni võrra 2 083 miljoni kroonini (133,1 miljoni euroni) ja puhaskasum alanes 431,8 miljoni krooni (27,6 miljoni euro) võrra 303,9 miljonilt kroonilt (19,4 miljonilt eurot) 127,9 miljoni kroonise (8,2 miljoni eurose) puhaskahjumini. 2008/2009 majandusaasta 12 kuu tava- ja lahustatud aktsiakasum oli -0,19 krooni (-0,01 eurot) võrreldes 2007/2008 majandusaasta 0,45 krooniga (0,03 euroga).

Seoses restoranide ja poodide müügi kasvuga kasvas ka Kontserni suurima kuluartikli, kauba kulu 423,5 miljoni krooni (27,1 miljoni euro) võrra, ulatudes 2 724,8 miljoni kroonini (174,1 miljoni euroni).

Eelmise majandusaastaga võrreldes langenud kütusehinnad vähendasid kütusekulu 696,3 miljoni krooni (44,5 miljoni euro) võrra. Osa 2009. aastal ostetud kütuse hinnast oli fikseeritud tuletisinstrumentidega. 2008/2009

majandusaastal olid kütusehinna fikseerimiseks sõlmitud tuletisinstrumentidega seonduvad kulud 64 miljonit krooni (4,1 miljonit eurot), tulenedes turuhinna ja kokku lepitud hinna vahest. Kontsern on ka 2010. kalendriaastaks osa kütusehinna riskist maandanud.

Kontserni personalikulud suurenesid 0,1% võrra 2 566,7 miljoni kroonini (164,0 miljoni euroni). 2008/2009 majandusaastal oli keskmine töötajate arv 6 853 (6 564 töötajat 2007/2008 majandusaastal).

Kontserni üldhaldus- ja turustuskulud kahanesid 2008/2009 majandusaastal 162,7 miljoni krooni (10,4 miljoni euro) võrra.

Kontserni varade amortisatsioonikulu kasvas 130 miljoni krooni (8,3 miljoni euro) võrra, peamiselt uute laevade, M/L Superstar, M/L Baltic Princess ja M/L Baltic Queen arvelt.

Netofinantskulu kasvas 2008/2009 majandusaastal 350,3 miljoni krooni (22,4 miljoni euro) võrra. Intressikulu vähenes 93,7 miljoni krooni (6,0 miljoni euro) võrra, samas aga suurenesid tuletisinstrumentide (intressimäära ja kütusehinna derivatiivide) netokulud 408,6 miljoni krooni (26,1 miljoni euro) võrra. See sisaldab 219,9 miljoni krooni (14,1 miljoni euro) suurust kulu, mis tekkis derivatiivide ümberhindlusest vastavalt turuhinnale, kuid mis rahavoogusid ei mõjutanud. Kõikide intressimäära ja kütusehinna derivatiivide netorahavood jäid 2008/2009 majandusaastal 62,5 miljoni krooniga (4,0 miljoni euroga) miinusesse.

Kontserni krediidiriske, likviidsusriske ja tururiske ning finantsriskide juhtimise alast tegevust kirjeldatakse raamatupidamise aastaaruande lisades.

LIKVIIDSUS JA KÄIBEKAPITAL

2008/2009 majandusaastal kasvas rahavoog äritegevusest 567,2 miljoni krooni (36,3 miljoni euro) võrra 2 279,3 miljoni kroonini (145,7 miljoni euroni), see toimus peamiselt edukama põhitegevuse ning sellega seotud käibekapitali struktuursete muudatuste arvelt.

Investeeringustegevuse neto rahavoog oli negatiivne 2 595,0 miljonit krooni (165,8 miljonit eurot), ning see on peamiselt seotud uue kruisilaeva M/L Baltic Queen soetamisega.

2008/2009 majandusaastal võttis Kontsern 2 427,2 miljonit krooni (155,1 miljonit eurot) uusi laene ja maksis tagasi kokku 1 699,5 miljoni krooni (108,6 miljoni euro) väärtuses olemasolevaid laene.

31. augustil 2009 oli Kontsernil raha ja raha ekvivalente kokku 782,0 miljonit krooni (50,0 miljonit eurot). Enamus olemasolevatest krediidivõimalustest ja likviidsusallikatest on kasutusel.

Bilansipäeva seisuga oli likviidsus tavalisest madalam. Valitseva ebakindluse, majanduslanguse, vähenenud kaubaveomahtude ning klientide kulutamisharjumiste muutumise tõttu leppis Kontsern kõigi rahvusvaheliste kreditoridega kokku esialgsete laenu tagasimaksegraafikute muutmises. Selle tulemusena vähenevad laenude tagasimaksed järgmise kahe majandusaasta jooksul umbes 940 miljoni krooni (60 miljoni euro) võrra aastas. Tagasimaksede ümberstruktureerimine vähendab märkimisväärselt Kontserni likviidsusriske ning annab Kontsernile enam paindlikkust ettevõtte praeguste ja tulevaste vajaduste rahuldamiseks ning piisava käibekapitali tagamiseks.

KAPITAL

Tulevaste investeringute finantseerimiseks kasutab Kontsern rahavoogusid põhitegevusest, laene, omafinantseeringuid ja potentsiaalseid varade müügist laekuvaid vahendeid. 31. augusti 2009 seisuga moodustas võlg kapitalisatsioonist (kohustused ja omakapital) 64%, 31. augustil 2008 oli see näitaja 63%. Tõusu põhjuseks oli võla suurenemine 958,8 miljoni krooni (61,2 miljoni euro) võrra ja omakapitali vähenemine 132,5 miljoni krooni (8,5 miljoni euro) võrra.

LAENUD

Intressikandvaid kohustusi oli Kontsernil 2008/2009 majandusaasta lõpul kokku 18 483,4 miljonit krooni (1 181,3 miljonit eurot), mida on 958,8 miljonit krooni (61,3 miljonit eurot) enam kui 2007/2008 majandusaasta lõpul, mil intressikandvaid kohustusi oli 17 524,6 miljonit krooni (1 120,0 miljonit eurot). Aruandeperioodi jooksul võttis Kontsern 2 253,1 miljoni krooni (144 miljoni euro) suuruse laenu 12 aastaks, et osaliselt rahastada M/L Baltic Queen ostu ning kasutas arvelduskrediiti, et hoida likviidsuspositsiooni. Kontsern maksis tagasi 1 699,5 miljonit krooni (108,6 miljonit eurot) olemasolevaid laene.

Kõik intressikandvad kohustused on võetud euro-põhistes valuutades.

OMAKAPITAL

Kontserni omakapital kahanes 1,3% võrra 10 188,5 miljonilt kroonilt (651,2 miljonilt eurolt) 10 056,0 miljoni kroonini (642,7 miljoni euroni), peamiselt majandusaasta puhaskahjumi arvelt. 2008/2009 majandusaasta lõpul oli Kontserni aktsiakapitaliks 6 738 170 400 krooni (430 647 578 eurot). Põhjalikum ülevaade aktsiatest on esitatud käesoleva aruande osas "Aktsiad ja aktsionärid".

LAEVAD JA MUUD INVESTEERINGUD

Kontsern teenib suurema osa oma tulust laevadega, mis moodustavad varadest kokku ligikaudu 88%. Majandusaasta lõpul kuulus Kontsernile 20 laeva. Laevade liigid ja tegevus on esitatud alljärgnevas tabelis:

Laeva nimi	Laeva liik	Ehitatud/ ümberehitatud	Liin	Märkused
Baltic Princess	Kruisilaev	2008	Soome-Eesti	Üleöökruis
Superstar	Ro-pax kiirlaev	2008	Soome-Eesti	Shuttle teenus
Star	Ro-pax kiirlaev	2007	Soome-Eesti	Shuttle teenus
Galaxy	Kruisilaev	2006	Soome-Rootsi	Üleöökruis
Silja Europa	Kruisilaev	1993	Soome-Rootsi	Üleöökruis
Silja Symphony	Kruisilaev	1991	Soome-Rootsi	Üleöökruis
Silja Serenade	Kruisilaev	1990	Soome-Rootsi	Üleöökruis
Sea Wind	Ro-pax laev	1972/1989	Soome-Rootsi	Kaubavedu
Baltic Queen	Kruisilaev	2009	Rootsi-Eesti	Üleöökruis
Victoria I	Kruisilaev	2004	Rootsi-Eesti	Üleöökruis
Regal Star	Ro-ro kaubalaev	1999	Rootsi-Eesti	Kaubavedu
Romantika	Kruisilaev	2002	Rootsi-Läti	Üleöökruis
Silja Festival	Kruisilaev	1986	Rootsi-Läti	Üleöökruis
Superfast VII	Ro-pax kiirlaev	2001	Soome-Saksamaa	Transport
Superfast VIII	Ro-pax kiirlaev	2001	Soome-Saksamaa	Transport
Superfast IX Tallink	Ro-pax kiirlaev	2002	Välja renditud al. 2008	Uus nimi "Atlantic Vision"
AutoExpress 2	Kiirlaev	1997	Välja renditud	Müüdüd oktoobris 2009
Regina Baltica	Kruisilaev	1980	Väljarentimiseks	
Vana Tallinn	Kruisilaev	1974	Väljarentimiseks	
Kapella	Ro-ro kaubalaev	1974	Väljarentimiseks	

31. augusti 2009 seisuga oli laevade raamatupidamisväärtus kokku 26 841 miljonit krooni (1 716 miljonit eurot). Kontserni laevu hindavad regulaarselt 2-3 sõltumatut rahvusvahelist laevamaaklerit, keda aktsepteerivad ka laenuandjad ja hüpoteegipidajad.

Uusi, ehitamisel olevaid laevu Kontsernil pole.

Kõikidel Kontserni laevadel on kahju- (P&I), kere ja masinate kindlustus (H&M) ja nad kõik vastavad kohaldatavale ohutusregulatsioonile. Lisaks majanduslikule kasule, mida Kontsern saab laevastiku kaasajastamisest uutesse laevadesse investeerimise kaudu, on sellest saanud üks keskkonnasõbralikemaid laevastikke, kus laevad on varustatud tehnika viimase sõna järgi loodud seadmete ja tehnoloogiaga.

Kontsernil ei ole hetkel käsil märkimisväärseid uurimis- ega arendustegevusprojekte.

TURUÜLEVAADE

Kontsern vedas 2008/2009 majandusaasta jooksul 8,1 miljonit reisijat, see on 14,9% rohkem kui eelmisel majandusaastal. Kontserni laevad vedasid 252 tuhat kaubaveoühikut, võrreldes eelmise majandusaastaga on tegemist 23,9%-lise langusega. Sõiduautode veomaht kasvas 28,5% 863 tuhandeni.

Järgnev tabel annab ülevaate 2008/2009 ja 2007/2008 majandusaasta jooksul veetud reisijatest, kaubaveoühikutest ja sõiduautodest.

Reisijad	2008/2009	2007/2008	Muutuse %
Soome-Rootsi	3 169 453	2 860 278	10,80%
Eesti-Soome	3 485 359	2 934 674	18,80%
Eesti-Rootsi	850 098	772 811	10,00%
Läti-Rootsi	520 505	357 533	45,60%
Soome-Saksamaa	99 146	144 968	-31,60%
Kokku	8 124 561	7 070 264	14,90%

Kaubaveoühikud			
Soome-Rootsi	87 627	102 949	-14,90%
Eesti-Soome	94 311	118 526	-20,40%
Eesti-Rootsi	31 266	44 353	-29,50%
Läti-Rootsi	13 595	13 262	2,50%
Soome-Saksamaa	25 227	52 059	-51,50%
Kokku	252 026	331 149	-23,90%

Sõiduautod			
Soome-Rootsi	181 130	164 059	10,40%
Eesti-Soome	528 681	363 194	45,60%
Eesti-Rootsi	56 923	52 839	7,70%
Läti-Rootsi	68 757	51 652	33,10%
Soome-Saksamaa	27 526	39 793	-30,80%
Kokku	863 017	671 537	28,50%

Veomahtude arengutele avaldasid mõju järgmised asjaolud:

Soome-Rootsi:

Suurema mahutavusega kruisilaev Galaxy opereeris M/L Silja Festival asemel Turu-Stockholmi liinil.

Eesti-Soome:

2008. aasta aprillikuust sõidab liinil ka teine Tallink Shuttle laev Superstar. Juulis 2008 vahetas uus kruisilaev M/L Baltic Princess välja 2006. aastal ehitatud M/L Galaxy, mis suunati Turu-Stockholmi liinile.

Alates 2008. aasta septembrist ei jätkka liinil enam Superfast laevad, mis varasemalt tegid kokku ühe edasi-tagasi reisi päevas.

Eesti-Rootsi:

Uus kruisilaev Baltic Queen tuli liinile 24. aprillil 2009, vahetades välja väiksema M/L Romantika, mis hakkas opereerima Riia-Stockholmi liinil.

Läti-Rootsi :

M/L Silja Festival, mis on suurem mahutavuselt, on vahetanud välja laeva Vana Tallinn.

M/L Romantika, mis on suurem mahutavuselt, on vahetanud välja laeva Regina Baltica.

Soome-Saksamaa:

Liinil jätkavad kaks Superfast laeva varasema kolme asemel, kuna alates 2008. aasta septembrist ei opereeri liinil enam Superfast IX, mis renditi välja.

Kontserni turuosad opereeritavatel liinidel olid 2008/2009 majandusaasta jooksul järgmised:

- Kontsern vedas Tallinna ja Helsingi vahelisel liinil ligikaudu 55% reisijatest ja 53% ro-ro kaubaveoühikutest;
- Kontsern on ainus igapäevase reisijateveo teenuse pakkuja Eesti ja Rootsi vahel;
- Kontsern on ainus igapäevase reisijate- ja kaubaveo teenuse pakkuja Riia ja Stockholmi vahel;
- Kontsern vedas Soome ja Rootsi vahelistel liinidel ligikaudu 55% reisijatest ja 33% ro-ro kaubaveo ühikutest;
- Soome ja Saksamaa vahelisel liinil oli Kontserni reisijateveo turuosa ligikaudu 41% ja kaubaveo turuosa ligikaudu 9%;

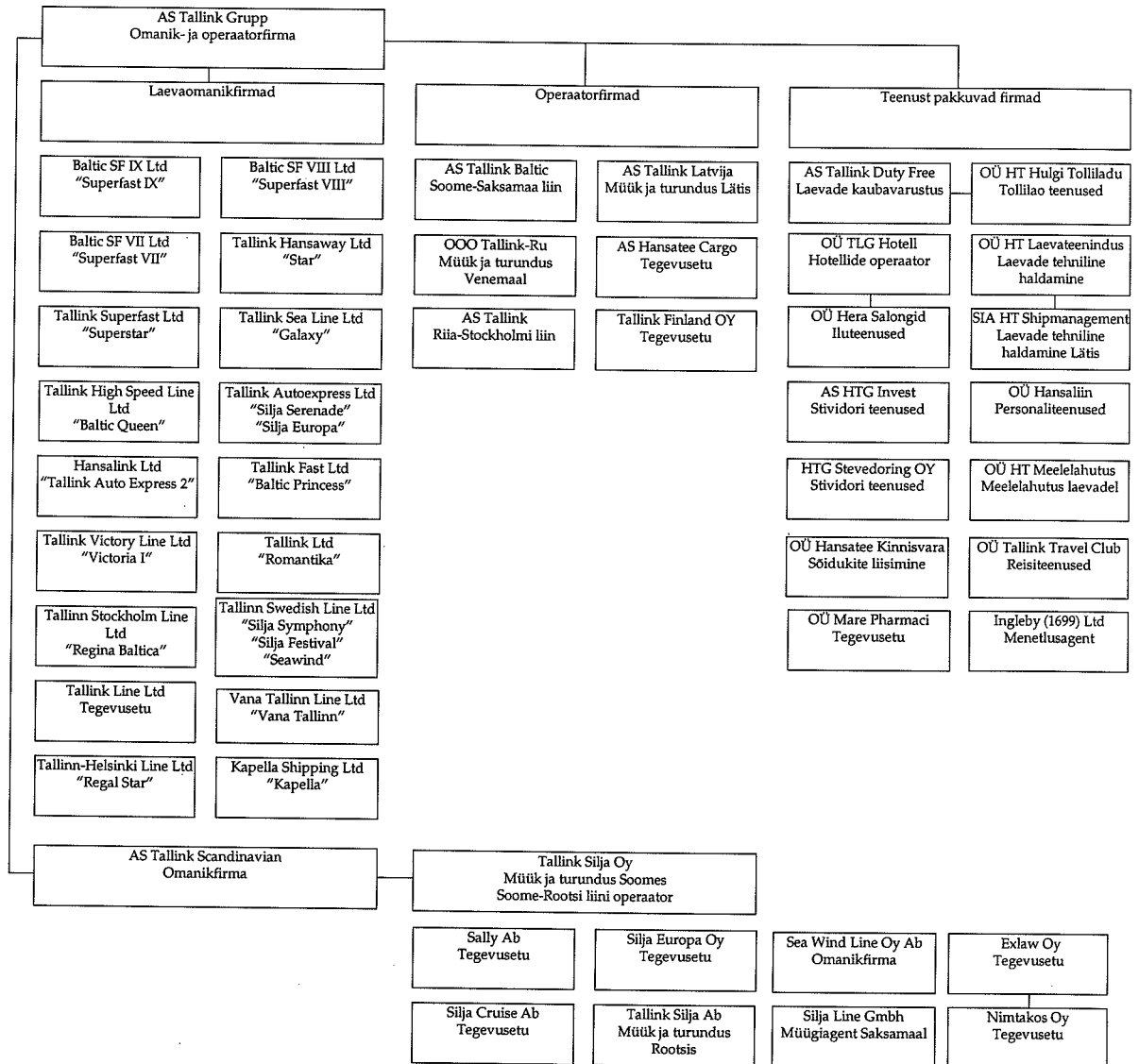
KONTSERNI STRUKTUUR

Aruandekuupäeva seisuga kuulus Kontserni 50 äriühingut. Enamus tütarettevõtteid kuuluvad sajaprotsendiliselt AS-ile Tallink Grupp.

Kontserni Rootsi äriühingud SeaWind Line Ab ja Tallink Sverige Ab ühendati Rootsis äriühinguga Tallink Silja Ab. Kontserni Eesti äriühingud OÜ TLG Meedia, OÜ TDF Kommerts, AS V.S. & I ja Silja Line Eesti AS ühinesid teiste Kontserni äriühingutega. Likvideeriti järgmised Kontserni äriühingud: Eff-Shipping Ltd, EffJohn International ja Suomen Jakelutiet Oy. Eelpool kirjeldatud toimingud olid suunatud Kontserni struktuuri lihtsustamisele ega mõjutanud Kontserni tegevust ja majandustulemusi.

Pärast bilansipäeva asutas Kontsern sajaprotsendiliselt enesele kuuluva tütarühingu SIA TLG Hotel Latvia, mis hakkab opereerima Riias 2010. aastal avatavat hotelli.

Järgnev tabel kajastab Kontserni struktuuri aruandekuupäeval:



Kontsern omab ka:

- 34% AS-ist Tallink Takso

PERSONAL

Seisuga 31. august 2009 oli Kontsernis 6 767 töötajat (31. augustil 2008 – 6 890 töötajat).

	12 kuu keskmine			Majandusaasta lõpu seisuga		
	2008/2009	2007/2008	Muutuse %	31.08.2009	31.08.2008	Muutuse %
Maismaal kokku	1 610	1 611	-0,1%	1 639	1 721	-4,8%
<i>Eesti</i>	783	750	4,4%	762	778	-2,1%
<i>Soome</i>	556	597	-6,9%	564	654	-13,8%
<i>Rootsi</i>	194	200	-3,0%	233	219	6,4%
<i>Läti</i>	52	40	30,0%	55	45	22,2%
<i>Saksamaa</i>	19	18	5,6%	19	19	0,0%
<i>Venemaa</i>	6	6	0,0%	6	6	0,0%
Laevadel	4 734	4 579	3,4%	4 648	4 665	-0,4%
Hotellides*	509	374	36,1%	480	504	-4,8%
Kokku	6 853	6 564	4,4%	6 767	6 890	-1,8%

* Hotellipersonal ei ole arvestatud „Maismaal kokku“ personali hulka.

2008/2009 majandusaastal kasvasid äritegevuse personalikulud 5% võrra, ulatudes 1 862,4 miljoni kroonini (119,0 miljoni euroni). Kulude kasvu põhjuseks olid varem kokkulepitud palgatõus ning tegevuse laiendamisest tulenenud laevapersonali kasv. Kulude kasv jäi siiski minimaalseks tänu personali üha paremale sesoonsele optimeerimisele. Maismaal hõivatud töötajate arvu vähendamise ning maismaapersonali palkade alandamise tulemusel langesid administratsiooni- ja turundustöötajate personalikulud 88,8 miljoni krooni (5,7 miljoni euro) ehk 11% võrra. Kokku oli Kontserni personalikulude tõus vaid 0,1%, ulatudes 2 566,7 miljoni kroonini (164,0 miljoni euroni).

AKTSIAD JA AKTSIONÄRID

31. augustil 2009 oli AS-il Tallink Grupp käibel kokku 673 817 040 aktsiat. 2008/2009 majandusaasta jooksul aktsiakapitali osas muutusi ei toimunud.

Kõik aktsiad on ühte liiki ning iga aktsia annab aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Aktsia nimiväärtus on 10 krooni (0,639 eurot). Eelisaktsiaid ega erinevate õigustega aktsiaid emiteeritud pole. Vastavalt AS-i Tallink Grupp põhikirjale on aktsiad vabalt võõrandatavad. AS-i Tallink Grupp aktsiate ostuks ega müügiks pole tarvis luba.

Ajavahemikus detsembrist 2007 kuni jaanuarini 2008 ostis Kontsern tagasi 3 935 000 omaaktsiat, mis moodustab 0,584% kogu aktsiakapitalist.

29. jaanuaril 2008 toimunud AS-i Tallink Grupp aktsionäride üldkoosolek määras muuhulgas kindlaks aktsiaoptsoonide kava põhitingimused ning andis loa omaaktsiate soetamiseks. Maksimaalselt tohib omaaktsiaid soetada kuni 10% ulatuses kogu aktsiakapitalist ning ühe aktsia eest ei tohi maksta enam kui ostupäeva kõrgeim turuhind. Alates 29. jaanuarist 2008 ei ole omaaktsiaid tagasi ostetud. Kontsern ei ole ka väljastanud aktsiaoptsoone.

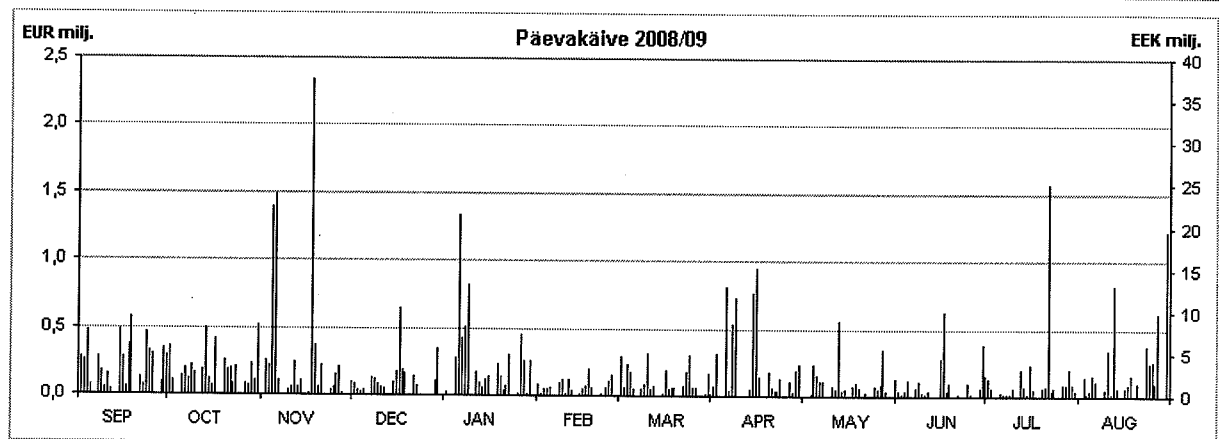
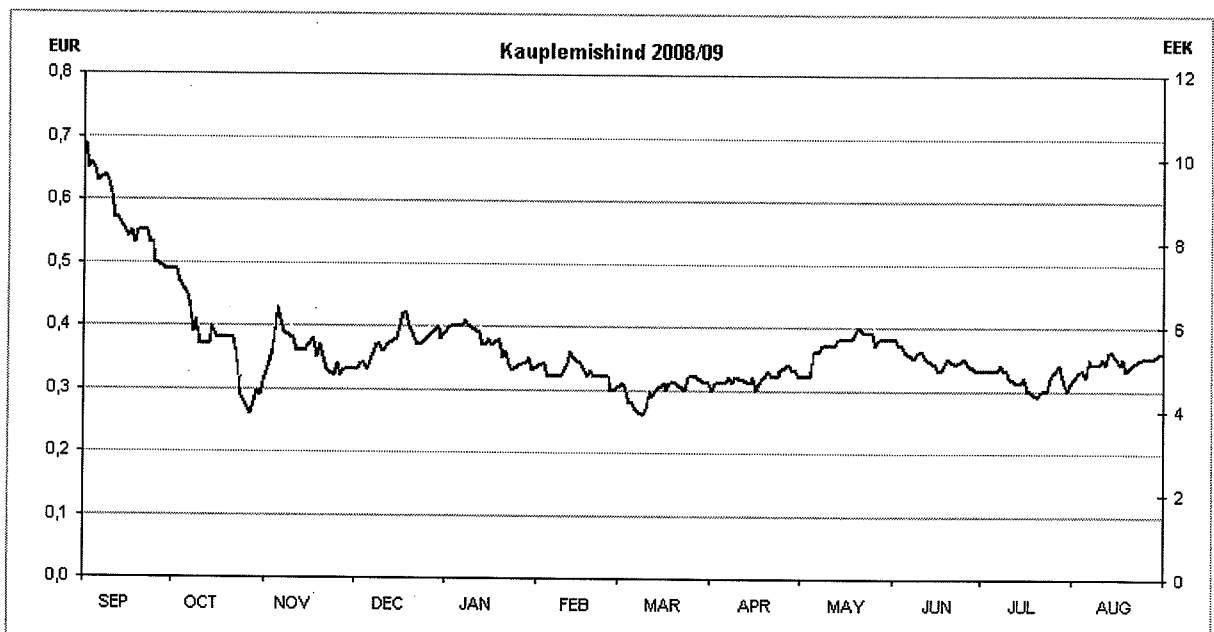
AS-i Tallink Grupp juhatusel puudub õigus uusi aktsiaid emitteerida. Vastavalt 26. jaanuaril 2009 toimunud AS-i Tallink Grupp aktsionäride üldkoosoleku otsusele on AS-i Tallink Grupp nõukogul õigus kahe aasta jooksul alates 1. märtsist 2009 suurendada AS-i Tallink Grupp aktsiakapitali kuni 400 miljonit krooni (25,6 miljonit eurot). Seejärel kujunev maksimaalne aktsiakapital ei tohi ületada 7138 miljonit krooni (456,2 miljonit eurot). Aruandekuupäevaks ei olnud nõukogu talle antud õigust kasutanud.

KAUPELMINE

AS-i Tallink Grupp aktsiatega kaubeldakse NASDAQ OMX Tallinna Börsil. Kontserni aktsiate sümbol börsil on TAL1T (REUTERS: TAL1T.TL, BLOOMBERG: TAL1T ET).

2008/2009 majandusaasta jooksul tehti Tallinna Börsil tehinguid 131 824 854 AS-i Tallink Grupp aktsiaga. Tallinna Börsi kõrgeim päeva keskmine aktsiahind oli 10,95 krooni (0,70 eurot) ja madalaim päeva keskmine aktsiahind oli 4,22 krooni (0,27 eurot). 2008/2009 majandusaasta kaalutud keskmine aktsiahind oli 5,77 krooni (0,37 eurot). Kontserni aktsiate kauplemise keskmine päevakäive Tallinna Börsil oli 3,1 miljonit krooni (0,2 miljonit eurot).

Järgnev tabel annab ülevaate Kontserni aktsia hinna liikumistest Tallina Börsil alates 1. septembrist 2008 kuni 31. augustini 2009.



Järgnev tabel kajastab aktsiakapitali jaotust omatud aktsiate arvu järgi 31. augustil 2009:

Osaluse suurus	Aktsionäride arv	Aktsionäride %	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
1 - 99	600	4,93%	27 840	0,00%
100 - 999	3 580	29,42%	1 664 347	0,25%
1 000 - 9 999	7 125	58,55%	14 572 848	2,16%
10 000 – 99 999	735	6,04%	17 410 398	2,58%
100 000 – 999 999	91	0,75%	27 294 622	4,05%
1 000 000 – 9 999 999	32	0,26%	91 042 453	13,51%
10 000 000 +	7	0,06%	521 804 532	77,44%
KOKKU	12 170	100,00%	673 817 040	100,00%

Seisuga 31. august 2009 kuulus 6,5% Kontserni aktsiatest füüsilistele isikutele.

Järgnev tabel kajastab Kontserni kümnet suurimat aktsionäri 31. augustil 2009:

Aktsionär	Aktsiate arv	%
INFORTAR AS	269 576 164	40,01%
ING LUXEMBOURG S.A.	67 850 776	10,07%
NORDEA BANK FINLAND PLC/ NON-RESIDENT LEGAL ENTITIES	66 335 580	9,84%
CITIGROUP VENTURE CAPITAL INTERNATIONAL JERSEY LIMITED	49 231 000	7,31%
STATE STREET BANK AND TRUST OMNIBUS ACCOUNT A FUND NO OM01	41 616 357	6,18%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB CLIENTS	15 594 655	2,31%
JP MORGAN CHASE BANK/ITS LONDON CLIENT'S ACCOUNT VANGUARD MARKETING CORPORATION	11 600 000	1,72%
FIREBIRD REPUBLICS FUND LTD	8 283 788	1,23%
BNYM / ING BANK SLASKI AC LM AKCJI FIO	8 105 000	1,20%
FIREBIRD AVRORA FUND, LTD.	7 444 654	1,10%

AKTSIONÄRIDE LEPING

Kontserni suuremad aktsionärid sõlmisid 2006. aasta augustis aktsionäride lepingu. Selle põhitingimused on avalikustatud Kontserni Interneti kodulehel. Muuhulgas sätestatakse lepingus, et lepingu pooled ja iga AS-i Tallink Grupp aktsionär jäävad oma otsustes sõltumatuks ning et nendepoolne hääle- või muude õiguste teostamine ei tohi olla lepinguga või muul viisil otseselt ega kaudselt piiratud selliselt, et neil ei oleks võimalik oma vastavaid õigusi teostada viisil, mis nende endi hinnangul on parimal kujul kooskõlas Eesti seadustest, Tallinna Börsi reglemendist või Heast Ühingujuhtimise Tavast tulenevate kohustustega.

ÜLEVÕTUPAKKUMISED

Kontsern ei ole sõlminud juhtkonnaga ega töötajatega kokkuleppeid, mis sisaldaksid hüvitiste sätteid ülevõtupakkumiste korral.

DIVIDENDID

Kontserni märkimisväärse laienemise ja tugeva kasvu põhjused peituvad viimase aja olulistes investeeringutes. Investeeringute toetamise eesmärgil ei ole välja makstud dividende ning kasum on reinvesteeritud. Selle tagajärjeks on tugev omakapital. Lisaks on Kontserni põhimõtteks tugeva kapitalibaasi hoidmine eesmärgiga säilitada usaldusväärsus investorite, võlausaldajate ja turu silmis ning tagada ettevõtte jätkusuutlik areng.

2007/2008 majandusaasta eest dividende ei makstud. 2008/2009 majandusaastal oli juhtkonna põhimõtteks jätkuvalt seada esiplaanile investeringud ning pangalaenude plaanipärane tagasimaksmine.

Majanduslangus ja üldine ebakindlus sunnivad juhtkonda enam tähelepanu pöörama tõrgeteta jätkuva tegevuse tagamisele. Bilansipäeva seisuga oli likviidsus madalam kui tavaliselt enne madalhooaja algust. Seetõttu leppis Kontsern rahvusvaheliste kreditoridega kokku vähendada laenude tagasimakseid järgmise kahe majandusaasta jooksul umbes 940 miljoni krooni (60 miljoni euro) võrra aastas. Tagasimaksete ümberstruktureerimine vähendab märkimisväärselt Kontserni likviidsusriske ning annab Kontsernile enam paindlikkust ettevõtte praeguste ja tulevaste vajaduste rahuldamiseks ning piisava käibekapitali tagamiseks. Ühtlasi lepidi kokku, et Kontsern peab laenude tagasimakseid kõrgeimaks prioriteediks ning dividendide maksmist tuleb võlausaldajatega kooskõlastada seni, kuni ümberstruktureerimisega edasilükatud summad on tasutud.

Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekul ettepaneku kasumit mitte jaotada ja dividende mitte maksta.

HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA ARUANNE

Käesolev aruanne on koostatud vastavuses Eesti raamatupidamise seadusega ning annab ülevaate AS-i Tallink Grupp juhtimisest ning juhtimise vastavusest NASDAQ OMX Tallinna Börsi Heale Ühingujuhtimise Tavale (HÜT). Kontsern järgib Head Ühingujuhtimise Tava, juhul kui käesolevas aruandes pole märgitud teisiti.

ORGANISATSIOON JA JUHTIMINE

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

AKTSIONÄRIDE ÜLDKOOSOLEK

Aktsionäride üldkoosolek on äriühingu kõrgeim juhtimisorgan. Üldkoosoleku esmased ülesanded on majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine, nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine, audiitorite määramine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, põhikirjas muudatuste tegemine ning muud seadusega üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine. Seadus lubab põhikirja muuta vaid aktsionäride üldkoosolekul. Põhikirja muutmiseks on vaja vähemalt 2/3 koosolekul osalenud aktsionäride häältest.

Igal aktsionäril või tema poolt kirjalikult volitatud esindajal on õigus osaleda aktsionäride üldkoosolekul, arutada päevakorda esitatud teemasid, esitada küsimusi ning teha ettepanekuid.

Nii korralise kui erakorralise üldkoosoleku kokkukutsumise teate avaldab Kontsern vähemalt kolm nädalat enne koosoleku toimumist. Teade avaldatakse üleriigilise levikuga päevalehes, samuti börsiinfo edastamise süsteemi kaudu ning Kontserni Interneti kodulehel www.tallink.com. Teates märgitakse koosoleku toimumise koht.

Koosoleku päevakord, juhatuse ettepanekud, otsuste eelnõud, kommentaarid ja muud asjakohased materjalid tehakse aktsionäridele kättesaadavaks enne üldkoosolekut äriühingu Interneti kodulehel ja börsiinfo edastamise süsteemi kaudu. Enne üldkoosoleku toimumist saavad aktsionärid esitada küsimusi, saates need elektronposti aadressile info@tallink.ee.

Äriühing ei ole võimaldanud aktsionäride üldkoosoleku jälgimist ning sellel osalemist elektrooniliste kanalite kaudu, kuna selleks on seni puudunud vajadus (HÜT 1.3.3).

Aruandeperioodi jooksul toimus AS-i Tallink Grupp korraline aktsionäride üldkoosolek 26. jaanuaril 2009. Koosolekul osalesid juhatuse liikmed Enn Pant, Andres Hunt, Keijo Mehtonen ja Lembit Kitter. Nõukogu liikmetest olid kohal Toivo Ninnas, Kustaa Äimä, Ain Hanschmidt, Eve Pant ja Kalev Järvelill. Samuti osales äriühingu audiitor Andres Root. Koosolekut juhatas Aare Raig. Koosolekut peeti eesti keeles. Aktsionäride üldkoosolekul oli esindatud 395 688 380 häält ehk 58,72% kõigist häältest.

Aktsionäride üldkoosolekul ei viibinud muude töökohustuste tõttu nõukogu liige Sunil Kumar Nair (HÜT 1.3.2).

2008/2009 majandusaastal ei toimunud erakorralisi aktsionäride üldkoosolekuid.

NÕUKOGU

Nõukogul on aktsiaseltsis järelevalve ja laiemas plaanis juhtimise roll. Selleks teostab nõukogu järelevalvet aktsiaseltsi juhatuse tegevuse üle ning planeerib äriühingu äritegevust, tegutsedes aktsionäride parimates huvides. 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 liikme valimiseks on vajalik tema kirjalik nõusolek.

Üldkoosoleku otsusel võib üldkoosoleku valitud nõukogu liikme sõltumata põhjusest tagasi kutsuda. Nõukogu liikme enne volituste tähtaja lõppu tagasikutsumise otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häälest. Nõukogu liige võib nõukogust tagasi astuda sõltumata põhjusest, teatades sellest üldkoosolekule.

Nõukogu teostab järelevalvet äriühingu juhtimise ning tema tegevuse nõuetekohase korraldamise üle. 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 Ashwin Roy ja hr Kalev Järvelill. Nõukogu liikmetel on piisavad teadmised ja kogemused nõukogu liikme ülesannete, seaduste ja Hea Ühingujuhtimise Tava täitmiseks.

Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui üks kord kolme kuu jooksul. 2008/2009 majandusaastal kogunes nõukogu kaheksa korda. Arutati äriühingu tegevust, arengut, strateegiaid, seatud eesmärkide täitmist ning eelarvet.

Nõukogu liikmed hoiduvad huvide konfliktidest ning järgivad konkurentsikeelu nõudeid. Nõukogu ja juhatus töötavad tihedasti koos äriühingu ja selle aktsionäride parimates huvides, tegutsedes vastavalt põhikirjale. Infovahetus toimub konfidentsiaalsusnõuete kohaselt.

Nõukogu liikmete tasu suurus otsustati aktsionäride üldkoosolekul 17. jaanuaril 2007. Vastavalt otsusele makstakse nõukogu esimehele 30 000 krooni (1 900 eurot) kuus ning teistele nõukogu liikmetele 25 000 krooni (1 600 eurot) kuus. Nõukogu liikmetele muid soodustusi ei tehta.

Nõukogu liikmete otsene osalus 2008/2009 majandusaasta lõpus:

Toivo Ninnas – 19 200 aktsiat

Eve Pant – 530 000 aktsiat

Ain Hanschmidt – 1 800 000 aktsiat

Lauri Kustaa Äimä – 237 000 aktsiat

Kalev Järvelill – 1 276 800 aktsiat

Ashwin Roy – ei oma aktsiaid

JUHATUS

Juhatus on äriühingu juhtorgan, mille ülesandeks on korraldada tegevjuhtimist, esindada äriühingut suhetes kolmandate isikutega, näiteks sõlmida äriühingu nimel lepinguid. Juhatus on oma otsustes sõltumatu ning lähtub äriühingu aktsionäride parimatest huvidest. Juhatus peab kinni pidama üldkoosoleku otsustest ning nõukogu seaduslikest korraldustest. Juhatus teeb oma parima selleks, et tagada äriühingu tegevuse vastavus seadustele ning äriühingu siseauditi ja riskijuhtimise funktsioonide toimivus.

Juhatus koosneb kolmest kuni seitsmest liikmest. Juhatus liikmed valitakse nõukogu poolt kolmeks aastaks ja juhatus esimehe määrab nõukogu. Juhatus liikmeks valimiseks on vajalik tema nõusolek. Juhatus esimees võib

teha nõukogule ettepaneku juhatuse aseesimehe määramiseks juhatuse liikmete hulgast, kes täidab esimehe kohuseid viimase äraolekul. Äriühingut võib kõigis õigustoimingutes esindada iga juhatuse liige iseseisvalt. Vastavalt seadusele võib nõukogu juhatuse liikme sõltumata põhjusest tagasi kutsuda. Juhatuse liige võib juhatusest tagasi astuda sõltumata põhjusest, teatades sellest nõukogule.

Hetkel on juhatusel neli liiget: hr Enn Pant, kes lisaks juhatuse esimehe ülesannetele tegeleb Kontserni üldise ja strateegilise juhtimisega; hr Andres Hunt – juhatuse aseesimees, kes täidab esimehe kohuseid viimase äraolekul, tegeleb Kontserni müügi- ja marketingiküsimustega ning vastutab ka juriidiliste küsimuste eest; hr Janek Stalmeister, kes valiti juhatuse liikmeks 15.10.2009. a., vastutab finantsküsimuste eest ning korraldab suhteid investoritega; hr Lembit Kitter vastutab Kontserni jooksva tegevuse ja arengu eest. Nõukogu on juhatuse liikmetega sõlminud teenistuslepingud.

2008/2009 majandusaastal maksti Kontserni juhatuse liikmetele kokku tasusid 14,1 miljonit krooni (0,9 miljonit eurot); 2007/2008 majandusaastal oli tasu suuruseks kokku 27,8 miljonit krooni (1,8 miljonit eurot).

Juhatuse liikmete tasu suuruse otsustab vastavalt Heale Ühingujuhtimise Tavale nõukogu. Juhatuse liikmete tasude ja soodustuste individuaalset suurust ei avalikustata, kuna Kontsern usub, et nimetatud detailse informatsiooni avalikustamine ei anna investoritele suurt kasu ega kaalu üles juhatuse liikmetele tundliku privaatse informatsiooni avalikustamisega võimalikku tekitatavat kahju ning ebamugavust. Samuti ei soovi Kontsern sellist informatsiooni avalikustada oma konkurentidele (HÜT 2.2.7).

Juhatuse liikmed hoiduvad huvide konfliktidest ning järgivad konkurentsikeelu nõudeid.

Juhatuse liikmete otsene osalus 2008/2009 majandusaasta lõpus:

Enn Pant – 3 632 413 aktsiat

Keijo Erkki Mehtonen – 3 114 400 aktsiat (ei ole alates 15. oktoobrist 2009 juhatuse liige)

Andres Hunt – 822 000 aktsiat

Lembit Kitter – ei oma aktsiaid

Janek Stalmeister – 20 400 aktsiat

JUHATUSE LIIKMETE VOLITUSED AKTSIAID EMITEERIDA JA TAGASI OSTA

26.01.2009. a. üldkoosoleku otsusega on antud aktsiaseltsile õigus omandada omaaktsiaid alljärgnevatel tingimustel:

- 1) Aktsiaseltsil on viie aasta jooksul üldkoosoleku otsuse vastuvõtmisest õigus omandada oma aktsiaid.
- 2) Aktsiaseltsile kuuluvate aktsiate nimiväärtuste summa ei või ületada 10% aktsiakapitalist.
- 3) Ühe aktsia eest tasutav summa ei või olla suurem, kui aktsia omandamise päeval Tallinna Börsil AS Tallink Grupp aktsia eest tasutud kõrgeim hind.
- 4) Oma aktsiate eest tasutakse varast, mis ületab aktsiakapitali, reservkapitali ja ülekurssi.

Juhatusel ei ole õigust äriühingu aktsiaid emiteerida.

TEABE AVALIKUSTAMINE

Äriühing järgib Head Ühingujuhtimise Tava teabe avaldamise korda ning kohtleb kõiki aktsionäre võrdselt. Kogu avaldatav teave avalikustatakse äriühingu ning Tallinna Börsi Interneti kodulehtedel nii eesti kui inglise keeles.

Investoritega on korraldatud kohtumisi vastavalt vajadusele ning investorite soovidele. Taolistel kohtumistel piirdatakse vaid juba avalikustatud teabega. Äriühing on avaldanud investoritega toimunud tähtsamate kohtumiste ajad ja kohad. Ettevõtte investoritele suunatud presentatsioon on kättesaadav äriühingu Interneti

kodulehel. Kontsern ei täida soovitusi avaldada iga üksiku kohtumise aega ja kohta ega võimalda kõigil Kontserni aktsionäridel neil kohtumistel osaleda, sest see on ebapraktiline ning tehniliselt keeruline korraldada (HÜT 5.6).

FINANTSARUANDLUS JA AUDITEERIMINE

Finantsaruandluse korraldamine ja aruannete koostamine kuulub äriühingu juhatuse pädevusse. Äriühingu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne koostatakse vastavuses rahvusvahelise finantsaruandluse standarditega (IFRSs) ja Eesti õigusaktidega. Äriühing avaldab lisaks majandusaasta aruandele kvartaalseid vahearandeid.

Äriühingu majandusaasta aruanne auditeeritakse ning seejärel kiidetakse heaks nõukogu poolt. Majandusaasta aruanne koos nõukogu kirjaliku aruandega esitatakse aktsionäride üldkoosolekule kinnitamiseks.

OLULIST OSALUST OMAVAD AKTSIONÄRID

Infortar AS	269 576 164 aktsiat	40,01%
ING Luxembourg S.A.	67 850 776 aktsiat	10,07%

Tehinguid seotud osapooltega käsitletakse allpool, raamatupidamise aastaaruande lisades.

Aktsionäride üldkoosoleku teates tuuakse ära audiitori kandidaadi nimi. Äriühing peab kinni audiitorite rotatsiooni nõudest. Audiitorile makstava tasu suurus sätestatakse äriühingu ja audiitori vahelises lepingus, mis sisaldab ka audiitori ülesannete loetelu.

Äriühingule teadaolevalt on audiitorid täitnud enesele võetud lepingulised kohustused ning auditeerinud äriühingut vastavalt rahvusvahelistele audiitorkontrolli standarditele.

2008/2009 majandusaasta raamatupidamise aastaaruande audiitoriks on KPMG Baltics.

OHUTUS JA TURVALISUS

Inimeste, keskkonna ja vara kaitsmine on Kontserni tegevuses alati esikohal. Tallinki meresõiduohutuse korralduse süsteem on kooskõlas meresõiduohutuse korraldamise rahvusvahelise koodeksi (ISM), Rahvusvahelise laevade ja sadamarajatiste turvalisuse koodeksi (ISPS) ja ISO 14001 keskkonnajuhtimise standardi nõuetega selleks, et tagada laevade ja maismaateenistuste nõuetekohane tegevus, vältida õnnetusi, inimeste kaotust ja merekeskkonnale tekitatavat kahju. Tallinki meresõiduohutuse korralduse süsteemi auditeerib nii Lloyds Register kui ka Veeteede Ametid Eestis, Rootsis, Lätis ja Soomes.

Kontserni ohutussüsteemidega tagatakse nii ohutu laevasõit kui ka meeskonna ja reisijate ohutus pardal. Meeskonna ohutusalast võimekust arendatakse, kontrollitakse ja praktiseeritakse pidevalt võimudega koostöös läbiviidavate harjutuste ja õppuste käigus. Oskusi arendatakse teadaolevate riskitegurite ja riskivaldkondade väljatoomisega ning nendega seotud protseduuride harjutamisega. Lisaks arendatakse pidevalt meeskonna keskkonnaohutuse alast teadlikkust.

Kontserni meresõiduohutuse korralduse süsteemi eesmärgiks on tagada Rahvusvahelise Mereorganisatsiooni (IMO), veeteede ametite, sertifitseerivate asutuste ja teiste mereorganisatsioonide eeskirjadest ja nõuetest, normidest ja standarditest kinnipidamine.

Laevakaptenid vastutavad ohutuse ja turvalisuse eest Kontserni laevade pardal. Maismaaüksuste ülesandeks on ohutuse ja turvalisuse alase töö järelevalve, toetus ja arendamine.

Kõigil Kontserni alustel on kõrgeimatele ohutusnormidele vastav, alati kasutusvalmis päästevarustus. Siiski on Kontserni tipptasemel meresõidualased oskused ühes maailmaklassi ohutuse ja turvasüsteemidega suunatud sellele, et kunagi ei tekiks olukorda, kus päästevarustuse peaks kasutusse võtma.

ETTEVÕTTE KESKKONNAALANE JA ÜHISKONDLIK VASTUTUS

Kontsern loeb keskkonnakaitse ja keskkonnajuhtimise alase tegevuse oma tähtsaimate prioriteetide hulka. Mere- ja õhukeskkonda tuleb igal viisil säilitada ja kaitsta igasuguse reostuse, sh bürooruumidest lähtuva reostuse eest.

Kontserni laevade hooldus ja eksploatatsioon on kooskõlas rahvusvahelise konventsiooniga merereostuse vältimiseks laevadelt (MARPOL). Nii tagatakse õhu- ja merereostuse hoidmine madalaimal võimalikul tasemel.

Kontserni põhimõtteks on nulltolerants laevadelt merre sattuvale reostusele. Kontserni eesmärgiks on vältida reostust allika juures, tagades seda rangete ohutusnormide ning kõrge keskkonnateadlikkuse ja kõikide kohaldatavate seaduste ja konventsioonide täitmise abil nii maal kui merel. Lisaks kohustub Kontsern pidevalt täiendama selle eesmärgi täitmist tagada aitavaid meetodeid, sh kasutama jäätmeteket miinimumini viivaid seadmeid ja praktikaid.

Valik Kontserni ettevõtetele omistatud rahvusvahelisi sertifikaate:

- ISO 14001:2004 environmental certificate - Lloyds Register (keskkonnasertifikaat)
- MARPOL Sewage Pollution Prevention Certificate (laeva reovee puhastuskorralduse sertifikaat)
- MARPOL Air Pollution Prevention Certificate (õhureostuse vältimise sertifikaat)
- IAFS International Anti-Fouling System Certificate (rahvusvaheline veeorganismide tõrje süsteemi tunnistus)

- MARPOL Oil Pollution Prevention Certificate (naftareostuse vältimise sertifikaat)
- Document of Compliance for Anti-fouling System (veeorganismide tõrje süsteemi nõuetele vastavuse tunnistus)
- MARPOL Garbage Pollution Prevention Attestation (jäätmereostuse vältimise tõend)
- Nõuetele vastavuse tunnistus - Lloyds Register
- Nõuetele vastavuse tunnistus – Eesti Veeteede Amet
- Nõuetele vastavuse tunnistus – Soome Veeteede Amet
- Nõuetele vastavuse tunnistus – Rootsi Veeteede Amet
- Nõuetele vastavuse tunnistus – Läti Veeteede Amet

Suure maksumaksjana Eestis, Soomes ja Rootsis leiab Kontsern, et finantsedu tagab vaid vastutustundlik ja säästev areng. Sestap annab Kontsern igal aastal olulise osa oma edust tagasi ühiskonnale ja keskkonnale, kus tegutsetakse.

Kontserni üksused osalevad aktiivselt paljude ühiskondlike algatuste ja ettevõtmiste, eriti aga noorte- ja spordiorganisatsioonide toetamisel. Töötajate arvu poolest suurimate Eesti ettevõtete hulka kuuluvana on Kontserni üheks sihiks alati olnud ergutada oma töötajaid osalema kodanikuühiskonna ja keskkonna hüvangule suunatud ettevõtmistes.

Kontsern toetab ja sponsoreerib paljusid valdkondi, enim tähtsaks kõigis riikides, kus Tallinki ettevõtted tegutsevad, peetakse keskkonda, lapsi ja noori ning sporti.

Kontserni tegevust ja poliitikaid käsitletakse põhjalikumalt ettevõtte keskkonnavalase ja ühiskondliku vastutuse aruandes.

TULEVIKUVÄLJAVAATED

Kontsern on astunud uude arenguetappi. Märkimisväärne investeeringute kava jõudis lõpule viimase kruisilaeva Baltic Queen liiniletulekuga. Nüüd on Kontserni prioriteetideks tehtud investeeringute tulemuste realiseerimine ning laenude tagasimaksmine. Samuti on esmatähtis ülesanne parandada hetkel mitte väga edukal Soome-Saksamaa liinil opereerivate laevade tulemit. Kontserni tegevuse efektiivsuse parandamiseks otsib juhtkond aktiivselt võimalusi vanade ja praegu mitte kasutusel olevate aluste väljarendamiseks või müügiks. Kontserni tegevusele lisab jätkuvalt ebakindlust klientide kulutamistavade muutumine ning lühenenud laevapiletite eelbroneeringute periood, mis raskendab laevade täituvuse prognoosimist. Kontsern on järgmiseks majandusaastaks maandanud umbes 10% nii kütusehinna riskist kui ka euro/Rootsi krooni vahetuskursi riskist. Eesmärgiks on maandatavat osa veelgi suurendada. Siiski võivad märkimisväärsed muutused toorainehindades ja valuutakurssides kaudselt mõjutada klientide ja turuosaliste üldist käitumist ettearvamatul moel.

Kasvanud reisijateveomahud on loonud Kontsernile tugeva aluse tulemuste parandamiseks. Kontsern on oma moodsaima laevastikuga piirkonnas jätkuvalt tugev turuliider. Kontserni 2009/2010 majandusaasta eesmärgiks on puhaskasum.

JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

Juhatus kinnitab, et oma parima teadmise kohaselt kajastab AS-i Tallink Grupp 2008/2009 majandusaasta tegevusaruanne õigesti ja õiglaselt kontserni arengut, majandustulemusi ja finantsseisundit ning annab ülevaate peamistest riskidest ja ebaselgustest.



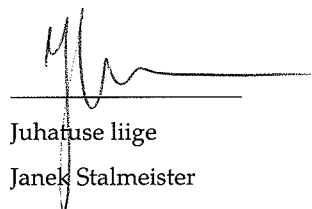
Juhatusesimees
Enn Pant



Juhatusesimees
Andres Hunt



Juhatuseliige
Lembit Kitter



Juhatuseliige
Janek Stalmeister

Tallinn, 18.12.2009

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE
AASTAARUANDELE

Käesolevaga võtame vastutuse AS-i Tallink Grupp (edaspidi „emaettevõtte“) ja selle tütarettevõtete (edaspidi koos kui „Kontsern“) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande 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 aastaaruande kinnitamisest vähemalt järgmise aasta jooksul jätkuvalt tegutsev kontsern.



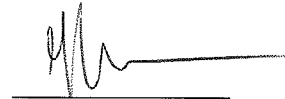
Juhatuse esimees
Enn Pant



Juhatuse aseesimees
Andres Hunt



Juhatuse liige
Lembit Kitter



Juhatuse liige
Janek Stalmeister

Tallinn, 18.12.2009

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.12.09.....

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

KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

31. augustil lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes		Lisad
	2009	2008	2009	2008	
	(Korrigeeritud)		(Korrigeeritud)		
Müügitulu	12 389 960	12 295 967	791 863	785 855	5
Müüdud kaupade ja teenuste kulu	-9 812 048	-9 729 085	-627 104	-621 802	6
Brutokasum	2 577 912	2 566 882	164 759	164 053	
Turustuskulud	-803 090	-850 988	-51 327	-54 388	6
Halduskulud	-774 599	-889 377	-49 506	-56 841	6
Muud äritulud	5 579	199 467	356	12 748	
Muud ärikulud	-8 513	-18 352	-544	-1 173	
Kasum äritegevusest	997 289	1 007 632	63 738	64 399	
Finantstulud	5 428	143 124	347	9 147	6
Finantskulud	-1 145 926	-933 332	-73 238	-59 650	6
Kahjumi osa sidusettevõtetest	-7 560	-3 060	-483	-196	13
Kasum/kahjum enne tulumaksu	-150 769	214 364	-9 636	13 700	5
Tulumaks	22 856	89 564	1 461	5 724	7
Aruandeaasta puhaskasum/-kahjum	-127 913	303 928	-8 175	19 424	5
Sealhulgas:					
Emaettevõtte omanike osa puhaskasumist/-kahjumist	-127 913	303 928	-8 175	19 424	
Tava- ja lahustatud aktsiakasum (kroonides/eurodes ühe aktsia kohta)	-0,19	0,45	-0,01	0,03	8

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kirjaplov.....18.12.09.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD BILANSS

31. augusti seisuga	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes		Lisad
	2009	2008	2009	2008	
	(Korrigeeritud)		(Korrigeeritud)		
VARAD					
Käibevara					
Raha ja raha ekvivalendid	782 043	1 043 785	49 982	66 710	9
Nõuded	797 762	1 177 342	50 986	75 246	10
Ettemaksed	179 892	111 522	11 497	7 127	11
Derivatiivid	6 493	51 884	415	3 316	26
Varud	297 527	358 480	19 015	22 911	12
	2 063 717	2 743 013	131 895	175 310	
Põhivara					
Investeeringud sidusettevõtetesse	0	2 222	0	142	13
Muud finantsvarad ja ettemaksed	7 664	7 700	490	492	14
Edasilükkunud tulumaksuvara	207 455	199 851	13 259	12 773	7
Kinnisvarainvesteering	4 694	4 694	300	300	15
Materiaalne põhivara	27 049 393	25 518 298	1 728 771	1 630 917	16
Immateriaalne põhivara	1 134 738	1 226 023	72 523	78 357	17
	28 403 944	26 958 788	1 815 343	1 722 981	
VARAD KOKKU	30 467 661	29 701 801	1 947 238	1 898 291	5
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL					
Lühiajalised kohustused					
Intressikandvad võlakohustused	1 655 760	2 200 220	105 822	140 620	18
Muud võlad	1 415 762	1 621 711	90 484	103 646	19
Ettemakstud tulud	331 323	343 837	21 175	21 975	20
Derivatiivid	179 842	5 351	11 494	342	26
	3 582 687	4 171 119	228 975	266 583	
Pikaajalised kohustused					
Intressikandvad võlakohustused	16 827 627	15 324 355	1 075 482	979 405	18
Edasilükkunud tulumaksukohustus	0	16 147	0	1 032	7
Muud kohustused	1 330	1 643	85	105	21
	16 828 957	15 342 145	1 075 567	980 542	
Kohustused kokku	20 411 644	19 513 264	1 304 542	1 247 125	5
Omakapital					
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital					
Aktsiakapital	6 738 170	6 738 170	430 648	430 648	22
Ülekurss	9 999	9 999	639	639	22
Reservid	1 124 409	1 151 071	71 862	73 566	22
Jaotamata kasum	2 183 439	2 289 297	139 547	146 313	
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	10 056 017	10 188 537	642 696	651 166	
Omakapital kokku	10 056 017	10 188 537	642 696	651 166	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	30 467 661	29 701 801	1 947 238	1 898 291	

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev..... 18.12.09
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

31. augustil lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes		Lisad
	2009	2008	2009	2008	
Rahavood äritegevusest					
Aruandeaasta puhaskasum/-kahjum	-127 913	303 928	-8 175	19 424	
Korrigeerimised:	2 190 985	1 661 987	140 029	106 221	
Amortisatsioon	1 094 311	964 266	69 939	61 628	16, 17
Kasum põhivara müügist	-1 203	-19 344	-77	-1 236	
Puhas intressikulu	815 809	903 715	52 140	57 758	6
Netokulu derivatiividest	301 523	-107 097	19 271	-6 844	6
Kahjum sidusettevõtetest kapitaliosaluse meetodil	7 560	3 060	483	195	13
Investeeringis- ja finantseerimistegevusega seotud kasum/kahjum valuutakursi muutusest	-4 159	-184	-266	-12	
Tulumaks	-22 856	-82 429	-1 461	-5 268	7
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksetega seotud muutused	305 233	-339 402	19 508	-21 692	
Varude muutused	60 953	-85 110	3 896	-5 439	
Äritegevusega seotud kohustuste muutused	-149 508	172 427	-9 555	11 020	
Makstud tulumaks	-493	-1 800	-32	-115	
	2 279 257	1 712 030	145 671	109 419	
Rahavood investeerimistegevusest					
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine	-2 549 838	-4 240 289	-162 964	-271 004	16, 17
Laekumised materiaalse põhivara müügist	16 895	453 242	1 080	28 967	
Laekumised sidusettevõtete müügist	782	0	50	0	13
Laekumised/maksud derivatiividest	-62 514	45 879	-3 995	2 933	
Tütarettevõtete soetamine, miinus soetatud raha	0	1 885	0	120	4
Sidusettevõtete soetamine	-6 120	-2 040	-391	-130	13
Saadud intressid	5 804	11 511	371	736	
	-2 594 991	-3 729 812	-165 849	-238 378	
Rahavood finantseerimistegevusest					
Omaaktsiate tagasiostmine	0	-65 132	0	-4 163	8
Laekumised laenudest	2 427 151	3 756 212	155 123	240 066	
Laenude ja võlakirjade tagasimaksud	-1 699 493	-1 518 433	-108 618	-97 045	
Kasutatud arvelduskrediidi muutus	204 199	443 199	13 051	28 325	18
Kapitalirendi põhimaksete tasumine	-6 619	-14 855	-423	-949	
Makstud intressid	-871 246	-843 033	-55 683	-53 880	
	53 992	1 757 958	3 450	112 354	
RAHAVOOD KOKKU	-261 742	-259 824	-16 728	-16 605	
Raha ja raha ekvivalendid:					
- perioodi alguses	1 043 785	1 303 609	66 710	83 315	
- suurenemine / vähenemine	-261 742	-259 824	-16 728	-16 605	
- perioodi lõpus	782 043	1 043 785	49 982	66 710	9

Initialed for identification purposes only

Alikirjastatud identifitseerimiseks

Date/kirjastatud.....18-12-09.....

Signature/alkiri.....

KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

31. augustil lõppenud aasta kohta, tuhandetes kroonides

	Aktia- kapital ¹	Üle- kurs ¹	Kursi- vahede reserv	Laevade ümber- hindluse reserv ²	Riski- maandamise instrumentide ümber- hindluse reserv	Kohustuslik reserv	Oma- aktsiate reserv	Jaotamata kasum	Emattevõtte omanikele kuuluv omakapital	Oma- kapital kokku
31. august 2007	6 738 170	9 999	412	1 100 869	0	101 710	0	2 183 777	10 134 937	10 134 937
IFRIC 13 kohaldamine	0	0	0	0	0	0	0	-191 037	-191 037	-191 037
31. august 2007 (korrigeeritud)	6 738 170	9 999	412	1 100 869	0	101 710	0	1 992 740	9 943 900	9 943 900
Soetatud omaaktsiad	0	0	0	0	0	0	-65 132	0	-65 132	-65 132
Kasumi jaotamine	0	0	0	0	0	52 465	0	-52 465	0	0
Edasilükkunud tulemaks ümberarvutus	0	0	0	0	0	0	0	7 135	7 135	7 135
Siire ümberhindluse reservist	0	0	0	-37 959	0	0	0	37 959	0	0
Valuutakursi muutused	0	0	-1 294	0	0	0	0	0	-1 294	-1 294
Oise omakapitali koosseisus kajastatud tulud ja kulud kokku	0	0	-1 294	-37 959	0	0	0	45 094	5 841	5 841
2007/2008 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	0	303 928	303 928	303 928
Majandusaasta tulud ja kulud kokku	0	0	-1 294	-37 959	0	0	0	349 022	309 769	309 769
31. august 2008	6 738 170	9 999	-882	1 062 910	0	154 175	-65 132	2 289 297	10 188 537	10 188 537
Kasumi jaotamine	0	0	0	0	0	15 899	0	-15 899	0	0
Kahjum riskimaandamise instrumentidest	0	0	0	0	-422	0	0	0	-422	-422
Siire ümberhindluse reservist	0	0	0	-37 954	0	0	0	37 954	0	0
Valuutakursi muutused	0	0	-4 185	0	0	0	0	0	-4 185	-4 185
Oise omakapitali koosseisus kajastatud tulud ja kulud kokku	0	0	-4 185	-37 954	-422	0	0	37 954	-4 607	-4 607
2008/2009 majandusaasta puhaskehjum	0	0	0	0	0	0	0	-127 913	-127 913	-127 913
Majandusaasta tulud ja kulud kokku	0	0	-4 185	-37 954	-422	0	0	-89 959	-132 520	-132 520
31. august 2009	6 738 170	9 999	-5 067	1 024 956	-422	170 074	-65 132	2 183 439	10 056 017	10 056 017

¹ Täiendav informatsioon esitatud lisas 22 "Aktiakapital ja reservid"² Täiendav informatsioon esitatud lisas 16 "Materiaalne põhivara" ja lisas 22 "Aktiakapital ja reservid"

Intended for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kriipsiv..... 18.12.09
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

31. augustil lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes

	Aksia- kapital ¹	Üle- kurs ¹	Kursi- vahede reserv	Laevade ümber- hindluse reserv ²	Riski- maandamise instrumentide		Oma- reserv	Oma- reserv	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	Oma- kapital kokku
					ümber- hindluse reserv	Kohustuslik reserv					
31. august 2007	430 648	639	27	70 358	0	6 500	0	0	139 569	647 741	647 741
IFRIC 13 kohaldamine	0	0	0	0	0	0	0	0	-12 209	-12 209	-12 209
31. august 2007 (korrigeeritud)	430 648	639	27	70 358	0	6 500	0	0	127 360	635 532	635 532
Soetatud omaaktsiad	0	0	0	0	0	0	0	-4 163	0	-4 163	-4 163
Kasumi jaotamine	0	0	0	0	0	3 353	0	0	-3 353	0	0
Edasitõikunud tulemaksu ümberarvutus	0	0	0	0	0	0	0	0	456	456	456
Süire ümberhindluse reservist	0	0	0	-2 426	0	0	0	0	2 426	0	0
Valuutakursi muutused	0	0	-83	0	0	0	0	0	0	-83	-83
Otse omakapitali koosseisus kajastatud tulud ja kulud kokku	0	0	-83	-2 426	0	0	0	0	2 882	373	373
2007/2008 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	0	0	19 424	19 424	19 424
Majandusaasta tulud ja kulud kokku	0	0	-83	-2 426	0	0	0	0	22 306	19 797	19 797
31. august 2008	430 648	639	-56	67 932	0	9 853	-4 163	0	146 313	651 166	651 166
Kasumi jaotamine	0	0	0	0	0	1 016	0	0	-1 016	0	0
Kahjum riskimaandamise instrumentidest	0	0	0	0	-27	0	0	0	0	-27	-27
Süire ümberhindluse reservist	0	0	0	-2 425	0	0	0	0	2 425	0	0
Valuutakursi muutused	0	0	-268	0	0	0	0	0	0	-268	-268
Otse omakapitali koosseisus kajastatud tulud ja kulud kokku	0	0	-268	-2 425	-27	0	0	0	2 425	-295	-295
2008/2009 majandusaasta puhaskahjum	0	0	0	0	0	0	0	0	-8 175	-8 175	-8 175
Majandusaasta tulud ja kulud kokku	0	0	-268	-2 425	-27	0	0	0	-5 750	-8 470	-8 470
31. august 2009	430 648	639	-324	65 507	-27	10 869	-4 163	0	139 547	642 696	642 696

¹ Täiendav informatsioon esitatud lisas 22 "Aksiakapital ja reservid"² Täiendav informatsioon esitatud lisas 16 "Materiaalne põhivara" ja lisas 22 "Aksiakapital ja reservid"

Intended for identification purposes only
 Allikajastatud identifitseerimiseks
 Date/signatuur..... 18.12.09
 Signature/allikri.....
 KPMG, Tallinn

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

AS-i Tallink Grupp (edaspidi „Emaettevõte”) ja tema tütarettevõtete (edaspidi üheskoos „Kontsern”) 31. augustil 2009 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne allkirjastati juhatuse poolt 18. detsembril 2009.

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 kinnitada ning nõuda uue aruande koostamist.

AS Tallink Grupp on Eestis registreeritud ja Eestis tegutsev aktsiaselts asukohaga Sadama 5/7 Tallinnas. Alates 9. detsembrist 2005 on AS-i Tallink Grupp aktsiad olnud vabalt kaubeldavad Tallinna Börsil.

Kontserni põhitegevusalad on seotud meretranspordiga (reisijate ja kaubavedu). Täpsemalt kirjeldatakse Kontserni põhitegevust lisa 5 "Segmendiaruandlus". Seisuga 31. august 2009 töötas Kontsernis 6 767 inimest (31. august 2008: 6 890).

Initialed for identification purposes only
Allokirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 18.12.09.....
Signature/alkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 2 ARUANDE KOOSTAMISE ALUSED

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kasutades soetusmaksumuse printsiipi, välja arvatud teatud finantsinstrumendid, tuletisinstrumendid, kinnisvarainvesteeringud ja laevad, mida hinnatakse õiglases väärtuses (vt ka lisad 15, 16 ja 26).

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

2.1. Vastavuse kinnitus

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

2.2. Hindamisalused

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kasutades soetusmaksumuse printsiipi, välja arvatud järgmised olulised bilansikirjed:

- Tuletisinstrumente hinnatakse õiglases väärtuses
- Finantsinstrumendid õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatakse õiglases väärtuses
- Müügivalmis finantsvarasid hinnatakse õiglases väärtuses
- Kinnisvarainvesteeringuid hinnatakse õiglases väärtuses
- Laevu hinnatakse õiglases väärtuses

2.3. Arvestusvaluuta ja esitusvaluuta

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud Eesti kroonides (EEK), mis on äriühingu arvestusvaluutaks. Vastavalt Tallinna Börsi nõuetele on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne 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.

2.4. Hinnangute ja otsuste kasutamine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kooskõlas IFRS standarditega peab juhtkond tegema otsuseid, andma hinnanguid ja kaaluma eeldusi, mis mõjutavad arvestuspõhimõtete kohaldamist ning aruandes kajastatud varade, kohustuste, tulude ja kulude summasid. Tegelikud tulemused võivad niisugustest hinnangutest erineda.

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

Finantsinstrumendid – kas tuletisinstrumendid kvalifitseeruvad riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise erireeglite alla

Seisuga 31. august 2009 oli Kontsern sõlminud kaheksa tuletisinstrumentide lepingut (2008: neli lepingut). Kontsern otsustas, et neli intressimääraga seotud tuletisinstrumenti ja üks valuutakursiga seotud tuletisinstrument ei kvalifitseeru rahavoogude riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise reeglite alla. Kolm kütusehinna vahetuslepingut kvalifitseeruvad riskimaandamise arvestuse reeglite alla. Üksikasjalikumalt kirjeldatakse intressivahetuslepinguid ja nendega seotud arvestuspõhimõtteid lisades 26 ja 3.3.

Initialed for identification purposes only
Aidajastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 18.12.09.....
Signature/alkiit.....

Kasutusrent – Kontsern kui rentnik

Seisuga 31. august 2009 oli Kontsern sõlminud rendilepingu nelja hotellihoone (2008: kolme hotellihoone) opereerimiseks. Juhtkond leiab, et rendileandjale jäävad kõik olulised vara omandiõigusega seotud riskid ja hüved, ning Kontsern kui rentnik loeb nimetatud lepingud kasutusrendilepinguiks. Rendilepingute alusel tasumisele kuuluvate miinimumrendimaksete kohta vaata üksikasjalikumalt lisa 23.

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 nüüdsväärtuse arvestamiseks. Firmaväärtuse bilansiline väärtus oli seisuga 31. august 2009 173 148 000 krooni (11 066 000 eurot), 2008: 183 795 000 krooni (11 747 000 eurot). Üksikasjalikumalt käsitletakse firmaväärtust lisa 17.

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 kahjumeid 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.

Materiaalse põhivara ning immateriaalse vara kasuliku eluea määramine

Juhtkond on andnud hinnangu materiaalse põhivara ning immateriaalse vara kasulikule elueale võttes aluseks äritegevuse mahu, vastava ala varasemad kogemused ja tulevikuväljavaated. Lisades 16 ja 17 on avalikustatud juhtkonna seisukoht Kontserni materiaalse põhivara ning immateriaalse vara kasuliku eluea kohta.

Laevade õiglase väärtus

Ümberhindamise eesmärgil määras Kontsern laevade õiglase väärtuse seisuga 31. august 2009. 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. Ümberhindamine sõltub laevade õiglase väärtuse muutustest. Kui laeva õiglase väärtus erineb oluliselt tema bilansilisest väärtusest, kajastatakse uus ümberhindlus. Vt täpsemalt lisa 3.4 ja 16.

2.5. Majandusaasta jooksul kasutusele võetud IFRS standardidIFRIC 13 "Klientide lojaalsusprogrammid"

Kontsern on aruandeaasta jooksul kasutusele võtnud järgmise uue tõlgenduse ning esitanud ka võrdlusandmed. Uue tõlgenduse kasutuselevõtt mõjutas Kontserni omakapitali seisuga 1. september 2007 ja 1. september 2008.

Uute IFRS standardite mõju

Tõlgendus IFRIC 13 "Klientide lojaalsusprogrammid" hõlmab raamatupidamisarvestust ettevõtetes, mis kasutavad klientide lojaalsusprogramme või osalevad muul viisil niisugustes programmides. Tõlgendust

kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algas 1. juulil 2008 või hiljem. Tõlgendust IFRIC 13 kohaldatakse selliste müügitehingute puhul, kus ettevõtte annab klientidele boonuspunkte, mida need saavad täiendavate tingimuste täitmise korral hiljem kasutada tasuta või soodushinnaga kaupade või teenuste soetamiseks.

Tõlgenduse kohaselt peab esialgse müügi kuupäeva seisuga klientidele boonuspunkte andev ettevõtte neid esialgse müügikuupäeva seisuga kajastama eraldi määratletava tulukomponendina, kui tulevaste perioodide tulu 31. augustil 2007 ja 31. augustil 2008 lõppenud majandusaastate tulemusi on vastavalt korrigeeritud. 31. augustil 2007 seisuga koostatud bilansis vähenes omakapital 191 037 000 krooni (12 209 000 euro) võrra ning samavõrra kasvas tulevaste perioodide tulu. 31. augustil 2008 lõppenud majandusaasta kasumiaruandes kahanes müügitulu selle tõttu 14 048 000 krooni (898 000 euro) võrra ning 2008. aasta 31. augusti seisuga koostatud bilansis vähenes omakapital 205 085 000 krooni (13 107 000 euro) võrra ja tulevaste perioodide tulu kasvas 205 085 000 krooni (13 107 000 euro) võrra. Vt. täpsemalt lisa 20.

Tõlgenduse IFRIC 13 mõju on alljärgnev:

Tuhandetes kroonides 31. augustil lõppenud aasta kohta	Algne 2008	Parandus 2008	Korrigeeritud 2008
Müügitulu (lisa 5)	12 310 015	-14 048	12 295 967
Brutokasum	2 580 930	-14 048	2 566 882
Kasum/kahjum enne tulumaksu	228 412	-14 048	214 364
Aruandeaasta puhaskasum/-kahjum	317 976	-14 048	303 928
Tuhandetes eurodes 31. augustil lõppenud aasta kohta	Algne 2008	Parandus 2008	Korrigeeritud 2008
Müügitulu (lisa 5)	786 753	-898	785 855
Brutokasum	164 951	-898	164 053
Kasum/kahjum enne tulumaksu	14 598	-898	13 700
Aruandeaasta puhaskasum/-kahjum	20 322	-898	19 424
Tuhandetes kroonides 31. augusti seisuga	Algne	Parandus	Korrigeeritud
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL	2007	2007	2007
Lühiajalised kohustused			
Ettemakstud tulud	121 008	191 037	312 045
Lühiajalised kohustused kokku	3 784 747	191 037	3 975 784
KOHUSTUSED KOKKU	16 435 960	191 037	16 626 997
OMAKAPITAL			
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital			
Jaotamata kasum	2 183 777	-191 037	1 992 740
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	10 134 937	-191 037	9 943 900
OMAKAPITAL KOKKU	10 134 937	-191 037	9 943 900

Intended for identification purposes only
Aikijästatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 18.12.09
Signature/allkiri..... [Signature]

KPMG Tallinn

Tuhandetes eurodes 31. augusti seisuga	Algne	Parandus	Korrigeeritud
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL	2007	2007	2007
Lühiajalised kohustused			
Ettemakstud tulud	7 734	12 209	19 952
Lühiajalised kohustused kokku	241 889	12 209	254 098
KOHUSTUSED KOKKU	1 050 449	12 209	1 062 658
OMAKAPITAL			
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital			
Jaotamata kasum	139 569	-12 209	127 360
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	647 741	-12 209	635 532
OMAKAPITAL KOKKU	647 741	-12 209	635 532

Tuhandetes kroonides 31. augusti seisuga	Algne	Parandus	Korrigeeritud
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL	2008	2008	2008
Lühiajalised kohustused			
Ettemakstud tulud	138 752	205 085	343 837
Lühiajalised kohustused kokku	3 966 034	205 085	4 171 119
KOHUSTUSED KOKKU	19 308 179	205 085	19 513 264
OMAKAPITAL			
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital			
Jaotamata kasum	2 494 382	-205 085	2 289 297
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	10 393 622	-205 085	10 188 537
OMAKAPITAL KOKKU	10 393 622	-205 085	10 188 537

Tuhandetes eurodes 31. augusti seisuga	Algne	Parandus	Korrigeeritud
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL	2008	2008	2008
Lühiajalised kohustused			
Ettemakstud tulud	8 868	13 107	21 975
Lühiajalised kohustused kokku	253 476	13 107	266 583
KOHUSTUSED KOKKU	1 234 018	13 107	1 247 125
OMAKAPITAL			
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital			
Jaotamata kasum	159 420	-13 107	146 313
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	664 273	-13 107	651 166
OMAKAPITAL KOKKU	664 273	-13 107	651 166

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev..... 13.12.09
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Lisa 3 OLULISEMAD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Kõik Kontserni ettevõtted kohaldasid alljärgnevaid arvestuspõhimõtteid ühetaoliselt kõigi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud perioodide kohta.

3.1. Konsolideerimise alused**Äriühendused**

Äriühenduse kaudu soetatud uued tütarettevõtted kajastatakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes ostumeetodil. Soetusmaksumus jagatakse varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglastele väärtustele omandamise kuupäeva seisuga.

Tütarettevõtted

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, mida vaadeldaval hetkel on võimalik kasutada. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab AS-i Tallink Grupp ja tema tütarettevõtete raamatupidamise aruandeid. 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 finantsaruandis 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.

Vähemusosalus on osa selliste tütarettevõtete kasumist või kahjumist ning netovarast, mis ei kuulu täielikult Kontsernile, ning vähemusosalus kajastatakse konsolideeritud bilansis omakapitali koosseisus eraldi ematettevõtte aktsionäridele kuuluvast omakapitalist.

Investeeringud sidusettevõtetesse

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 strateegiliste finants- ja tegevuspõhimõtete määramiseks on vajalik nende osapoolte ühehääline nõusolek. Investeeringuid sidusettevõtetesse ja ühisettevõtetesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil (kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektid) ning algselt kajastatakse need soetusmaksumuses. Kontserni investeering hõlmab soetamisel määratud firmaväärtust, miinus viimase väärtuse langused. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab Kontserni osa investeeringuobjekti tuludes ja kuludes ning omakapitali muutustes pärast investeeringuobjekti arvestuspõhimõtete Kontserni arvestuspõhimõtetega vastavusse viimist, alates olulise mõju või ühise kontrolli algamise kuupäevast kuni selle lõppemise kuupäevani. Kui Kontserni kahjumi osa investeeringuobjektis ületab tema osalust, viiakse investeeringu (sh pikaajalise investeeringu) bilansiline väärtus nulli ning edasiste kahjumite kajastamine lõpetatakse, välja arvatud juhul kui Kontsernil on investeeringuobjekti suhtes kohustusi või Kontsern on teinud tema nimel makseid.

Konsolideerimisel elimineeritavad tehingud

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 18.12.09
Signature/alkiri.....

3.2. Välisvaluuta

Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emettevõtte arvestusvaluuta ja esitlusvaluuta on Eesti kroon. Vastavalt Tallinna Börsi nõuetele esitatakse Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne ka eurodes (vt. lisa 2). Iga Kontserni ettevõtte määrab ise kasutatava arvestusvaluuta ning üksuse finantsaruannetes kajastatakse kirjed selles arvestusvaluutas.

Välisvaluutapõhised tehingud kajastatakse Kontserni ettevõtete vastavas arvestusvaluutas tehingukuupäeval kehtinud vahetuskursi alusel. Aruandekuupäeval välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse ümber sellel kuupäeval kehtiva arvestusvaluuta vahetuskursi järgi. Rahaliste varade või kohustustega seotud kursivahedest tekkiv kasum või kahjum on aruandeperioodi alguse arvestusvaluutas fikseeritud amortiseeritud soetusmaksumuse ja perioodi lõpul kehtiva vahetuskursiga ümberhinnatud välisvaluutas fikseeritud amortiseeritud soetusmaksumuse vahe, mida on korrigeeritud sisemise intressi ja perioodi jooksul tehtud maksetega. Välisvaluutas fikseeritud mitterahalised varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglasel väärtuses, hinnatakse arvestusvaluutasse ümber kasutades nende õiglaste väärtuste määramise ajal kehtinud valuutakursse. Ümberhindamisel tekkivad kursivahed kajastatakse kasumiaruandes, välja arvatud müügivalmis omakapitali instrumentide, - s.o. finantskohustused, mille eesmärgiks on välismaise üksuse netoinvesteeringuga seotud riskide maandamine tingimustele vastavate rahavoogude riskimaandusinstrumentide puhul - ümberhindamisel tekkivad kursivahed, mis kajastatakse otse omakapitalis. Välisvaluutas soetusmaksumuses mõõdetavad mitterahalised kirjed hinnatakse ümber tehingukuupäeval kehtinud kursiga.

Välismaised üksused

Välismaiste üksuste varad ja kohustused, sh soetamisel tekkinud firmaväärtus ja õiglase väärtuse korrigeerimised, arvestatakse aruandekuupäeva vahetuskurssidega ümber Eesti kroonidesse. Välismaiste üksuste tulud ja kulud arvestatakse Eesti kroonidesse tehingupäeval kehtinud vahetuskursside 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.

3.3. Finantsinstrumendid

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.

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

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

Initialed for Certification purposes only
Allikas: raamatupidamise aastaaruanne
Date/kuupäev..... 18.12.09
Signature/kiirtoim.....
KPMG, Tallinn

Kontsern kajastab laenuid, nõuded ja hoiused algselt nende tekke kuupäeval. Kõik muud finantsvarad (sh õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad) kajastatakse algselt kauplemispäeval, mil Kontsern sõlmis instrumenti käsitleva lepingu.

Kontsern lõpetab finantsvara kajastamise kui lepingulised õigused, mis tagavad varast saadava rahavoo, on lõppenud või kui Kontsern on õigused finantsvarast saadavale rahavoole andnud üle tehinguga, millega läksid üle finantsvara omandiõigusega seotud olulised riskid ja hüved. Kontsern kajastab üleantud finantsvaraga seoses tekkinud või säilinud õigused eraldi vara või kohustusena.

Finantsvarad ja -kohustused tasaarvestatakse ja saadud netosumma kajastatakse bilansis ainult siis, kui Kontsernil on tasaarvestuseks seaduslik õigus ning ta kavatseb varad ja kohustused tasaarvestada netosummas või realiseerida vara ning täita kohustuse üheaegselt.

Kontsernil on järgmised tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad: õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad, lunastustähtjani hoitavad finantsvarad, laenuid ja nõuded ning müügivalmis finantsvarad.

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad

Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad on kauplemiseesmärgil hoitavad finantsvarad ja algsel arvelevõtmisel õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks finantsvaradeks liigitatud finantsvarad. Finantsvarad loetakse õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavateks kui Kontsern haldab taolisi investeeringuid ning teeb nende õiglasele väärtusele tuginedes ostu- ja müügitsuseid vastavalt Kontserni dokumenteeritud riskide haldamise ja investeerimise strateegiale. Algsel kajastamisel investeeringule omistatavad tehingukulud kajastatakse kasumiaruandes kuluna. Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavaid finantsvarasid mõõdetakse õiglasest väärtuses ning selle muutused kajastatakse kasumiaruandes.

Laenuid ja nõuded

Laenuid ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega finantsvarad, mida ei noteerita aktiivsel turul. Taolised varad kajastatakse algselt nende õiglasest väärtuses koos otseselt neile omistatavate tehingukuludega. Pärast algset kajastamist mõõdetakse laene ja nõudeid amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit, miinus väärtuse languse allahindlused.

Müügivalmis finantsvarad

Müügivalmis finantsvaradeks loetakse Kontserni investeeringud omakapitali ja teatud võlainstrumentidesse. Algse kajastamise järel mõõdetakse müügivalmis finantsvarasid õiglasest väärtuses ning selle muutused, välja arvatud kahjum vara väärtuse langusest, kajastatakse otse omakapitali koosseisus.

Muud

Muid tuletisinstrumentideks mitteolevaid finantsinstrumente mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades efektiivse intressimäära meetodit, miinus väärtuse languse allahindlused.

Tuletisinstrumentid, sh riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise erireeglite alla kuuluvad instrumentid

Kontsern kasutab tuletisinstrumentidest vahetuslepinguid, optioone ja forvard-tehinguid, katmaks valuutakursside, intressimäärade ja kütusehindade kõikumistega seotud riske. Selliseid tuletisinstrumente kajastatakse algselt nende õiglasest väärtuses lepingu sõlmimise kuupäeval ja hiljem hinnatakse ümber vastavalt instrumendi õiglase väärtuse muutustele. Kui õiglane väärtus on positiivne, siis kajastatakse tuletisinstrument varana, kui aga negatiivne, siis kohustusena.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastanud isik: P. Keskkula
Date/kuupäev: 18.12.09
Signature/alla kirjutanud: P. Keskkula

Riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise reeglite alla mittekvalifitseeruvate tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutusest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumis või kahjumis.

Intressivahetuslepingute õiglase väärtuse määramisel kasutatakse üldiselt aktsepteeritud matemaatilisi hindamismeetodeid nagu Libor Market Mudel, Cox-Ingersoll-Rose Mudel, Black & Scholes Mudel, volatiilsuse kalibreerimine, Monte Carlo simulatsioon või Heston-Mudeli simulatsioon.

Riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise reeglite 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 riskimaandusinstrumendid

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.

Eraldatavad varjatud tuletisinstrumendid

Eraldatavate varjatud tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutused kajastatakse otse kasumiaruandes.

Muud mittekauplemiseesmärgil hoitavad tuletisinstrumendid

Mittekauplemiseesmärgil hoitavate tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutused kajastatakse otse kasumiaruandes, kui neid ei kasutata tingimustele vastavas riskimaandamissuhtes.

Aktsiakapital

Lihtaktsiad loetakse omakapitaliks. Lihtaktsiate emiteerimisega ja aktsioptsioonidega otseselt seotud lisakulud kajastatakse omakapitali vähendusena.

Kui omakapitalis kajastatud aktsiakapital ostetakse tagasi, kajastatakse makstud tasu, sh otseselt seotud kulud, omakapitali vähendusena. Tagasiostetud aktsiad loetakse omaaktsiateks ning esitatakse kogu omakapitali vähendusena. Kui omaaktsiad edaspidi müüakse või uuesti emiteeritakse, kajastatakse saadud summa omakapitali suurenemisena ja tekkiv üle- või puudujääk kantakse jaotamata kasumisse/vähendatakse jaotamata kasumist.

Initialed for identification purposes only
Allikavärtsid identifitseerimiseks
Date/ingimise..... 18.12.09
Signature/Alakiri.....
KPMG, T OÜ

3.4. Materiaalne põhivara**Kajastamine ja mõõtmine**

Materiaalne põhivara, välja arvatud laevad, kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja väärtuse languse allahindlused.

Soetusmaksumus hõlmab kulutusi, mis on otseselt seostatavad vara soetamisega. Omavalmistatud vara soetusmaksumus sisaldab materjali- ja otseseid tööjõukulusid ning muid kulusid, mis on otseselt vajalikud vara eesmärgipärase kasutamise ettevalmistamiseks.

Kui materiaalse põhivaraobjekti eri osadel on erineva pikkusega kasulikud eluead, võetakse nad arvele eraldi põhivaraobjektidena (oluliste komponentidena).

Laevu mõõdetakse õiglases väärtuses (s.t. ümberhinnatud summades), millest on maha arvatud ümberhindluse kuupäeva järel arvestatud amortisatsioon. Ümberhindlusi tehakse reeglina iga kolme kuni viie aasta järel, nii et ümberhinnatud varaobjekti õiglane väärtus ei erineks oluliselt bilansilisest väärtusest.

Ümberhindluse kuupäeval asendatakse laevade bilansiline väärtus ümberhindluse kuupäeval kehtiva õiglase väärtusega ning elimineeritakse akumulieeritud 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 ümberhinnatud 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.

Hilisemad väljaminekud

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.

Amortisatsioon

Eraldi arvutatakse kahe laevaga seotud komponendi amortisatsiooni: laev ise ja sellest eraldi osana kuivdoki remondikulud. Tuginetakse laevandussektori, s.t. teiste laevafirmade üldisele praktikale.

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 praktikaga.

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 |

Intended for identification purposes only
Aidatav ainult identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 18.12.09
Signature/alla kirj.....
KIRG, Tõnu

- muu põhivara 2 kuni 5 aastat

Maad ei amortiseerita.

Amortisatsioonikulu arvestatakse lineaarselt kummagi laeva komponendi kohta vastavalt selle kasulikule elueale järgmiselt:

- laevad 17 kuni 35 aastat
- kapitaliseeritud kuivdoki remondikulud 2 kuni 5 aastat

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

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%.

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, kasumiaruande real "Muud äritulud" või "Muud ärikulud".

3.5. Renditud vara

Kapitalirendiks loetakse renti, mille puhul Kontsernile lähevad üle kõik olulised renditud varaobjekti omandiõigusega seotud riskid ja hüved. Algsel kajastamisel võetakse renditud vara arvele summas, mis võrdub kas tema õiglase väärtusega või miinimumrendimaksete nüüdisväärtusega olenevalt sellest, kumb on madalam. Algse kajastamise järel peetakse vara üle arvestust vastavalt sellele kohaldatavatele arvestuspõhimõtetele. Ülejäänud varade rendi puhul on tegemist kasutusrendiga ning taoliselt renditud varad ei kajastu Kontserni bilansis.

3.6. Immateriaalne vara

Firmaväärtus

Äriühenduse tulemusena tekkinud firmaväärtus kajastatakse algselt tema soetusmaksumuses, milleks on äriühenduse soetusmaksumuse see osa, mis ületab Kontserni osaluse omandatud tütarettevõtte eristatavate varade, kohustuste ja tingimuslike kohustuste õiglases netoväärtuses soetamiskuupäeval. Kui ületav osa on negatiivne (negatiivne firmaväärtus), kajastatakse see kohe kasumiaruandes.

Pärast arvelevõtmist kajastatakse firmaväärtust soetusmaksumuses, millest arvatakse maha akumulieeritud 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.

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 akumulieeritud 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.

Muu immateriaalne vara

Muu immateriaalne vara (IT programmide litsentsid ja arenduskulutused, omandatud kliendilepingud) võetakse algselt arvele soetusmaksumuses. Äriühenduste käigus 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 akumulieeritud kulum ja akumulieeritud 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 tema bilansilise väärtuse. Piiratud elueaga immateriaalsete varade amortisatsiooni periood ja meetod vaadatakse üle iga majandusaasta lõpul. Muutusi eeldatavas kasulikus elueas või vara tulevase majandusliku kasu ajalisel struktuuris kajastatakse vastavalt kui muutusi amortisatsiooniperioodis ja meetodis ehk kui muutusi raamatupidamislikes hinnangutes. Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse vara amortisatsiooni kulu kajastatakse kasumiaruande selles kulude grupis, kuhu konkreetne immateriaalne vara funktsionaalselt kuulub.

Hilisemad väljaminekud

Hilisemad väljaminekud kapitaliseeritakse vaid juhul, kui need suurendavad vastava vara tulevast majanduslikku kasu. Kõik teised väljaminekud, sh Kontserni siseselt loodud firmaväärtus ja tootemargid, kajastatakse kasumiaruandes perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

Amortisatsioon

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

- | | |
|--------------------------|------------------|
| ▪ kaubamärgid | 20 aastat |
| ▪ muu immateriaalne vara | 5 kuni 10 aastat |

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 edasiulatavalt.

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

3.7. 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 õiglases väärtuses ning nende muutused kajastatakse kasumiaruandes.

AS Tallink Grupp
18.12.09
K. K.

Kui vara kasutuseesmärk muutub ning see klassifitseeritakse ümber materiaalseks põhivaraks, siis saab vara õiglasest väärtusest ümberklassifitseerimise kuupäeva seisuga tema soetusmaksumus edaspidise arvestuse tarvis.

3.8. Varud

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

Nii materjalid, mis sisaldavad peamiselt kütust, kui ostetud kaubad müügiks, kantakse kulusse kaalutud keskmise soetushinna meetodil. Soetushind sisaldab varude soetamise kulusid, konverteerimiskulusid ja muid kulusid, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

3.9. Finantskohustused

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

3.10. Laenukasutuse kulutused

Laenukasutuse kulutused 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 laenukasutuse kulutused, mis on tekkinud kuni vara vastuvõtmise kuupäevani, kapitaliseeritakse vara maksumuse osana.

3.11. 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.

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 müügiikulud või kasutusväärtus olenevalt sellest, kumb neist on suurem. Kasutusväärtuse hindamisel

diskonteeritakse hinnangulisi tulevase 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 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.

3.12. Hüvitised töötajatele

Töötajate lühiajaliste hüvitiste kohustusi mõõdetakse diskonteerimata kujul ja kajastatakse vastava teenuse osutamisel kuluna. Kohustus kajastatakse summana, mis kuuluks väljamaksmisele lühiajalise rahaboonusskeemi alusel, kui Kontsernil on töötaja möödunud tööalasest teenistusest tulenev eksisteeriv juriidiline või faktiline kohustus teha selliseid makseid ja kohustust on võimalik usaldusväärset hinnata.

Töösuhete lõpetamise hüvitised kajastatakse kuluna siis, kui Kontsern on selgelt kohustunud täitma üksikasjalikku formaalset kava töösuhete lõpetamiseks enne tavapärasest pensionile jäämise kuupäeva või pakkuma töösuhete lõpetamise hüvitisi, et soodustada vabatahtlikku töölt lahkumist ning tal ei ole reaalselt võimalik sellest taganeda. Vabatahtlikku töölt lahkumist soodustavaid töösuhete lõpetamise hüvitisi kajastatakse kuluna tingimusel, et Kontsern on teinud vastava pakkumise, on tõenäoline et see pakkumine vastu võetakse ja pakkumise vastuvõtjate arvu on võimalik usaldusväärset hinnata.

3.13. 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 Kontsernilt 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.

Kahjulikust lepingust tulenev eraldis võetakse arvele siis, kui Kontserni lepingujärgsete kohustuste täitmisega kaasnevad vältimatud kulutused ületavad lepingust eeldatavalt saadavat majanduslikku kasu. Eraldist mõõdetakse kas lepingu lõpetamise eeldatava kulu või lepingu jätkamise eeldatava netokulu nüüdiseväärtuses, olenevalt sellest, kumb on väiksem. Enne eraldise moodustamist kajastab Kontsern lepinguga seotud varade väärtuse langusest tekkinud kahjumi.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud dokumendiks
Date/kuupäev..... 18.12.09
Signature/Allkiri.....

3.16. Sihtfinantseerimine

Kui on piisavalt kindel, et sihtfinantseerimine leiab aset ja Kontsern vastab kõigile sihtfinantseerimisega kaasnevale 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.

3.17. Rendimaksud

Kasutusrendimaksud kajastatakse kasumiaruandes rendiperioodi jooksul lineaarselt. Saadud rendistiimulid kajastatakse rendikulu koosseisus rendiperioodi jooksul.

Kapitalirendi miinimumrendimaksud jagatakse finantskulu ja rendikohustuse vähenemise vahel. Finantskulu omistatakse igale rendiperioodi osale selliselt, et intressimäär kohustuse jäägilt oleks igal ajahetkel konstantne.

Tingimuslike rendimaksude arvestamisel jagatakse miinimumrendimaksud järelejäänud rendiperioodile kui rendi korrigeerimine kinnitatakse.

3.18. Finantstulu ja -kulu

Finantstulu koosneb järgmistest elementidest: investeeritud vahenditest (sh müügivalmis finantsvaradelt) saadud intressitulu, tulu dividendidest, kasum müügivalmis finantsvarade võõrandamisest, finantsvarade kasumiaruandes kajastatud õiglaste väärtuste muutused, kasum kasumiaruandes kajastatud riskimaandamise instrumentidelt. Intressitulu kajastatakse kasumiaruandes tekkepõhiselt, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Tulu dividendidest kajastatakse sel hetkel, kui Kontsernil on tekkinud õigus dividendide saamiseks.

Finantskulu koosneb järgmistest elementidest: laenude intressikulu, eraldiste diskonto tühistamine, finantsvarade kasumiaruandes kajastatud õiglaste väärtuste muutused, finantsvara väärtuse langusena kajastatud kahjum ja kahjum kasumiaruandes kajastatud riskimaandamise instrumentidelt. Tingimustele vastava varaobjekti soetamise või ehitamisega otseselt mitteseotud laenukasutuse kulud kajastatakse kasumiaruandes, kasutades efektiivse intressimäära meetodit.

Kursivahedest tekkiv kasum või kahjum arvestatakse netosummas.

3.19. Tulumaks

Tulumaksukulu koosneb tasumisele kuuluvast tulumaksust ja edasilükkunud tulumaksust. Tulumaksukulu kajastatakse kasumiaruandes, välja arvatud see osa, mis on seotud omakapitali kirjetega. Viimasel juhul kajastatakse tulumaksukulu 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 (21/79 enne 31. detsembrit 2010 makstud netodividendidelt ja 20/80 pärast 1. jaanuari 2011 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. Residendist äriühingu tehtud väljamaksed aktsia- või osakapitali või sissemaksete vähendamisel, aktsiate või osade või osamaksete tagasiostmisel või tagastamisel maksustatakse väljamakse tegija tasandil.

Dividendide maksmisega seotud tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise hetkel.

Kontserni tütarettevõtted Küprosel

Küprose tulumaksuseaduse kohaselt ei ole Küprosel registreeritud laevandusettevõtjate puhaskasum ja nende ettevõtete poolt makstavad dividendid maksustatavad tulumaksuga, kui nende poolt opereeritavad laevad on registreeritud Küprose laevaregistris ja/või nad ei tegutse Küprosel. Seega ei esine ajutisi erinevusi varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja bilansiliste väärtuste vahel, millest võiks tuleneda edasilükkunud tulumaks.

Kontserni tütarettevõtted Bahamal

Bahama tulumaksuseaduse kohaselt ei ole Bahamal registreeritud laevandusettevõtjate 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.

Muud Kontserni tütarettevõtte

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 23.

3.20. 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 lahendavatest potentsiaalsetest lihtaktsiatest (vahetusvõlakirjadest ja töötajatele antud aktsiaoptsoonidest) tuleneva mõjuga.

3.21. Segmendiaruandlus

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

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

Geograafiliste segmentide aruandluses põhineb segmenti tuleml Kontserni opereeritavatest laevaliinidest koosneval geograafilisel piirkonnal.

Segmentidevahelised hinnad määratakse kindlaks mitteseotud poolte vahel kasutatavate hindade alusel.

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

Segmenti kohustused on sellised kohustused, mis tulenevad segmenti põhitegevusest ja mida saab otseselt segmentile omistada või mida saab põhjendatud alustel segmentile jaotada. Segmenti kohustused on näiteks tasumata arved ja muud võlad, viitvõlad, ostjate ettemaksed ja eraldised. Segmenti kohustuste hulka ei kuulu laenud, kapitalirendikohustused, võlakirjad ega muud finantstegevusega seotud kohustused. Tulumaksukohustus ei kuulu segmenti kohustuste hulka.

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

3.22. 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 2009 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.

Prepared for identification purposes only
 Kõik muutused on ette nähtud
 18.12.09
 Kõik muutused on ette nähtud
 Kõik muutused on ette nähtud

Muudetud standardeid IAS 32 "Finantsinstrumendid: esitamine" ja IAS 1 "Finantsaruannete esitamine" - "Müüdivad finantsinstrumendid ja likvideerimisel tekkivad kohustused" kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2009 või hiljem. Muudatus ei mõjuta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet.

▪ Muudetud IFRS 3 "Äriühendused"

Järgmised standardi IFRS 3 "Äriühendused" muudatused võivad tõenäoliselt mõjutada Kontserni tegevust:

- Äritegevuse mõistet on avardatud ning seetõttu võib äriühenduse kaudu omandamiste arv suurenedada.
- Tingimuslikke tasusid mõõdetakse õiglasel väärtusel ning selle hilisemaid muudatusi kajastatakse kasumiaruandes.
- Tehingukulud, välja arvatud aktsiate ja võlakirjade emitteerimise kulud, kajastatakse nende kulude tekkimisel aruandeperioodi kuludes.
- Varasemat osalust omandatavas ettevõttes mõõdetakse õiglasel väärtusel ning kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes.
- Valitsevat mõju mitteandvat (vähemus) osalust mõõdetakse kas õiglasel väärtusel või tehingute kaupa vastavalt omandaja proportsionaalsele osalusele omandatava eristatavates varades ja kohustes.

Muudetud standardit IFRS 3 "Äriühendused" kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. juulil 2009 või hiljem. Standardit rakendatakse edasiulatuvalt, mistõttu ei mõjuta see Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet enne 2009/2010 majandusaastat.

▪ Muudetud standard IAS 27 "Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded"

Muudetud standardi IAS 27 "Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded" kohaselt tuleb valitseva mõju säilimisega toimunud Kontserni osaluse muutused tüdarettevõttes kajastada omakapitali tehinguna. Kui Kontsernil ei ole enam valitsevat mõju tüdarettevõtte üle, mõõdetakse endises tüdarettevõttes säilinud osalust õiglasel väärtusel ning kasum või kahjum kajastatakse kasumiaruandes. Muudetud standardit IAS 27 "Konsolideeritud ja konsolideerimata finantsaruanded" kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. juulil 2009 või hiljem. Muudatuse võimalik mõju ei ole veel teada.

▪ Muudetud standard IFRS 2 "Aktsiapõhine makse"

Muudetud standardis IFRS 2 "Aktsiapõhine makse - omandi üleandmise tingimused ja tühistamine" selgitatakse omandi üleandmise tingimusi, uudsena kehtestatakse omandi mitteüleandmise tingimuste põhimõte, nõutakse omandi mitteüleandmise tingimuste kajastamist võimaldamise kuupäeval õiglasel väärtusel ning sätestatakse omandi mitteüleandmise tingimuste ja tühistamise raamatupidamises käsitlemise eeskirjad. Muudetud standardit IFRS 2 "Aktsiapõhine makse" kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2009 või hiljem. Muudatuse võimalik mõju ei ole veel teada.

▪ Muudetud standard IAS 39 "Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine- maandamiskõlblikud alusinstrumendid või -tehingud"

Muudetud standardis IAS 39 "Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine- maandamiskõlblikud alusinstrumendid või -tehingud" selgitatakse olemasolevate põhimõtete kohaldamist, et määrata kindlaks, kas teatud riskid või rahavoogude osad on riskimaandamissuhteks kõlblikud. Selleks peavad riskid ja rahavoogude osad olema eraldi kindlaks tehtavad ja usaldusväärset mõõdetavad; inflatsiooni aga ei saa riskina määratleda, välja arvatud piiritletud juhtudel. Muudetud standardit IAS 39 "Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine- maandamiskõlblikud alusinstrumendid või -tehingud" kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. juulil 2009 või hiljem. Muudatuse võimalik mõju ei ole veel teada.

▪ Muudetud standard IAS 32 "Finantsinstrumendid: esitamine - õiguste emissioonide klassifitseerimine"

Muudetud standardi 32 "Finantsinstrumendid: esitamine - õiguste emissioonide klassifitseerimine" kohaselt loetakse õigusi, optioone ja ostutähti fikseeritud arvu ettevõtte omakapitaliinstrumentide

soetamiseks mistahes valuutas fikseeritud kindla summa eest omakapitali instrumentideks tingimusel, et ettevõtte pakub nimetatud õigusi, optioone või ostutähti proportsionaalselt kõigile olemasolevatele sama liiki tuletisinstrumentideks mitteolevate omakapitaliinstrumentide omanikele. Muudetud standardit 32 "Finantsinstrumendid: esitamine – õiguste emissioonide klassifitseerimine" kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2010 või hiljem. Muudatuse võimalik mõju ei ole veel teada.

▪ Muudetud standard IAS 17 "Rendid"

Standardi IAS 17 "Rendid" muudatusega tunnistatakse kehtetuks paragrahv 14, mille kohaselt loetakse piiramatult majandusliku kasutusega maa rent tavaliselt kasutusrendiks, kui ei eeldata omandiõiguse üleminekut rentnikule rendiperioodi lõpus. Muudatus aga lubab mitmete aastakümnete pikkuse tähtajaga maa renti lugeda kapitalirendiks, sest isegi kui rendiperioodi lõpus omandiõigus rentnikule üle ei lähe, lähevad talle üle sisuliselt kõik omandiõigusega seotud riskid ja hüved ning renditud varaobjekti jääkväärtuse nüüdisväärtus loetakse tähtsusetuks. Muudetud standardit IAS 17 "Rendid" kohaldatakse alates aruandeperioodist, mis algab 1. jaanuaril 2010 või hiljem. Muudatuse võimalik mõju ei ole veel teada.

3.23. Õiglase väärtuse määramine

Mitmed Kontserni arvestus- ja avalikustamispõhimõtted nõuavad nii finants- kui mittefinantsvarade ja –kohustuste õiglase väärtuse kindlaksmääramist. Õiglane väärtus määratakse kindlaks mõõtmise ja/või avalikustamise eesmärgil, kasutades järgmisi meetodeid. Täiendavat teavet õiglase väärtuse määramisel aluseks võetud eelduste kohta leiab vastavat vara või kohustust käsitlevast lisast.

Materiaalne põhivara

Äriühenduse tulemusena saadud materiaalse põhivara õiglase väärtus tugineb turuväärtusele. Vara turuväärtus on hinnanguline summa, millega huvitatud müüja saaks sõltumatule ostjale vara hindamiskuupäeval müüa, kusjuures pooled on tegutsenud informeeritult ning ilma sunduseta. Materiaalse põhivara objektide õiglase väärtus tugineb turuväärtuse ja soetusmaksumuse põhimõttele, mille kohaselt kasutatakse sarnaste objektide kohta pakutud turuhindu, juhul kui see on võimalik. Laevade õiglase väärtuse määramiseks kasutab Kontsern sõltumatuid hindajaid. Ümberhindamise sagedus sõltub laevade õiglase väärtuse muutustest. Kui laeva õiglase väärtus erineb oluliselt tema bilansilisest väärtusest, kajastatakse uus ümberhindlus.

Immateriaalne vara

Äriühenduse tulemusena saadud patentide ja kaubamärkide õiglase väärtus määratakse kindlaks litsentsitasu meetodil. Äriühenduse tulemusena saadud kliendisuhete õiglase väärtus määratakse mitmeperioodilise lisatulu meetodil, mille kohaselt asjaomase vara hindamiseks lahutatakse vastavate rahavoogude loomisest osalevatelt kõigilt teistelt varadelt oodatav õiglase tasu.

Ülejäänud immateriaalsete varade õiglase väärtuse aluseks on diskonteeritud rahavood, mida eeldatakse saavat varade kasutamisest ja hilisemast müügist.

Kinnisvarainvesteeringud

Õiglase väärtus tugineb turuväärtusele, milleks on hinnanguline summa, millega huvitatud müüja saaks sõltumatule ostjale vara hindamiskuupäeval müüa, kusjuures pooled on tegutsenud informeeritult ning ilma sunduseta. Kontsern kasutab nõuetekohase erialase kvalifikatsiooniga sõltumatut hindajat, kellel on värsked kogemused hinnatava vara asukoha ja liigi kohta.

Varud

Äriühenduse tulemusena saadud varude õiglase väärtuse määramisel võetakse aluseks tavapärasest äritegevuses kasutatav hinnanguline müügihind, millest on maha arvatud varude valmistamiseks ja müügiks vajalikud

hinnangulised kulutused ning varude valmistamiseks ja müügiks tehtud jõupingutustele vastav põhjendatud kasumimarginaal.

Investeeringud omakapitali ja võlakirjad

Õiglasel väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavate finantsvarade, lunastustähtjani hoitavate investeeringute ja müügivalmis finantsvarade õiglane väärtus määratakse bilansipäeva noteeritud ostuhinna alusel.

Tuletisinstrumentid

Intressimäära vahetuslepingute õiglane väärtus põhineb sõltumatu hindaja hinnangul. Õiglane väärtus kajastab instrumendi krediidiriski, intressimäära riski ja valuutariski ning vajadusel korrigeerimisi, mis arvestavad Kontserni ettevõtte ja vastaspoole krediidiriski.

Tuletisinstrumentideks mitteolevad finantskohustused

Avalikustamise eesmärgil määratav õiglane väärtus arvutatakse tulevaste põhisummas ja intressist saadavate rahavoogude nüüdisväärtuse alusel, mida diskonteeritakse bilansipäeva intressi turumääraga. Kapitalirendilepingute puhul võrreldakse intressi turumäära leidmiseks teisi samasuguseid rendilepinguid.

Ettemakstud tulu

Club One boonuspunktile omistatavat summat hinnatakse nende eest saadavate teenuste õiglase väärtuse alusel, kuna Club One boonuspunktide eneste õiglane väärtus pole otseselt vaadeldav. Klientide lojaalsusprogrammi alusel saadud Club One boonuspunktide eest saadavate teenuste õiglase väärtuse määramisel võetakse arvesse eeldatavat teenuste kasutamist ning aega. Selliselt määratud summat kajastatakse ettemakstud tuluna.

Lisa 4 ÄRIÜHENDUS

2008. aasta mais ostis AS-i Tallink Grupp tütarettevõtte OÜ TLG Hotell AS-ilt Heal ja OÜ-lt Haapsalu HMR sajaprotsendilise osaluse OÜ-s Delegatsioon. Ostuhind oli üks kroon (0,06 eurot). OÜ Delegatsioon põhitegevuseks on hotellide haldamine, reisikorraldus ja turismiteenused. Tehing toimus seotud osapoollega. OÜ Delegatsioon eristatavate varade ja kohustuste õiglased väärtused olid järgmised:

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	Bilansiline väärtus	Ostul arvestatud väärtus	Bilansiline väärtus	Ostul arvestatud väärtus
Raha ja pangakontod	1 885	1 885	120	120
Nõuded ja ettemaksed	3 616	3 616	231	231
Varud	1 018	1 018	65	65
Materiaalne põhivara	10 258	10 258	656	656
Immateriaalne vara	69	69	5	5
Varad kokku	16 846	16 846	1 077	1 077
	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	Bilansiline väärtus	Ostul arvestatud väärtus	Bilansiline väärtus	Ostul arvestatud väärtus
Lühiajalised kohustused	20 260	20 260	1 295	1 295
Pikaajalised kohustused	5 972	5 972	382	382
Kohustused kokku	26 232	26 232	1 677	1 677
Netovara õiglane väärtus		-9 386		-600
Ostuhind		0		0
Firmaväärtus		9 386		600

Identified for identification purposes only
 Tallink Grupp AS
 18.12.09
 E. Kall

Rahavoog soetamisel:	Tuhandetes kroonides	Tuhandetes eurodes
Raha soetatud tütarettevõttes	1 885	120
Makstud raha	0	0
Neto rahavoog	1 885	120

2008. aasta juulis ühines OÜ Delegatsioon OÜ-ga TLG Hotell, mille tulemusena OÜ Delegatsioon loeti lõppenuks. 1. septembri 2007 ja 31. augusti 2008 vahele jääva perioodi äriühenduse tulude ja kasumi ning kahjumi kohta ei ole võimalik teavet esitada, kuna ühendatava ettevõtte majandusaasta ei langenud kokku Kontserni majandusaastaga.

Lisa 5 SEGMENTIARUANDLUS

Konserni erinevate tegevusharude korraldamine ja juhtimine toimub eraldi vastavalt erinevate turgude nõudmistele. Kontsern opereerib: (1) kolme laevaga Eesti ja Soome vahel; (2) kolme laevaga Eesti ja Rootsi vahel; (3) kahe laevaga Läti ja Rootsi vahel; (4) kahe laevaga Saksamaa ja Soome vahel; (5) viie laevaga Soome ja Rootsi vahel; (6) kolm laeva on Kontsernist välja renditud; (7) kaks laeva ei ole kasutuses; (8) nelja hotelli ja nelja kauplusega Eestis, mis moodustavad erinevad ärisegmentid.

Konserni turuosa Eesti–Soome liinil on umbes 55% reisijateveost ja umbes 53% kaubaveost, Eesti-Rootsi liinil on Kontserni turuosa reisijateveo osas umbes 100% ja kaubaveo osas umbes 68%. Turuosa Riia-Stockholmi liinil on nii reisijateveo kui ka kaubaveo osas umbes 100%, hinnanguline turuosa Soome-Saksamaa liinil on ligikaudu 41% reisijateveo puhul ja ligikaudu 9% kaubaveo puhul. Hinnanguline reisijateveo turuosa Kontserni Soome-Rootsi liinidel on umbes 55%, nendel liinidel on kaubaveo turuosa hinnanguliselt umbes 33%.

Konserni 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 aruandesegmentide lõikes 31. augustil 2009 ja 2008 lõppenud majandusaastate osas.

For identification purposes only
 AS Tallink Grupp
 Raamatupidamise aastaaruanne
 Date: 18.12.09
 Signature: [Handwritten Signature]
 Position: [Handwritten Signature]

Geograafilised segmendid – varade asukoht

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

2009	Eesti – Soome liin	Eesti – Rootsi liinid	Läti – Rootsi liin	Saksamaa – Soome liin	Soome – Rootsi liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide vaheline elimineerimine	Kokku
Müügitulu									
Müük kontsernivälisetele klientidele	3 401 614	1 417 006	725 870	567 422	5 484 168	489 680	304 200	0	12 389 960
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	0	113 228	0	-113 228	0
	3 401 614	1 417 006	725 870	567 422	5 484 168	602 908	304 200	-113 228	12 389 960
Tulem									
Segmendi tulem	1 087 347	135 296	-37 063	-155 008	634 784	-25 918	135 384	0	1 774 822
Jagamatud kulud									-777 533
Finantskulud (-)/-tulud (+)									-1 140 498
Siduseettevõtte kahjumi osa									-7 560
Kahjum enne tulumaksu									-150 769
Tulumaks									22 856
Puhaskahjum									-127 913
Varad ja kohustused									
Segmendi varad	6 310 144	5 388 036	2 584 976	3 171 644	9 838 993	89 932	2 159 269	-19 904	29 523 090
Jagamatud varad									944 571
									30 467 661
Segmendi kohustused	293 148	134 570	81 735	71 929	965 201	61 090	11 271	-19 904	1 599 040
Jagamatud kohustused									18 812 601
									20 411 644

Lehekülgedel 32-97 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.

2009 (järg)	Eesti – Soome liin	Eesti – Rootsi liinid	Läti – Rootsi liin	Saksamaa – Soome liin	Rootsi – Rootsi liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide vaheline	
								elimineerimine	Kokku
Muu segmendi aruandlus									
Investeeringud:									
- segmendi materiaalsesse põhivarasse ("MPV")	632	2 842 514	1 240	28	82 571	1 625	66 555	0	2 995 165
- Ettemaksete reklassifitseerimine									-449 797
- segmendi immateriaalsesse varasse ("IV")	0	0	154	0	156	851	0	0	1 161
- jägamatusse IV-sse									3 309
Segmendi MPV amortisatsioon	150 816	151 717	58 858	103 279	289 305	14 080	212 189	0	980 244
Jagamatu MPV amortisatsioon									18 312
Segmendi IV amortisatsioon	76	87	113	0	61 737	12 712	62	0	74 787
Jagamatu IV amortisatsioon									20 968

This document is for information purposes only.
 All figures are in Euro unless otherwise stated.
 Date: 18.12.09
 Signature: *[Handwritten Signature]*
 Position: *[Handwritten Position]*

Tuhandetes kroonides
Korrigeeritud

2008	Eesti – Soome liin	Eesti – Rootsi liinid	Läti – Rootsi liin	Saksamaa – Soome liin	Soome – Rootsi liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide vaheline elimineerimine	Kokku
Müügitulu									
Müük kontsernivalistele klientidele	3 209 278	1 521 835	547 783	1 113 205	5 326 234	405 898	171 734	0	12 295 967
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	0	111 601	0	-111 601	0
	3 209 278	1 521 835	547 783	1 113 205	5 326 234	517 499	171 734	-111 601	12 295 967
Tulem									
Segmendi tulem	985 915	164 857	-45 939	-109 093	609 070	18 651	92 433	0	1 715 894
Jagamatud kulud									-708 262
Finantskulud (-)/-tulud (+)									-790 208
Sidusettevõtte kasumi osa									-3 060
Kasum enne tulumaksu									214 364
Tulumaks									89 564
Puhaskasum									303 928
Varad ja kohustused									
Segmendi varad	6 516 475	4 757 342	979 347	4 987 971	10 479 560	112 899	109 028	-18 513	27 924 109
Jagamatud varad									1 777 692
									29 701 801
Segmendi kohustused	352 166	208 226	96 947	127 473	886 800	65 735	21 939	-18 513	1 740 773
Jagamatud kohustused									17 772 491
									19 513 264
2008 (järg)	Eesti –	Eesti – Rootsi	Läti – Rootsi	Saksamaa –	Soome –	Ärid	Muud	Segmentide	Kokku

Lehekülgedel 32-97 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.

	Soome liin	liinid	liin	Soome liin	Rootsi liinid	maismaal (Eesti)	vaheline elimineerimine
Muu segmendi aruandlus							
Investeeringud:							
- segmendi materiaalsesse põhivarasse ("MPV")	4 099 928	17 916	5 652	27 395	16 368	11 749	0
- Eitemaksete reklassifitseerimine							4 179 053
- segmendi immateriaalsesse varasse ("IV")	18	20	10	2	18 854	164	0
- jagamatusse IV-sse							19 068
Segmendi MPV amortisatsioon	127 052	144 964	32 428	150 708	360 781	11 755	0
Jagamatu MPV amortisatsioon							858 472
Segmendi IV amortisatsioon	80	96	45	1	72 995	1 873	0
Jagamatu IV amortisatsioon							17 224
							75 090
							13 480

This text for identification purposes only
 18.12.09
 Tallink Grupp

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

2009	Eesti – Soome liin	Eesti – Rootsi liinid	Läti – Rootsi liin	Saksamaa – Soome liin	Soome – Rootsi liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide vaheline elimineerimine	Kokku
Müügitulu									
Müük kontsernivalistele klientidele	217 403	90 563	46 392	36 265	350 502	31 296	19 442	0	791 863
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	0	7 237	0	-7 237	0
Tulem	217 403	90 563	46 392	36 265	350 502	38 533	19 442	-7 237	791 863
Segmendi tulem	69 494	8 647	-2 369	-9 907	40 570	-1 656	8 653	0	113 432
Jagamatud kulud									-49 694
Finantskulud (-)/-tulud (+)									-72 891
Sidusettevõtte kahjumi osa									-483
Kahjum enne tulumaksu									-9 636
Tulumaks									1 461
Puhaskahjum									-8 175
Varad ja kohustused									
Segmendi varad	403 292	344 358	165 210	202 705	628 826	5 748	138 002	-1 272	1 886 869
Jagamatud varad									60 369
									1 947 238
Segmendi kohustused	18 736	8 601	5 224	4 597	61 688	3 904	720	-1 272	102 198
Jagamatud kohustused									1 202 344
									1 304 542

AS Tallink Grupp
 Raamatupidaja
 18.12.09
 Kallas

2009 (järg)

	Eesti – Soome liin		Eesti – Rootsi liinid		Läti – Rootsi liin		Saksamaa – Soome liin		Soome – Rootsi liinid		Ärid maismaal (Eesti)		Muud		Segmentide vaheline elimineerimine		Kokku	
Muu segmendi aruandlus																		
Investeeringud:																		
- segmendi materiaalsesse põhivarasse ("MPV")	40	181 670	79	2	5 277	104	4 253	0	191 425									
- Ettemaksete reklassifitseerimine																	-28 747	
- segmendi immateriaalsesse varasse ("IV")	0	0	10	0	10	54	0	0	74								212	
- jagamatusse IV-sse																		
Segmendi MPV amortisatsioon	9 639	9 696	3 762	6 601	18 490	900	13 561	0	62 649									
Jagamatu MPV amortisatsioon																		
Segmendi IV amortisatsioon	5	6	7	0	3 946	812	4	0	1 170								4 780	
Jagamatu IV amortisatsioon																		1 340

18.12.09

Tuhandetes eurodes Korrigeeritud	Eesti liin				Läti – Rootsi liin		Saksamaa – Soome liin		Soome – Rootsi liinid		Ärid maismaal (Eesti)		Muud		Segmentide vaheline elimineerimine		Kokku	
	Eesti liin	Rootsi liinid	Eesti – Rootsi liinid	Läti – Rootsi liin	Saksamaa – Soome liin	Soome – Rootsi liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide vaheline elimineerimine	Kokku								
Müügitulu																		
Müük kontsernivahelistele klientidele	205 111	97 263	35 009	71 146	340 409	25 941	10 976	0	785 855									
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	0	7 133	0	0	-7 133	0								0
Tulem	205 111	97 263	35 009	71 146	340 409	33 074	10 976	-7 133	785 855									
Segmendi tulem	63 012	10 536	-2 936	-6 973	38 927	1 192	5 907	0	109 665									
Jagamatud kulud																		-45 266
Finantskulud (-)/-tulud (+)																		-50 503
Sidusettevõtte kasumi osa																		-196
Kasum enne tulumaksu																		13 700
Tulumaks																		5 724
Puhaskasum																		19 424
Varad ja kohustused																		
Segmendi varad	416 479	304 050	62 592	318 789	669 766	7 215	6 968	-1 183	1 784 676									
Jagamatud varad																		113 615
																		1 898 291
Segmendi kohustused	22 508	13 308	6 196	8 147	56 677	4 201	1 402	-1 183	111 258									
Jagamatud kohustused																		1 135 869
																		1 247 125

18.12.09
Kuu

2008 (järg)	Eesti – Soome liin	Eesti – Rootsi liinid	Läti – Rootsi liin	Saksamaa – Soome liin	Soome – Rootsi liinid	Ärid maismaal (Eesti)	Muud	Segmentide vaheline		Kokku
								elimineerimine	elimineerimine	
Muu segmendi aruandlus										
Investeeringud:										
- segmendi materiaalsesse põhivarasse ("MPV")	262 033	1 145	361	1 751	1 046	751	3	0	0	267 090
- Etternaksete reklassifitseerimine										1 818
- segmendi immateriaalsesse varasse ("IV")	1	1	1	0	1 205	11	0	0	0	1 219
- jagamatusse IV-sse										877
Segmendi MPV amortisatsioon	8 120	9 265	2 073	9 632	23 058	751	1 967	0	0	54 866
Jagamatu MPV amortisatsioon										1 101
Segmendi IV amortisatsioon										4 799
Jagamatu IV amortisatsioon										862

18.12.09

Informatsioon ärisegmentide kohta

31. augustil lõppenud aasta kohta

Tuhandetes kroonides

	2009	2008
Piletimüük	3 148 393	3 052 811
Kaubaveoteenuse müük	1 676 917	2 491 799
Majutuse müük	154 356	152 805
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja poodides	6 705 452	6 104 140
Müügitulu laevade rentimisest	264 469	161 794
Muud	440 373	332 618
Kontserni müügitulu kokku	12 389 960	12 295 967

31. augustil lõppenud aasta kohta

Tuhandetes eurodes

	2009	2008
Piletimüük	201 219	195 110
Kaubaveoteenuse müük	107 175	159 255
Majutuse müük	9 865	9 766
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja poodides	428 556	390 126
Müügitulu laevade rentimisest	16 903	10 340
Muud	28 145	21 258
Kontserni müügitulu kokku	791 863	785 855

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.

Lisa 6 TEGEVUSKULUD JA FINANTSTULUD/KULUD

31. augustil lõppenud aasta kohta

Müüdnud kaupade ja teenuste kulud	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes		Lisa
	2009	2008	2009	2008	
Kaubakulu	-2 724 772	-2 301 292	-174 145	-147 079	
Sadama- ja stividoritasud	-1 423 007	-1 431 184	-90 947	-91 469	
Kütusekulu	-1 417 204	-2 113 547	-90 576	-135 080	
Personalikulu	-1 862 403	-1 770 646	-119 029	-113 165	
Laevade opereerimiskulu	-1 012 893	-897 735	-64 736	-57 376	
Amortisatsioon	-954 435	-822 378	-60 999	-52 560	16, 17
Reisipakettide kulu	-207 175	-206 447	-13 241	-13 194	
Muud kulud	-210 159	-185 856	-13 431	-11 879	
Müüdnud kaupade ja teenuste kulud kokku	-9 812 048	-9 729 085	-627 104	-621 802	

InfoTel Group Certification programme only
 Tallink Grupp AS
 Date: 18/12/09
 Signature: [Handwritten Signature]
 Position: [Handwritten Position]

31. augustil lõppenud aasta kohta

Turustuskulud	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes		Lisa
	2009	2008	2009	2008	
Reklaamikulud	-377 055	-410 870	-24 098	-26 259	
Personalikulud	-365 049	-408 077	-23 331	-26 081	
Amortisatsioon	-22 499	-15 895	-1 438	-1 016	16, 17
Muud kulud	-38 487	-16 146	-2 460	-1 032	
Turustuskulud kokku	-803 090	-850 988	-51 327	-54 388	

31. augustil lõppenud aasta kohta

Halduskulud	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes		Lisa
	2009	2008	2009	2008	
Personalikulud	-339 292	-385 061	-21 685	-24 610	
Amortisatsioon	-117 377	-125 993	-7 502	-8 052	16, 17
Muud kulud	-317 930	-378 323	-20 319	-24 179	
Halduskulud kokku	-774 599	-889 377	-49 506	-56 841	

Müüdid kaupade ja teenuste kuludena, turustuskuludena ja halduskuludena kajastatud personalikulude jaotus:

31. augustil lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Palgakulu	-2 162 854	-2 159 383	-138 232	-138 010
Sotsiaalmaksukulu	-371 598	-381 880	-23 749	-24 407
Koolituskulud	-16 755	-11 085	-1 071	-708
Muud personalikulud	-15 537	-11 436	-993	-731
Personalikulud kokku	-2 566 744	-2 563 784	-164 045	-163 856

Kasumiaruandes kajastatud finantstulud ja -kulud

31. augustil lõppenud aasta kohta

Finantstulud	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Kasum valuutakursi muutustest	0	12 218	0	781
Tulu intressivahetuselepingutest	0	119 062	0	7 609
Muud intressitulud	5 428	11 249	347	719
Muud finantstulud	0	595	0	38
	5 428	143 124	347	9 147
Finantskulud	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
Kahjum valuutakursi muutustest	-17 877	0	-1 142	0
Intressikulu	-821 237	-914 964	-52 487	-58 476
Tuletisinstrumentide kulu	-301 523	-11 965	-19 271	-765
Muud finantskulud	-5 289	-6 403	-338	-409
	-1 145 926	-933 332	-73 238	-59 650
Neto finantskulud	-1 140 498	-790 208	-72 891	-50 503

Lehekülgedel 32-97 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.

Intervjuu identifitseerimiseks ainult
 18.12.09
 64

Lisa 7 TULUMAKS

Tulumaks koosneb tasumisele kuuluvast tulumaksust ja edasilükkunud tulumaksust.

Rootsis, Soomes, Lätis ja Venemaal tegutsevad tütaretevõtted:

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 26,3%, Lätis 15% ja Venemaal 22%).

Tulumaksukulu

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

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Aruandeperioodi tulumaksu kulu				
Rootsi tütaretevõtted	-360	-185	-23	-12
Soome tütaretevõtted	0	0	0	0
Läti tütaretevõtte	-529	-500	-34	-32
Venemaa tütaretevõtte	-7	-16	0	-1
Aruandeperioodi tulumaksu kulu kokku	-896	-701	-57	-45
Edasilükkunud tulumaksu tulu/kulu				
Rootsi tütaretevõtted	-5 789	81 409	-370	5 203
Soome tütaretevõtted	29 541	8 543	1 888	546
Läti tütaretevõtte	0	313	0	20
Edasilükkunud tulumaksu tulu kokku	23 752	90 265	1 518	5 769
Tulumaksutulu kokku	22 856	89 564	1 461	5 724

Tegelike maksumäärade võrdlus

31. augustil lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Aruandeperioodi kasum/kahjum	-127 913	303 928	-8 175	19 424
Tulumaksukulu kokku	22 856	89 564	1 461	5 724
Kasum/kahjum enne tulumaksu	-150 769	214 364	-9 636	13 700

31. augustil lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Kasum enne tulumaksu	-150 769	214 364	-9 636	13 700
Ematervõtte asukohariigi tulumaksu määr	0	0	0	0
Välisriikides aruandeperioodil tasumisele kuuluva maksu muutuste mõju	-896	-701	-57	-45
Ajutiste erinevuste muutus	23 752	90 265	1 518	5 769
	22 856	89 564	1 461	5 724

18.12.09

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.

Bilansis kajastatud ja bilansivälised edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Edasilükkunud tulumaksuvara (pikaajaline vara)	207 455	199 851	13 259	12 773
Edasilükkunud tulumaksukohustus (pikaajaline kohustus)	0	16 147	0	1 032
Tallink Finland OY bilansiväline edasilükkunud tulumaksuvara	0	1 549	0	99

Edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused tulenevad alljärgnevast

31. augusti seisuga

Tuhandetes kroonides

	Varad		Kohustused	
	2009	2008	2009	2008
Edasikantud maksukahjum ¹	-406 702	-491 804	0	0
Materiaalne põhivara	-310	-310	0	96 993
Immateriaalsed varad	0	0	199 557	211 417
Tulumaksuvarad/-kohustused	-407 012	-492 114	199 557	308 410
Varade ja kohustuste tasaarveldus	199 557	292 263	-199 557	-292 263
Tulumaksuvarad/-kohustused	-207 455	-199 851	0	16 147

31. augusti seisuga

Tuhandetes eurodes

	Varad		Kohustused	
	2009	2008	2009	2008
Edasikantud maksukahjum ¹	-25 993	-31 432	0	0
Materiaalne põhivara	-20	-20	0	6 199
Immateriaalsed varad	0	0	12 754	13 512
Tulumaksuvarad/-kohustused	-26 013	-31 452	12 754	19 711
Varade ja kohustuste tasaarveldus	12 754	18 679	-12 754	-18 679
Tulumaksuvarad/-kohustused	-13 259	-12 773	0	1 032

¹ Edasikantav maksukahjum aegub aastatel 2013-2018**Ajutiste erinevuste muutused aasta jooksul**

Tuhandetes kroonides

	Saldo	Kasumiaruandes kajastatud	Saldo
	31. august 2008		31. august 2009
Edasikantud maksukahjum	-491 804	85 102	-406 702
Materiaalne põhivara	96 683	-96 993	-310
Immateriaalsed varad	211 417	-11 860	199 557
	-183 704	-23 751	-207 455

Tuhandetes eurodes

	Saldo	Kasumiaruandes kajastatud	Saldo
	31. august 2008		31. august 2009

Edasikantud maksukahjum	-31 432	5 439	-25 993
Materiaalne põhivara	6 179	-6 199	-20
Immateriaalsed varad	13 512	-758	12 754
	-11 741	-1 518	-13 259

Lisa 8 AKTSIAKASUM

Tavaaktsiakasumi arvutamiseks jagatakse lihtaktsionäridele kuuluv majandusaasta puhaskasum majandusaasta jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga. Kuna Kontsernil ei ole potentsiaalseid lihtaktsiaid võrdub lahustatud aktsiakasum tavaaktsiakasumiga.

31. augustil 2009 kuulus Kontsernile 3 935 tuhat AS-i Tallink Grupp aktsiat. 3 935 tuhande aktsia tagasiostutehingute kogumaksumus on 65 132 tuhat krooni (4 163 tuhat eurot), sh 65 tuhat krooni (4 tuhat eurot) tehingutasusid.

Tuhat tk	Emiteeritud aktsiad	Omaaktsiad	Käibel olevad aktsiad
31. augustil 2008	673 817	3 935	669 882
31. augustil 2009	673 817	3 935	669 882

31. augustil lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Majandusaasta jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmine arv (tuhandetes)	669 882	671 245	669 882	671 245
Emaettevõtte omanikele jaotatav puhaskasum	-127 913	303 928	-8 175	19 424
Aktsiakasum kroonides/eurodes aktsia kohta	-0,19	0,45	-0,01	0,03

Lisa 9 RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Sularaha ja arveldusarved	694 396	966 094	44 380	61 745
Lühiajalised deposiidid	87 647	77 691	5 602	4 965
Raha ja raha ekvivalendid	782 043	1 043 785	49 982	66 710

Arveldusarved teenivad intresse pangadeposiitide päevakurssidel põhinevate muutuvkursside alusel (2008/2009 a. jäid intressid vahemikku 0,25-4,49% ja 2007/2008 a. vahemikku 0,25-4,62%).

Lühiajaliste deposiitide tähtajad varieeruvad. 31. augusti 2009 aasta seisuga bilansis kajastatud lühiajaliste deposiitide tähtajad ulatusid 1. septembrist 2009 (üleöödeposiit) kuni 14. oktoobrini 2009. 31. augusti 2009 ja 2008 seisuga oli Kontsernil lühiajalisi deposiite, mida saab kasutada ainult pangalaenu tagasimakseteks, vastavalt summas 85 100 000 krooni (5 439 000 eurot) ja 77 691 000 krooni (4 965 000 eurot).

Kontserni intressimäära riske käsitletakse lisa 26.

AS Tallink Grupp
Raamatupidamise aastaaruanne
18.12.09
Kalle

Lisa 10 NÕUDED

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Nõuded ostjate vastu	443 486	757 837	28 344	48 435
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus (Lisa 26)	-20 657	-781	-1 320	-50
Nõuded sidusettevõtete vastu	0	27	0	2
Sihtfinantseerimine	144 653	212 982	9 245	13 612
Muud nõuded	227 388	198 372	14 532	12 678
Intrassinõuded	2 892	8 905	185	569
Nõuded kokku	797 762	1 177 342	50 986	75 246

Aruandeaastal kajastati müüdüd kaupade ja teenustee kulu vähendusena riiklik toetus 510 470 000 krooni (32 625 000 eurot), mis oli seotud Soome ja Rootsi meremeeste palkadega; 2008: 517 402 000 krooni (33 068 000 eurot).

Aruandeaastal kanti ebatõenäoliselt laekuvaid ja lootusetuid nõudeid kulusse summas 20 654 000 krooni (1 320 000 eurot); 2008: 3 889 000 krooni (249 000 eurot).

Kontserni nõuetega seotud krediidi- ja valuutariske käsitletakse lisas 26.

Lisa 11 ETTEMAKSED

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Ettemakstud kulud	131 943	105 649	8 433	6 752
Maksude ettemaksed	47 949	5 873	3 064	375
Ettemaksed kokku	179 892	111 522	11 497	7 127

Ettemakstud kulud koosnevad peamiselt ettemakstud kindlustusmaksetest ja faarvaatritasudest.

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Maksude ettemaksed				
Käibemaks	47 949	5 873	3 064	375
Maksude ettemaksed kokku	47 949	5 873	3 064	375

Lisa 12 VARUD

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Tooraine (peamiselt kütus)	49 003	82 522	3 132	5 274
Müügiks ostetud kaubad	248 524	275 958	15 883	17 637
Varud kokku	297 527	358 480	19 015	22 911

Erilise vastutusega kontrollitud ja kinnitatud
18.12.09
Kall

Aastal 2008/2009 hinnati varusid alla 1 349 000 krooni (86 000 euro) ja 2007/2008 1 325 000 krooni (85 000 euro) väärtuses. Allahindlus kajastub müüdud kauba ja teenuse kulus.

Kütusehinna risk

Kontsern on avatud ka kütusehinna riskile, 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 2009. aasta seisuga oli Kontsernil kolm jõusolevat kütusehinda puudutatavat tuletisinstrumentide lepingut. Vt täiendavalt lisa 26.

Lisa 13 INVESTEERINGUD SIDUSETTEVÕTETESSE

Aprillis 2008 suurendas AS Tallink Takso aktsiakapitali 4 000 tuhande kroonini (256 tuhande euron). AS Tallink Grupp tegi 2 040 tuhande krooni (130 tuhande euro) suuruse sissemakse AS-i Tallink Takso, sellest 340 tuhat krooni (22 tuhat eurot) moodustas sissemakse aktsiakapitali ja 1 700 tuhat krooni (108 tuhat eurot) ülekurs. AS-i Tallink Grupp osalus AS-is Tallink Takso on endiselt 34%. Veebruaris 2009 suurendati AS Tallink Takso aktsiakapitali. Aktsiakapitali suuruse muutus registreeriti märtsis 2009. Selle tehingu järel jäi AS-i Tallink Grupp osalus aktsiakapitalis muutumatuks. 6 120 tuhat krooni (391 tuhat eurot) maksti veebruaris 2009.

Mais 2008 loobus Tallink Silja Oy oma 33% suurusest osalusest Searail EEIG-s. Kontsern jätkab vagunite meritsi vedamise teenuse osutamist eraldi lepingu alusel.

Juunis 2009 likvideeriti Suomen Jakelutiet Oy.

Seisuga 31 august 2009 oli Kontsernil investeering järgmises sidusettevõttes:

Sidusettevõtte nimi	Asukohamaa	Osalus	Soetusmaksumus		Omakapital	
			Tuhandetes		Tuhandetes	
			EEK	EUR	EEK	EUR
AS Tallink Takso	Eesti	34%	9 180	522	-7 541	-482
Kokku			9 180	522	-7 541	-482

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Investeeringud aasta alguses	2 222	3 242	142	207
Aktsiate soetamine	6 120	2 040	391	130
Sidusettevõtte likvideerimine	-782	0	-50	0
Sidusettevõtte kahjumi osa	-7 560	-3 060	-483	-196
Investeeringud aasta lõpus	0	2 222	0	142

Sidusettevõtete põhinäitajad
2009. aasta 31. augusti seisuga, tuhandetes kroonides

Sidusettevõtte nimi	Osalus (%)	Käibevara	Põhivara	Varad kokku	Lühiajalised kohustused	Pikaajalised kohustused	Kohustused kokku	Müügitulu	Kasum/Kulud	Kasum/kahjum

2009. aasta 31. augusti seisuga, tuhandetes eurodes

Sidusettevõtte nimi	Osalus (%)	Käibevara	Põhivara	Varad kokku	Lühiajalised kohustused	Pikaajalised kohustused	Kohustused kokku	Müügitulu	Kasum/Kulud	Kasum/kahjum

Lehekülgedel 32-97 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks. 69

2008. aasta 31. augusti seisuga, tuhandetes kroonides

Sidusettevõtte nimi	Osalus (%)	Käibe-vara	Põhi-vara	Varad kokku	Lühiajalised kohustused	Pikaajalised kohustused	Kohustused kokku	Müügi-tulu	Kulud	Kasum/kahjum
Suomen Jakelutiet Oy	50	1 627	0	1 627	0	0	0	0	-1 784	-1 784
AS Tallink Takso	34	1 957	6 684	8 641	7 437	4 926	12 363	5 871	-18 593	-12 722
		3 584	6 684	10 268	7 437	4 926	12 363	5 871	-20 377	-14 506

2008. aasta 31. augusti seisuga, tuhandetes eurodes

Sidusettevõtte nimi	Osalus (%)	Käibe-vara	Põhi-vara	Varad kokku	Lühiajalised kohustused	Pikaajalised kohustused	Kohustused kokku	Müügi-tulu	Kulud	Kasum/kahjum
Suomen Jakelutiet Oy	50	104	0	104	0	0	0	0	-114	-114
AS Tallink Takso	34	125	427	552	475	315	790	375	-1 188	-813
		229	427	656	475	315	790	375	-1 302	-927

Lisa 14 MUUD FINANTSVARAD JA ETTEMAKSED

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Müügivalmis finantsvarad	3 348	3 364	214	215
Muud nõuded	4 316	4 336	276	277
Muud finantsvarad kokku	7 664	7 700	490	492

Lisa 15 KINNISVARAINVESTEERING

31. augustil lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes kroonides	Tuhandetes eurodes
Õiglase väärtus 31. augusti 2008 seisuga	4 694	300
Õiglase väärtus 31. augusti 2009 seisuga	4 694	300

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

18/12-09 *EAM*

Lisa 16 MATERIAALNE PÕHIVARA

Tuhandetes kroonides	Maa ja ehitised	Laevad	Masinaid ja seadmed	Lõpetamata ehitus	Kokku
Jääkväärtus 31. august 2007	133 664	21 575 217	112 418	778 702	22 600 001
Soetused	94	4 448 193	48 151	-288 945	4 207 493
Tütaretevõtete soetamine (Lisa 4)	571	0	9 687	0	10 258
Valuutakursi erinevused	-1 096	2	-14	-2	-1 110
Müük ja mahakandmine	-13	-420 229	-2 406	0	-422 648
Aruandeaasta amortisatsioon	-3 849	-806 916	-64 931	0	-875 696
Jääkväärtus 31. august 2008	129 371	24 796 267	102 905	489 755	25 518 298
Soetused	866	2 981 980	29 770	-467 248	2 545 368
Valuutakursi erinevused	0	0	-24	-1	-25
Müük ja mahakandmine	-12 982	0	-2 316	-394	-15 692
Aruandeaasta amortisatsioon	-8 775	-936 263	-53 518	0	-998 556
Jääkväärtus 31. august 2009	108 480	26 841 984	76 817	22 112	27 049 393
31. augusti 2008 seisuga					
- soetusmaksumus	159 121	26 286 779	254 628	489 755	27 190 283
- akumulieeritud amortisatsioon	-29 750	-1 490 512	-151 723	0	-1 671 985
31. augusti 2009 seisuga					
- soetusmaksumus	140 856	29 239 431	269 278	22 112	29 671 677
- akumulieeritud amortisatsioon	-32 376	-2 397 447	-192 461	0	-2 622 284
Tuhandetes eurodes	Maa ja ehitised	Laevad	Masinaid ja seadmed	Lõpetamata ehitus	Kokku
Jääkväärtus 31. august 2007	8 543	1 378 908	7 184	49 768	1 444 403
Soetused	6	284 291	3 078	-18 467	268 908
Tütaretevõtete soetamine (Lisa 4)	36	0	620	0	656
Valuutakursi erinevused	-70	0	-1	0	-71
Müük ja mahakandmine	0	-26 858	-154	0	-27 012
Aruandeaasta amortisatsioon	-246	-51 571	-4 150	0	-55 967
Jääkväärtus 31. august 2008	8 269	1 584 770	6 577	31 301	1 630 917
Soetused	55	190 583	1 903	-29 863	162 678
Valuutakursi erinevused	0	0	-2	0	-2
Müük ja mahakandmine	-830	0	-148	-25	-1 003
Aruandeaasta amortisatsioon	-561	-59 838	-3 420	0	-63 819
Jääkväärtus 31. august 2009	6 933	1 715 515	4 910	1 413	1 728 771
31. augusti 2008 seisuga					
- soetusmaksumus	10 170	1 680 031	16 274	31 301	1 737 776
- akumulieeritud amortisatsioon	-1 901	-95 261	-9 697	0	-106 859
31. augusti 2009 seisuga					
- soetusmaksumus	9 002	1 868 740	17 210	1 413	1 896 365
- akumulieeritud amortisatsioon	-2 069	-153 225	-12 300	0	-167 594

Kapitalirendi tingimustel renditud varad

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Jääkväärtus aruandeaasta alguse seisuga	16 095	22 860	1 028	1 461
Soetused	1 314	0	84	0
Tütarettevõtete soetamine	0	7 672	0	490
Aruandeaasta amortisatsioon	-8 425	-14 437	-538	-923
Jääkväärtus aruandeaasta lõpu seisuga sh	8 984	16 095	574	1 028
- soetusmaksumus	67 543	66 676	4 317	4 261
- akumulieeritud amortisatsioon	-58 559	-50 581	-3 743	-3 233

Laevade ümberhindlus

Kontsern viis 31. augusti 2006. aasta seisuga esmakordselt läbi laevade ümberhindluse (vaata ka lisa 3.4). Laevade õiglase väärtuse määramiseks kasutas Kontsern kaht sõltumatut hindajat. Õiglase väärtuse määramisel arvestati turutingimustega.

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

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

	Tuhandetes kroonides	Tuhandetes eurodes
31 august 2009		
Soetusmaksumus	29 057 344	1 857 103
Akumulieeritud amortisatsioon	-3 240 316	-207 094
Bilansiline maksumus	25 817 028	1 650 009
31 august 2008		
Soetusmaksumus	26 104 661	1 668 392
Akumulieeritud amortisatsioon	-2 371 304	-151 554
Bilansiline maksumus	23 733 357	1 516 838

31. augusti 2009 seisuga vähendati ümberhindluse reservi 37 954 000 krooni (2 425 000 euro) võrra, 2008: 37 959 000 krooni (2 426 000 euro), ning samavõrra suurenes jaotamata kasum.

Aruandeperioodil ei korrigeeritud laevade väärtust ümberhindamisega, kuna Kontserni hinnangul ei olnud laevade väärtus oluliselt muutunud. Selle hinnangu aluseks on sõltumatutelt hindajatelt saadud hindamised.

31. augusti 2009 seisuga on Kontserni pangalaenu tagatiseks seatud esimese ja teise järjekoha hüpoteegid laevadele jääkväärtusega 26 841 984 000 krooni (1 715 515 000 eurot) 2008: 24 796 267 000 krooni (1 584 770 000 eurot) (vt ka lisa 18).

18.12.09

Lisa 17 IMMATERIAALNE VARA

Tuhandetes kroonides	Firma- väärtus ¹	Kaubamärk ²	Muu ³	Kokku	Lisa
Jääkväärtus 31. august 2007	174 409	858 781	250 402	1 283 592	
Soetused	0	0	32 796	32 796	
Tütaretevõtte soetamine	9 386	0	69	9 455	4
Väljaminekud	0	0	-11 250	-11 250	
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-45 624	-42 946	-88 570	
Jääkväärtus 31. august 2008	183 795	813 157	229 071	1 226 023	
Soetused	0	0	4 470	4 470	
Aruandeaasta amortisatsioon ja kahjum vara väärtuse vähenemisest	-10 647	-45 624	-39 484	-95 755	
Jääkväärtus 31. august 2009	173 148	767 533	194 057	1 134 738	
31 august 2008					
Soetusmaksumus	183 795	912 009	312 305	1 408 109	
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-98 852	-83 234	-182 086	
31 august 2009					
Soetusmaksumus	173 148	912 009	315 480	1 400 637	
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-144 476	-121 423	-265 899	
Tuhandetes eurodes	Firma-väärtus ¹	Kaubamärk ²	Muu ³	Kokku	Lisa
Jääkväärtus 31. august 2007	11 147	54 886	16 003	82 036	
Soetused	0	0	2 096	2 096	
Tütaretevõtte soetamine	600	0	5	605	4
Väljaminekud	0	0	-719	-719	
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-2 916	-2 745	-5 661	
Jääkväärtus 31. august 2008	11 747	51 970	14 640	78 357	
Soetused	0	0	286	286	
Aruandeaasta amortisatsioon ja kahjum vara väärtuse vähenemisest	-681	-2 916	-2 523	-6 120	
Jääkväärtus 31. august 2009	11 066	49 054	12 403	72 523	
31 august 2008					
Soetusmaksumus	11 747	58 288	19 960	89 995	
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-6 318	-5 320	-11 638	
31 august 2009					
Soetusmaksumus	11 066	58 288	20 163	89 517	
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-9 234	-7 760	-16 994	

¹ Firmaväärtus summas 173 148 000 krooni (11 066 000 eurot) on seotud Eesti–Soome liini segmendiga. Eesti–Soome liiniga seotud väärtuse languse testis kasutati kaetava väärtuse määramiseks kasutusväärtust. Juhtkond arvutas firmaväärtuse kasutusväärtuse 2008/2009 majandusaasta tulemuste ja marginaalide alusel, võttes

aastaseks kasvumääraks null protsenti ja diskontomääraks 6%. Väärtuse languse testi tulemusena kajastatud 10 647 000 kroonine (681 000 eurone) firmaväärtuse vähenemine on seotud maismaaäri segmendiga.

² Seoses Silja Oy Ab omandamisega võeti arvele kaubamärk väärtusega 912 009 000 krooni (58 288 000 eurot). Kaubamärgi õiglase väärtus omandamise kuupäeval määrati kindlaks litsentsitasu meetodil. Testimisel kasutati keskmiselt nullprotsendist aastast kasvumäära, 2,25%-st litsentsitasu määra ja 6%-st diskontomäära.

³ Muud immateriaalsed varad koosnevad litsentsidest ja IT programmide arenduskuludest, summas 308 142 000 krooni (19 694 000 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. Immateriaalsete varade amortisatsioon kajastatakse konsolideeritud kasumiaruandes müüdud kauba ja teenuse kulude, turustuskulude ja üldhalduskulude koosseisus.

Lisa 18 INTRESSIKANDVAD VÕLAKOHUSTUSED

31. augusti seisuga
Tuhandetes kroonides

2009	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2009-2013	6 062	2 694	8 756
Arvelduskrediit pangas	2009-2010	721 541	0	721 541
Pikaajalised pangalaenud	2008-2021	928 157	16 824 933	17 753 090
Kohustus kokku		1 655 760	16 827 627	18 483 387

31. augusti seisuga
Tuhandetes kroonides

2008	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2008-2013	8 403	6 972	15 375
Arvelduskrediit pangas	2009-2010	517 342	0	517 342
Pikaajalised pangalaenud	2008-2020	1 674 475	15 317 383	16 991 858
Kohustus kokku		2 200 220	15 324 355	17 524 575

31. augusti seisuga
Tuhandetes eurodes

2009	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2009-2013	388	172	560
Arvelduskrediit pangas	2009-2010	46 115	0	46 115
Pikaajalised pangalaenud	2008-2021	59 319	1 075 310	1 134 629
Kohustus kokku		105 822	1 075 482	1 181 304

13.12.09

31. augusti seisuga
Tuhandetes eurodes
2008

	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2008-2013	537	446	983
Arvelduskrediit pangas	2009-2010	33 064	0	33 064
Pikaajalised pangalaenu	2008-2020	107 019	978 959	1 085 978
Kohustus kokku		140 620	979 405	1 120 025

Seisuga 31. august 2009 võimaldatakse Kontsernil kasutada arvelduskrediiti limiidiga 46 842 000 eurot (2008: 420 000 000 krooni ning 15 000 000 eurot). Arvelduskrediitide tagatisteks on kommertsandid kogusummas 316 120 000 krooni (20 204 000 eurot); 2008: 316 120 000 krooni (20 204 000 eurot) ja laevahüpoteegid (vaata Lisa 16). 31. augustil 2009 lõppenud majandusaastal oli arvelduskrediitide keskmine efektiivne intressimäär EURIBOR+2% (2008: EURIBOR + 1.25%). Seisuga 31. august 2009 oli kasutusel oleva arvelduskrediidi summa 721 541 000 krooni (46 115 000 eurot); 2008: 517 342 000 krooni (33 064 000 eurot).

31. augustil 2008 lõppenud majandusaastal oli Kontserni pangalaenude kaalutud keskmine intressimäär EURIBOR+1,37% (2008: EURIBOR + 1,16%).

Seisuga 31. august 2009 on AS Tallink Grupp seoses välismaiste tütarettevõtetega andnud laenu tagatise kokku 13 939 760 000 krooni (890 913 000 euro); 2008: 12 510 140 000 krooni (799 544 000 euro) väärtuses järgmistele pankadele: HSH Nordbank AG, Nordea Bank Plc, Skandinaviska Enskilda Banken AB, KfW IPEX Bank, Danske Bank A/S ja HSBC Bank Plc. Laenude esmaseks tagatiseks on vastavate välismaiste tütarettevõtete aktsiatele seatud pandid ning neile kuuluvate laevade hüpoteegid. AS Tallink Grupp andis tagatise HSH Nordbank AG poolt Tallink Silja Oy-le antud laenule väärtusega 3 799 980 000 krooni (242 863 000 eurot), 2008: 4 414 970 000 krooni (282 168 000 eurot). Laenude esmaseks tagatiseks on Tallink Silja Oy aktsiatele seatud pant ja mitmete Kontsernile kuuluvate laevade hüpoteegid.

Kontsern on andnud vastugarantiisid kommertsbankadele, kes on Kontserni üksuste kasuks väljastanud garantiisid mitmetele valitsusasutustele, et tagada Kontserni igapäevane tegevus. Seisuga 31. august 2009 oli garantiide kogusumma 97 509 000 krooni (6 232 000 eurot), 2008: 90 922 000 krooni (5 811 000 eurot).

Pankadega sõlmitud laenulepingutes on Kontsern võtnud enesele kohustusi, mis on seotud nõutaval tasemel omakapitali, likviidsuse ning muude suhtarvude tagamisega. 2009. aasta 31. augusti seisuga on Kontsern need laenulepingute tingimused täitnud.

Kontserni rendikohustus oli 31. augusti 2009 seisuga seotud Eestis, Rootsis ja Soomes asuvate seadmetega. Kapitalirendilepingutest tulenevad miinimumrendimaksed tulevikus ja nende nüüdiseväärtus on esitatud järgmises tabelis.

Täiendav informatsioon laenude valuutastruktuuri ja intressimäära riski kohta on esitatud lisas 26.

Tallink Grupp AS
18.12.09
EAG

Kapitalirendi kohustus

Tuhandetes kroonides

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Rendimaksete miinimumsumma				
Kuni 1 aasta	6 062	8 403	388	537
1-5 aastat	2 694	6 972	172	446
Rendimaksete miinimumsumma kokku	8 756	15 375	560	983

Lisa 19 VÕLAD

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Võlad tarnijatele	676 460	757 000	43 234	48 381
Võlad sidusettevõtetele	123	35	8	2
Muud võlad	10 675	117 084	683	7 483
Võlad töövõtjatele	346 044	315 790	22 116	20 183
Intressivõlad	102 958	170 704	6 580	10 910
Maksukohustused	169 473	138 130	10 831	8 828
Muud viitvõlad	110 029	122 968	7 032	7 859
Lühiajalised võlad kokku	1 415 762	1 621 711	90 484	103 646

Kontserni valuutariske ja likviidsusriske käsitletakse lisas 26.

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Maksukohustused				
Palgaga seotud maksud	116 260	77 684	7 430	4 965
Aktsiisid	11 016	6 395	704	409
Käibemaks	41 675	53 935	2 664	3 447
Tulumaks	518	115	33	7
Muud maksud	4	1	0	0
Maksukohustused kokku	169 473	138 130	10 831	8 828

Lisa 20 ETTEMAKSTUD TULUD

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Club One boonuspunktid	210 259	205 085	13 438	13 107
Ettemakstud müügitulu	121 064	138 752	7 737	8 868
Ettemakstud tulu kokku	331 323	343 837	21 175	21 975

Kontsern kajastab lunastamata Club One boonuspunktidega seonduvat kohustust võttes aluseks nende eest saadavate teenuste väärtuse ja teenuste lunastamiseks vajalike Club One boonuspunktide keskmise arvu, arvestades klientide poolt Club One boonuspunktide kasutamise senist statistikat ning nende aegumistähtaegu. Arvestused tehakse iga segmendi kohta.

AS Tallink Grupp
Majandusaasta aruanne 2008/2009
Raamatupidamise aastaaruanne
12-09/2009

Lisa 21 MUUD KOHUSTUSED

31. augusti 2009. aasta seisuga on arvatud 1 330 000 krooni (85 000 euro) suurune Rootsi pensioni kohustus seoses nelja endise Johnson Line (Eff-Shipping Ltd) töötajaga (Johnson Line ühines Tallink Siljaga üle 20 aasta tagasi). 31. augusti 2008. aasta seisuga oli pensionikohustuse summa 1 643 000 krooni (105 000 eurot).

Lisa 22 AKTSIAKAPITAL JA RESERVID

31. augusti seisuga

	2009	2008
Emiteeritud ja täielikult makstud lihtaktsiate arv (tuhat)	673 817	673 817
10-kroonise nimiväärtusega lihtaktsiate arv kokku (tuhat)	673 817	673 817

31. augusti seisuga	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Aktsiakapital (registreeritud)	6 738 170	6 738 170	430 648	430 648
Aktsiakapital kokku	6 738 170	6 738 170	430 648	430 648
Ülekurss (registreeritud)	9 999	9 999	639	639
Ülekurss kokku	9 999	9 999	639	639

Vastavalt 31. augustil 2009 kehtinud emaettevõtte põhikirjale on lihtaktsiate maksimaalselt lubatud arv 2 000 000 000. Iga aktsia annab aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Omandiõiguse ülemineku teel soetatud aktsiad annavad õiguse üldkoosolekul osalemiseks ja hääletamiseks ainult siis, kui omandiõiguse üleminek on registreeritud Eesti väärtpapierite keskreistris ajaks, mil määratakse kindlaks üldkoosolekul osalema õigustatud aktsionäride ring.

Lihtaktsiad annavad omanikele kõik Eesti äriseadustikus sätestatud õigused - osaleda aktsionäride üldkoosolekul ning kasumi ja aktsiaseltsi lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel, saada juhatusele äriühingu tegevuse kohta teavet, uute aktsiate märkimise eesõigus võrdeliselt oma aktsiate nimiväärtuse summaga aktsiakapitali suurendamisel jne.

Reservid

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Kursivahede reserv	-5 067	-882	-324	-56
Laevade ümberhindluse reserv	1 024 956	1 062 910	65 507	67 932
Riskimaandamise instrumentide ümberhindluse reserv	-422	0	-27	0
Kohustuslik reserv	170 074	154 175	10 869	9 853
Omaaktsiate reserv	-65 132	-65 132	-4 163	-4 163
Reservid kokku	1 124 409	1 151 071	71 862	73 566

Kursivahede reserv

Kursivahede reservi koondatakse välisvaluutade kursivahed, mis tekivad välismaiste majandusüksuste raamatupidamise aruannete ümberarvestamisel nende arvestusvaluutast emaettevõtte esitusvaluutasse.

AS Tallink Grupp
18.12.09
Eesti

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 moodustakse vastavalt äriseadustiku nõuetele. Reservkapitali kantakse iga-aastased 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.

Omaaktsiate reserv

Omaaktsiate reserv moodustub Kontserni käes olevate AS-i Tallink Grupp aktsiate maksumusest. 31. augusti 2009 seisuga oli Kontsernil 3 935 tuhat AS-i Tallink Grupp aktsiat (2008: 3 935 aktsiat).

Lisa 23 TINGIMUSLIKUD JA BILANSIVÄLISED SIDUVAD KOHUSTUSED**Kohtuvaidlused**

AS Tallink Grupp ja AS Hansatee Cargo esitasid Tallinna Halduskohtusse 30. juunil 2005 Eesti Veeteede Ameti ja Transpordi- ning Kommunikatsiooniministeeriumi vastu hagid seoses seadusevastaselt võetud ja makstud tuletorni- ja jäämurdetasudega. AS-i Tallink Grupp nõude suurus oli kokku 19 647 000 krooni (1 256 000 eurot) ja AS-i Hansatee Cargo nõude suurus oli 11 801 000 krooni (754 000 eurot). Ülalmainitud hagid liideti, sest kohus otsustas mõlemad asjad ühendada.

20. oktoobril 2008 tehtud otsusega ei rahuldanud Tallinna Halduskohus hagi. AS Tallink Grupp ja AS Hansatee Cargo kaebasid otsuse edasi, kuid Tallinna Ringkonnakohus otsustas 30. juunil 2009 nende hagnosisid mitte rahuldada. 29. juulil 2009 esitasid AS Tallink Grupp ja AS Hansatee Cargo Riigikohtule kassatsioonikaebused. 25. novembril 2009 otsustas Riigikohus kassatsioonikaebust mitte menetleda.

Transpordi- ning Kommunikatsiooniministeerium esitas AS-i Tallink Grupp ja AS-i Hansatee Cargo vastu tsiviilhagi, nõudes 33 553 600 krooni (2 144 000 eurot). Kohus võttis hagi vastu 14. septembril 2006 ja esimese astme kohus jättis nõude rahuldamata. Riik kaebas otsuse edasi Tallinna Ringkonnakohtusse, mis oma 26. veebruari 2008 otsusega ei rahuldanud samuti nõuet. Riik esitas kassatsioonikaebuse Riigikohtusse ning Riigikohus võttis kohtuasja nr 3-7-1-2-195 menetlusse oma 05. mai 2008 määrusega. Riigikohus otsustas 20. juunil 2008, et Tallinna Ringkonnakohtu otsus jääb muutmata ning kassatsioonikaebus rahuldamata.

AS Tallink Grupp esitas Tallinna Halduskohtule halduskaebuse Eesti Veeteede Ameti 13. jaanuari 2009 makseteatiste nr 1 ja 2, summas 17 780 000 krooni (1 136 000 eurot), tühistamiseks. AS Hansatee Cargo esitas Tallinna Halduskohtule halduskaebuse Eesti Veeteede Ameti 4. veebruari 2009 makseteatiste nr 7 ja 8, summas 15 756 000 krooni (1 007 000 eurot), tühistamiseks. Kohus liitis ülalmainitud haldusasjad ning oma 5. juuni 2009. aasta otsusega tühistas Eesti Veeteede Ameti 13. jaanuari 2009 makseteatistid nr 1 ja 2 ning 4. veebruari 2009 makseteatistid nr 7 ja 8. Samas algatas halduskohus Riigikohtus põhiseaduslikkuse järelevalve menetluse seoses mõnede seaduste ning muude õigusaktide sätetega. 20. oktoobril 2009 otsustas Riigikohus, et halduskohtu taotluses märgitud seadused on vastuolus põhiseadusega.

Ülalmainitud hagnosisid ning kaebusi, mis on Kontserni vastu algatatud, ei ole raamatupidamise aastaaruandes kajastatud, kuna nende võimalik mõju Kontserni tulemustele ei ole veel teada või on tähtsusetu.

Dividendi tulumaks

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. august 2009 oli 2 183 439 000 krooni (139 547 000 eurot); 2008: 2 289 297 000 krooni (146 313 000 eurot). Maksimaalne potentsiaalne tulumaksukohustus seisuga 31. august 2009, mis kuulub tasumisele juhul, kui kogu jaotamata kasum makstakse välja, on 458 522 000 krooni (29 304 000 eurot), 2008: 480 752 000 krooni (30 726 000 eurot). Maksimaalse potentsiaalse tulumaksukohustuse arvutamisel on aluseks võetud maksumäär, mis kehtib enne 1. jaanuari 2011 (2008: 1. jaanuari 2009) väljamakstavatele dividendidele ja eeldus, et jaotatavad dividendid ja nendelt tekkiv tulumaks kokku ei saa ületada jaotamata kasumi jääki seisuga 31. august 2009 (2008: 31. august 2008).

Mittekatkestatavad kasutusrendid

1. oktoobril 2003 sõlmis Kontsern mittekatestatava rendilepingu hotelli hoone osas. Rendiperiood, milleks on 10 aastat, algas mais 2004. Kontsernil on õigus pikendada lepingut veel viieks aastaks. Iga-aastased miinimum 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 mittekatestatava 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 miinimum rendimaksud on 45 000 000 krooni (2 876 000 eurot).

Mais 2008 ostis OÜ TLG Hotell saajaprosendilise osaluse OÜ-s Delegatsioon (vt lisa 4). OÜ Delegatsioon on sõlminud mittekatestatava rendilepingu ehitatava TOP Spa Hotel osas. Rendiperiood, milleks on 15 aastat, algas 2008. aasta märtsis. Kontsernil on õigus pikendada lepingut veel 15-ks aastaks. Iga-aastased miinimum rendimaksud on 35 000 000 krooni (2 237 000 eurot). Alates 2010. aasta jaanuarist on rendileandjal õigus tõsta igal aastal renti 2,5% võrra.

29. septembril 2008 sõlmis Kontsern mittekatestatava rendilepingu Hansa Hotelli hoone osas. Rendiperiood, milleks on 10 aastat, algas jaanuaris 2009. Kontsernil on õigus pikendada lepingut veel kümneks aastaks. Iga-aastased miinimum rendimaksud perioodil 1. jaanuarist 2009 kuni 31. augustini 2009 olid 6 258 640 krooni (400 000 eurot), alates 1. septembrist 2009 kuni 31. augustini 2010 on need 11 734 950 krooni (750 000 eurot). Alates 1. septembrist 2010 tõuseb rent igal aastal 2,5% võrra.

13. novembril 2008 sõlmis Kontsern eelrendilepingu äriühinguga SIA Happy Trails Riias asuva hotelli hoone osas. Rendiperiood on 10 aastat alates kuupäevast, mil Kontsern alustab hotellihoones hotelliteenuste pakkumist. Iga-aastased miinimum rendimaksud on 51 633 780 krooni (3 300 000 eurot).

Lisa 24 TEHINGUD SEOTUD OSAPPOOLTEGA

Käesolevas raamatupidamise aastaaruandes loetakse osapooled seotuks, kui ühel on valitsev või oluline mõju teise poole tegevust puudutavate otsuste üle. Seotud osapooled on järgmised:

Äriühingud, mida kontrollivad üle 20%-lise osalusega omanikud.

Vaata allpool tehinguid, mis on sooritatud äriühingutega AS Infortar, AS Vaba Maa, AS HT Valuuta, OÜ Gastrolink, Gastrolink Finland OY, OÜ Sunbeam, OÜ TOP Kinnisvara, OÜ Fastinvest, OÜ Hansa Hotell ja AS HTG Vara. Ülejäänud äriühingutega, mida kontrollib AS Infortar, s.t. AS-iga Tailwind, OÜ-ga Inforte, OÜ-ga Inf Invest, OÜ-ga Inf Maja ega AS-iga Infor Invest tehinguid pole toimunud.

Juhtkond ja nende poolt kontrollitavad ettevõtted

18.12.09

Tehinguid juhtkonna võtmeisikutega (so. emaettevõtte ja tema tütaretevõtete juhatuse ja nõukogu liikmetega) tehtud ei ole, v.a. palk ja muud sarnased tasud (vaata selle kohta informatsiooni järgmisest lõigust). Samuti ei ole tehtud tehinguid nende poolt kontrollitavate ettevõtete, v.a. OÜ Mersok. Teised juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted on OÜ Tekali ja OÜ Kümnis Konsultatsioonid.

Sidusettevõtted

Vt allpool tehinguid, mis on sooritatud AS-iga Tallink Takso ja Searail EEIG.

Kontsern on teinud seotud osapooltega tehinguid järgmises tabelis esitatud mahtudes. Nimetatud tabelis on esitatud ka saldod 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
2009				
AS Infortar – teenused	1 755	1 148	3	0
AS HT Valuuta – teenused	2 841	0	0	0
AS Vara HTG – rent	0	40 727	0	0
OÜ Sunbeam – rent	0	47 906	0	2 000
OÜ Topspa Kinnisvara – rent	0	39 708	0	3 643
OÜ Mersok – rent	0	144	0	14
OÜ Hansa Hotell – rent	0	6 469	0	0
OÜ Fastinvest – rent	0	6 461	0	0
AS Vaba Maa – teenused	123	8 658	13	185
AS Gastrolink – kaubad	29	9 709	0	803
Eesti Laevaomanike Liit - liikmelisus	0	171	0	0
AS Tallink Takso - teenused	1	898	0	123
2008				
AS Infortar – teenused	1 441	2 452	114	1
AS HT Valuuta – teenused	2 516	0	10	0
AS Vara HTG - rent	0	41 049	0	0
OÜ Sunbeam – rent	0	46 125	0	0
OÜ Topspa Kinnisvara – rent	0	18 000	0	0
OÜ Mersok – rent	0	144	0	0
AS Vaba Maa – teenused	0	10 864	0	847
AS Gastrolink – kaubad	12	8 193	0	685
Gastrolink Finland OY – kaubad	5	0	0	0
Eesti Laevaomanike Liit - liikmelisus	0	234	0	0
AS Tallink Takso – teenused	229	88	27	35
Searail EEIG – teenused	33 734	0	0	0

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

18.12.09

2009	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
AS Infortar – teenused	112	73	0	0
AS HT Valuuta – teenused	182	0	0	0
AS Vara HTG – rent	0	2 603	0	0
OÜ Sunbeam – rent	0	3 062	0	128
OÜ Topspa Kinnisvara – rent	0	2 538	0	233
OÜ Mersok – rent	0	9	0	1
OÜ Hansa Hotell – rent	0	413	0	0
OÜ Fastinvest – rent	0	413	0	0
AS Vaba Maa – teenused	8	553	1	12
AS Gastrolink – kaubad	2	621	0	51
Eesti Laevaomanike Liit - liikmelisus	0	11	0	0
AS Tallink Takso – teenused	0	57	0	8
2008				
AS Infortar – teenused	92	157	7	0
AS HT Valuuta – teenused	161	0	1	0
AS Vara HTG – rent	0	2 623	0	0
OÜ Sunbeam – rent	0	2 948	0	0
OÜ Topspa Kinnisvara – rent	0	1 150	0	0
OÜ Mersok – rent	0	9	0	0
AS Vaba Maa – teenused	0	694	0	54
AS Gastrolink – kaubad	1	524	0	44
Gastrolink Finland OY – kaubad	0	0	0	0
Eesti Laevaomanike Liit - liikmelisus	0	15	0	0
AS Tallink Takso - teenused	15	6	2	2
Searail EEIG - services	2 156	0	0	0

Juhatusle makstud tasud ja lahkumishüvitised

Juhatusle liikmetele maksti 2008/2009 ja 2007/2008 majandusaastal palka ning muid sarnaseid tasusid vastavalt summas 14 052 000 krooni (898 000 eurot) ja 27 765 000 krooni (1 775 000 eurot). Juhatusle liikmed ei saa Kontsernilt pensioniga seotud õigusi. Mõnedel juhatusle liikmetel on õigus saada lahkumishüvitist. Sellise hüvitise maksimaalne summa on seisuga 31. august 2009 10 728 000 krooni (686 000 eurot); 2008: 13 410 000 krooni (857 000 eurot).

Lisa 25 KONTSERNI ETTEVÕTTED

Kontserni ettevõtted	Osalus seisuga 31.08.2009	Osalus seisuga 31.08.2008.	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 Tallink Grupp

Majandusaasta aruanne 2008/2009
Raamatupidamise aastaaruanne

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%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ TLG Meedia	-	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
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%	Ühendkuningriik	AS Tallink Grupp
OÜ HT Hulgi Tolliladu	100%	100%	Eesti	AS Tallink Duty Free
OÜ TDF Kommerts	-	100%	Eesti	AS Tallink Duty Free
Tallink Sverige AB	-	100%	Rootsi	AS Hansatee Cargo
AS Tallink Scandinavian	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
Tallink Silja Ov	100%	100%	Soome	AS Tallink Scandinavian
Silja Cruise AB	100%	100%	Rootsi	Tallink Silja Oy
Sally AB	100%	100%	Soome	Tallink Silja Oy
Silja Europa Oy	100%	100%	Soome	Tallink Silja Oy
Tallink Silja AB	100%	100%	Rootsi	Tallink Silja Oy
Silja Line Eesti AS	-	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
Silja Line Gmbh	100%	100%	Saksamaa	Tallink Silja Oy Ab
Sea Wind Line Oy Ab	100%	100%	Soome	Tallink Silja Oy
SeaWind Line AB	-	100%	Rootsi	Sea Wind Line Oy
Exlaw Oy	100%	100%	Soome	Tallink Silja Oy
Nimtakos Oy	100%	100%	Soome	Exlaw Oy
OÜ Hera Salongid	100%	100%	Eesti	OÜ TLG Hotell
SIA HT Shipmanagement	100%	100%	Läti	OÜ HT Laevateenindus

Lisa 26 FINANTSRISKIDE JUHTIMINE

Ülevaade

Kontsernil on seoses finantsinstrumentide kasutamisega järgmised riskid:

- Krediidirisk
- Likviidsusrisk
- Tururisk

Alljärgnevalt kirjeldatakse iga riski eraldi, käsitledes Kontserni riskide mõõtmise ja ohjamise eesmärgi, poliitikaid ja viise ning vaadeldakse Kontserni kapitali juhtimist.

Üldvastutus Kontserni riskide juhtimise raamistiku kujundamise ja järelevalve üle lasub juhatusel. Kontserni finantsdivisjon vastutab riskijuhtimise poliitika väljatöötamise ja jälgimise eest.

Kontserni riskijuhtimise poliitika eesmärgiks on selgitada välja ning analüüsida riske, mis Kontserni võivad ohustada, määrata kindlaks kohased riskide piirid ning kontrollimehhanismid ning jälgida riske ja määratud piiridest kinnipidamist. Riskijuhtimise poliitikat ja süsteeme vaadatakse regulaarselt üle, peegeldamaks turutingimuste ning Kontserni tegevuste muutusi.

Krediidirisk

Krediidirisk on finantskahju, mida Kontsern võib kanda, kui tehingupartner jätab oma finantskohustused täitmata. Krediidiriski allikaks on peamiselt nõuded klientide vastu. Ostjate tasumata summadega seoses on krediidiriskide kontsentratsioon väike klientide suure arvu tõttu. Maksimaalne krediidirisk on bilansipäeva seisuga järgmine:

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Müügivalmis finantsvarad	3 348	3 364	214	215
Raha ja raha ekvivalendid	782 043	1 043 785	49 982	66 710
Nõuded	802 078	1 181 678	51 262	75 523
Riskimaandamise eesmärgil sõlmitud intressivahetuslepingud:				
Varad	6 493	51 884	415	3 316
Kokku	1 593 962	2 280 711	101 873	145 764

Kontserni krediidiriske mõjutab peamiselt iga kliendi eripära. Klientidega seotud krediidiriskide jälgimiseks on kliendid jagatud gruppideks vastavalt nende krediidiriskidele: kas tegemist on füüsiliste või juriidiliste isikutega, reisibürooga, krediidivõimalustega kliendiga; arvesse võetakse geograafilist asukohta, maksedistsipliini, maksetähtaegu ja varasemaid makseraskusi. Nõuded ostjate vastu on põhiliselt seotud reisibüroode ja krediidivõimalustega klientidega. Nõuetest tulenev krediidiriskide kontsentratsioon on väike klientide suure arvu tõttu.

Kontserni juhtkonna krediidipoliitika kohaselt hinnatakse eraldi iga uue krediiti taotleva kliendi krediidivõimet enne, kui pakutakse neile Kontserni maksetingimusi. Kontserni maksetingimuste kriteeriumidele vastamiseks peavad mõned kliendid esitama pangagarantii. Klientidele on kehtestatud ostulimiidid, s.o. Kontserni juhtkonna kinnitusega lubatav maksimaalne tasumata summa. Kontserni krediidivõime kriteeriumidele mittevastavad kliendid arveldavad Kontserniga ainult ettemaksu põhimõttel.

Kontsern teeb vara väärtuse languse puhul allahindluse, mille suurus vastab ebatõenäoliselt laekuvatest ja muudest nõuetest ning investeringutest tulenevale hinnangulisele kahjumile. Allahindlus koosneb konkreetsest kahjumi elemendist, mis tuleneb individuaalselt olulistest ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest, ning üldisest

kahjumi elemendist, mis tuleneb sarnaste varade grupiga seoses tekkinud kahjumitest, mis on veel määratlemata.

Nõuete aegumisgraafik ja väärtuse langus bilansipäeva seisuga:

Kahjum väärtuse langusest	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2009	2009	2009
	Brutosumma	Vara väärtuse langus	Brutosumma	Vara väärtuse langus
Tähtpäev saabumata	249 961	0	15 976	0
Tähtpäev ületatud 0-30 päeva	104 660	0	6 689	0
Tähtpäev ületatud 31-90 päeva	49 200	-255	3 144	-16
Tähtpäev ületatud 91 päeva kuni üks aasta	33 177	-14 107	2 120	-902
Tähtpäev ületatud üle ühe aasta	6 488	-6 295	415	-402
Kokku	443 486	-20 657	28 344	-1 320

Kahjum väärtuse langusest	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2008	2008	2008	2008
	Brutosumma	Vara väärtuse langus	Brutosumma	Vara väärtuse langus
Tähtpäev saabumata	369 576	0	23 620	0
Tähtpäev ületatud 0-30 päeva	186 624	0	11 927	0
Tähtpäev ületatud 31-90 päeva	86 315	0	5 517	0
Tähtpäev ületatud 91 päeva kuni üks aasta	114 494	-657	7 318	-42
Tähtpäev ületatud üle ühe aasta	828	-124	53	-8
Kokku	757 837	-781	48 435	-50

Ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest tuleneva vara väärtuse languse kajastamiseks tehtud allahindluse muutus aasta jooksul oli järgmine:

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
31. augusti seisuga	781	981	50	63
Kajastatud kahjum vara väärtuse langusest	19 876	-200	1 270	-13
31. augusti seisuga	20 657	781	1 320	50

Krediidiriski kujutavad endast ka Kontserni jaoks positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid, võttes arvesse juriidilist õigust tasaarvlemiseks (ISDA lepinguid). Finantstehingutest tulenevat krediidiriski maandatakse diversifitseerimisega, üksnes kõrge krediidireitinguga partnerite kasutamisega ja rangete piiride seadmisega iga tehingupartneriga seotud koondriskidele.

Kontserni jaoks positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumente oli 31. augusti 2009. aasta seisuga 6 493 000 krooni (415 000 euro) väärtuses ja 31. augusti 2008. aasta seisuga 51 884 000 krooni (3 316 000 euro) väärtuses.

18.12.09
E. K.

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk tähendab seda, et Kontsern ei pruugi olla võimeline oma finantskohustuste õigeaegselt täitmiseks. Kontserni põhimõtteks likviidsuse juhtimisel on nii tava- kui keerulises olukorras alati tagada piisavate likviidsete vahendite olemasolu kohustuste tähtaegselt täitmiseks ilma vastuvõetamatuid kahjumeid kandmata ning Kontserni mainet kahjustamata.

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 kontsernikontode süsteemid Eestis, Soomes, Rootsis ja Lätis. Vabad likviidsed vahendid investeeritakse lühiajalistesse rahaturu instrumentidesse. AS Tallink Grupp on likviidsusrisiki vähendamiseks sõlminud kolm arvelduskrediidilepingut.

Alljärgnevas tabelis on esitatud likviidsusriskid vastavalt 31. augusti seisuga võetud finantskohustuste täitmise või võimaliku täitmise tähtaegadega:

Tuhandetes kroonides
2009

	< 1 aasta	1-2 aastat	2-5 aastat	>5 aastat	Kokku
Finantskohustused, v.a.					
tuletisinstrumendid					
Kapitalirendikohustused	-6 062	-2 694	0	0	-8 756
Arvelduskrediit pangas	0	-721 541	0	0	-721 541
Olemaolevate pangalaenude tagasimaksed	-944 241	-1 024 665	-7 631 473	-8 325 947	-17 926 326
Intressid ⁽¹⁾	-763 648	-741 711	-1 895 805	-935 432	-4 336 596
Tuletisinstrumendid					
Intressivahetuslepingud ⁽²⁾	-85 759	-63 369	-26 552	56 625	-119 055
Kokku	-1 799 710	-2 553 980	-9 553 830	-9 204 754	-23 112 274
2008					
Finantskohustused, v.a.					
tuletisinstrumendid					
Kapitalirendikohustused	-8 403	-6 972	0	0	-15 375
Arvelduskrediit pangas	-340 545	-176 797	0	0	-517 342
Olemaolevate pangalaenude tagasimaksed	-1 690 099	-1 649 731	-5 134 666	-8 691 702	-17 166 198
Intressid ⁽¹⁾	-878 963	-602 347	-1 613 211	-1 047 446	-4 141 967
Tuletisinstrumendid					
Intressivahetuslepingud	-9 325	-24 925	20 481	43 732	29 963
Kokku	-2 927 335	-2 460 772	-6 727 396	-9 695 416	-21 810 919

31. augusti seisuga
Tuhandetes eurodes
2009

Finantskohustused, v.a.**tuletisinstrumentid**

	< 1 aasta	1-2 aastat	2-5 aastat	>5 aastat	Kokku
Kapitalirendikohustused	-388	-172	0	0	-560
Arvelduskrediit pangas	0	-46 115	0	0	-46 115
Olemasolevate pangalaenude tagasimaksed	-60 348	-65 488	-487 740	-532 125	-1 145 701
Intressid ⁽¹⁾	-48 806	-47 404	-121 164	-59 785	-277 159

Tuletisinstrumentid

Intressivahetuslepingud ⁽²⁾	-5 481	-4 050	-1 697	3 619	-7 609
--	--------	--------	--------	-------	--------

Kokku

	-115 023	-163 229	-610 601	-588 291	-1 477 144
--	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-------------------

2008

Finantskohustused, v.a.**tuletisinstrumentid**

	< 1 aasta	1-2 aastat	2-5 aastat	>5 aastat	Kokku
Kapitalirendikohustused	-537	-446	0	0	-983
Arvelduskrediit pangas	-21 765	-11 299	0	0	-33 064
Olemasolevate pangalaenude tagasimaksed	-108 017	-105 437	-328 165	-555 501	-1 097 120
Intressid ⁽¹⁾	-56 176	-38 497	-103 103	-66 944	-264 720

Tuletisinstrumentid

Intressivahetuslepingud	-596	-1 593	1 309	2 795	1 915
-------------------------	------	--------	-------	-------	-------

Kokku

	-187 091	-157 272	-429 959	-619 650	-1 393 972
--	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-------------------

⁽¹⁾ - eeldatav kulu, aluseks intressimäärad ja intressimäära forvardite tulukõverad

⁽²⁾ - neto rahavoog, eeldatav, aluseks intressimäärad ja intressimäära forvardite tulukõverad

Tururisk

Tururisk tähendab seda, et turuhindade (s.t. valuutakursside, intressimäärade ja kapitali hindade) muutused mõjutavad Kontserni sissetulekuid või finantsinstrumentide väärtust. Tururiskide juhtimise eesmärgiks on hoida tururiskid vastuvõetavuse piirides, samas tulusid optimeerides.

Tururiskide juhtimiseks tegeleb Kontsern tuletisinstrumentide ostu ja müügiga ning võtab finantskohustusi.

Valuutarisk

Kontserni valuutariskid tulenevad välisvaluutas, peamiselt USA dollarites (USD), Rootsi kroonides (SEK) ja Läti lattides (LVL), saadavatest müügituludest ja kantavatest tegevuskuludest. Kontserni valuutariskid on seotud USA dollariga, milles toimub laevakütuse ja kindlustuse ostmise ja Rootsi krooni ning Läti latiga, mis on teatud liinidel kasutatavad valuutad.

Kontsern püüab valuutatehingutest tulenevaid riske vähendada tuletisinstrumentide (forvard ja swap-tehingud valuutaga) abil ning välisvaluuta laekumiste ja väljamaksete ühtlustamisega. Majandusaasta lõpu seisuga on Rootsi krooniga seotud avatud positsioone maandatud tuletisinstrumentidega.

18.12.09

Alljärgnevides tabelites on esitatud Kontserni avatud valuutaposisioon seisuga 31. august 2009 ja 2008.

Tuhandetes kroonides

2009	EEK	EUR	USD	SEK	LVL	Muu	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	10 317	685 965	439	69 228	5 483	10 611	782 043
Nõuded ostjate vastu vähendatud ebatõenäoliste nõuete võrra	23 075	343 440	0	50 690	104	5 520	422 829
Muud finantsvarad	7 710	425 965	0	0	16	0	433 691
	41 102	1 455 370	439	119 918	5 603	16 131	1 638 563
Võlakohustuste lühiajaline osa	-416 020	-1 239 740	0	0	0	0	-1 655 760
Võlad tarnijatele	-91 957	-480 349	-21 455	-70 733	-10 479	-1 487	-676 460
Muud lühiajalised kohustused	-187 254	-702 947	0	-15 264	-13 535	-144	-919 144
Võlakohustuste pikaajaline osa	-3 852	-16 823 775	0	-1 330	0	0	-16 828 957
	-699 083	-19 246 811	-21 455	-87 327	-24 014	-1 631	-20 080 321
Avatud valuutaposisioon EEK	-657 981	-17 791 441	-21 016	32 591	-18 411	14 500	-18 441 758

31. augusti seisuga

Tuhandetes kroonides

2008	EEK	EUR	USD	SEK	LVL	Muu	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	24 788	707 851	1 993	272 305	14 464	22 384	1 043 785
Nõuded ostjate vastu vähendatud ebatõenäoliste nõuete võrra	82 825	574 670	0	94 472	8	5 081	757 056
Muud finantsvarad	47 750	428 531	0	123	102	0	476 506
	155 363	1 711 052	1 993	366 900	14 574	27 465	2 277 347
Võlakohustuste lühiajaline osa	-342 314	-1 857 906	0	0	0	0	-2 200 220
Võlad tarnijatele	-111 895	-568 409	-13 743	-54 331	-6 399	-2 223	-757 000
Muud lühiajalised kohustused	-197 630	-660 359	0	-3 021	-8 824	-228	-870 062
Võlakohustuste pikaajaline osa	-4 203	-15 320 152	0	-1 643	0	0	-15 325 998
	-656 042	-18 406 826	-13 743	-58 995	-15 223	-2 451	-19 153 280
Avatud valuutaposisioon EEK	-500 679	-16 695 774	-11 750	307 905	-649	25 014	-16 875 933

31. augusti seisuga

Tuhandetes eurodes

2009	EEK	EUR	USD	SEK	LVL	Muu	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	659	43 841	28	4 425	351	678	49 982
Nõuded ostjate vastu vähendatud ebatõenäoliste nõuete võrra	1 475	21 950	0	3 239	7	353	27 024
Muud finantsvarad	492	27 224	0	0	1	0	27 717
	2 626	93 015	28	7 664	359	1 031	104 723
Võlakohustuste lühiajaline osa	-26 589	-79 233	0	0	0	0	-105 822
Võlad tarnijatele	-5 877	-30 700	-1 371	-4 521	-670	-95	-43 234
Muud lühiajalised kohustused	-11 968	-44 926	0	-976	-865	-9	-58 744
Võlakohustuste pikaajaline osa	-246	-1 075 236	0	-85	0	0	-1 075 567
	-44 680	-1 230 095	-1 371	-5 582	-1 535	-104	-1 283 367
Avatud valuutapositsioon EUR	-42 054	-1 137 080	-1 343	2 082	-1 176	927	-1 178 644

31. augusti seisuga

Tuhandetes eurodes

2008	EEK	EUR	USD	SEK	LVL	Muu	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	1 584	45 240	127	17 404	924	1 431	66 710
Nõuded ostjate vastu vähendatud ebatõenäoliste nõuete võrra	5 293	36 728	0	6 038	1	325	48 385
Muud finantsvarad	3 052	27 388	0	8	6	0	30 454
	9 929	109 356	127	23 450	931	1 756	145 549
Võlakohustuste lühiajaline osa	-21 878	-118 742	0	0	0	0	-140 620
Võlad tarnijatele	-7 152	-36 328	-878	-3 472	-409	-142	-48 381
Muud lühiajalised kohustused	-12 630	-42 205	0	-193	-564	-15	-55 607
Võlakohustuste pikaajaline osa	-269	-979 136	0	-105	0	0	-979 510
	-41 929	-1 176 411	-878	-3 770	-973	-157	-1 224 118
Avatud valuutapositsioon EUR	-32 000	-1 067 055	-751	19 680	-42	1 599	-1 078 569

Intressimäärade risk

Kontserni intressimäärade risk tuleneb rahastamise ja rahavoogude juhtimise alasest tegevusest. Intressimäärade risk, s.t. võimalus, et intressimäärade kõikumise tõttu turul muutub finantsinstrumentide edaspidi saadav rahavoog (rahavorisk), puudutab peamiselt ühest aastast pikema tähtajaga kohustusi.

Bilansipäeval oli Kontserni intressikandvate finantsinstrumentide intressimäärade struktuur järgmine:

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Fikseeritud määraga finantskohustused	1 332 835	1 469 376	85 184	93 911
Muutuva määraga finantskohustused	17 150 552	16 055 199	1 096 120	1 026 114
Kokku	18 483 387	17 524 575	1 181 304	1 120 025

Kui bilansipäeval oleks toimunud saja baaspunkti suurune muutus intressimäärades, oleks kasum või kahjum kasvanud (või kahanenud) alljärgnevalt (eeldusel, et ülejäänud muutujad on konstantsed). Samadel alustel tehti arvutus ka 2008. aasta kohta:

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
100 baaspunkti suurune tõus	-171 506	-160 552	-10 961	-10 261
100 baaspunkti suurune langus	171 506	160 552	10 961	10 261

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 ja intressimääraoptioone ning nende kombinatsioone.

Alljärgnevates tabelites esitatakse intressimääraga seotud tuletisinstrumentidest oodatavad rahavood ja intressimäärade saja baaspunkti suuruse muutuse mõju kasumi või kahjumi kasvule (või kahanemisele).

31. augusti seisuga

Tuhandetes kroonides

	2009				
	< 1 aasta	1-2 aastat	2-5 aastat	>5 aastat	Kokku
Eeldatav	-85 759	-63 369	-26 552	56 625	-119 055
100 baaspunkti suurune tõus	42 246	42 246	93 880	78 233	256 604
100 baaspunkti suurune langus	-42 246	-42 246	-93 880	-78 233	-256 604

31. augusti seisuga

Tuhandetes eurodes

	2009				
	< 1 aasta	1-2 aastat	2-5 aastat	>5 aastat	Kokku
Eeldatav	-5 481	-4 050	-1 697	3 619	-7 609
100 baaspunkti suurune tõus	2 700	2 700	6 000	5 000	16 400
100 baaspunkti suurune langus	-2 700	-2 700	-6 000	-5 000	-16 400

31. augusti seisuga

Tuhandetes kroonides

	2008				
	< 1 aasta	1-2 aastat	2-5 aastat	>5 aastat	Kokku
Eeldatav	-9 325	-24 925	20 481	43 732	29 963
100 baaspunkti suurune tõus	33 970	36 862	91 636	19 306	181 773
100 baaspunkti suurune langus	-11 366	-51 694	-157 069	-19 473	-239 603

18.12.09

31. augusti seisuga
Tuhandetes eurodes

	2008					Kokku
		< 1 aasta	1-2 aastat	2-5 aastat	>5 aastat	
Eeldatav		-596	-1 593	1 309	2 795	1 915
100 baaspunkti suurune tõus		2 171	2 356	5 857	1 234	11 617
100 baaspunkti suurune langus		-726	-3 304	-10 039	-1 245	-15 313

Euro/krooni väärtuse kümneprotsendiline tugevnemine järgmiste valuutade suhtes oleks 31. augusti seisuga kasumit või kahjumit kasvatanud (kahandanud) järgmiselt. Analüüsi puhul eeldatakse, et kõik muud muutujad jäävad samaks. Samadel alustel tehti arvutus ka 2008. aasta kohta:

31. augusti seisuga

2009	Kasum või kahjum	
	Tuhandetes kroonides	Tuhandetes eurodes
USD	2 102	134
SEK	-3 259	-208
LVL	1 841	118
Muu	-1 450	-93

31. augusti seisuga

2008	Kasum või kahjum	
	Tuhandetes kroonides	Tuhandetes eurodes
USD	1 175	75
SEK	-30 791	-1 968
LVL	65	4
Muu	-2 501	-160

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.

Riskimaandus

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

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

18.12.09

Riskimaandustehingute õiglane väärtus oli aasta lõpu seisuga järgmine:

31. augusti seisuga
Tuhandetes kroonides

	Tähtaeg	2009		2008	
		Nominaal	Õiglane väärtus	Nominaal	Õiglane väärtus
Intrssivahetusleping	2014	1 564 660	-7 823	1 564 660	37 067
Intrssivahetusleping	2012	1 564 660	-149 550	1 564 660	14 817
Opsioon intrssivahetuslepingule	2020	1 211 657	-4 663	1 211 657	-5 351
Intrssivahetusleping	2018	1 095 262	-8 965	0	0
Kütusehinna vahetusleping	2009	39 179	-3 896	0	0
Kütusehinna vahetusleping	2009	73 602	-3 020	0	0
Kütusehinna vahetusleping	2009	64 088	6 493	0	0
Valuuta vahetuskursiga seotud vahetusleping	2008	0	0	156 466	0
Valuuta vahetuskursiga seotud vahetusleping	2010	294 328	-1 925	0	0
Positiivse väärtusega derivatiivid kokku			6 493		51 884
Negatiivse väärtusega derivatiivid kokku			-179 842		-5 351

31. augusti seisuga
Tuhandetes eurodes

	Tähtaeg	2009		2008	
		Nominaal	Õiglane väärtus	Nominaal	Õiglane väärtus
Intrssivahetusleping	2014	100 000	-500	100 000	2 369
Intrssivahetusleping	2012	100 000	-9 558	100 000	947
Opsioon intrssivahetuslepingule	2020	77 439	-298	77 439	-342
Intrssivahetusleping	2018	70 000	-573	0	0
Kütusehinna vahetusleping	2009	2 504	-249	0	0
Kütusehinna vahetusleping	2009	4 704	-193	0	0
Kütusehinna vahetusleping	2009	4 096	415	0	0
Valuuta vahetuskursiga seotud vahetusleping	2008	0	0	10 000	0
Valuuta vahetuskursiga seotud vahetusleping	2010	18 811	-123	0	0
Positiivse väärtusega derivatiivid kokku			415		3 316
Negatiivse väärtusega derivatiivid kokku			-11 494		-342

Kapitali juhtimine

Kontserni põhimõtteks on tugeva kapitalibaasi hoidmine eesmärgiga säilitada usaldusväarsus investorite, võlausaldajate ja turu silmis ning tagada ettevõtte jätkusuutlik areng.

Viimasel ajal on Kontsern tugevale omakapitalile toetudes teinud väga suuri investeeringuid ning nende tarvis laene võtnud. Kontsern püüab säilitada tasakaalu kõrgema laenutaseme abil loodetavasti saavutatava suurema tulu ning tugevast kapitalibaasist tulenevate eeliste ja turvalisuse vahel. Kontsern ostab vahel turult oma aktsiaid, nende soetuste ajastamine sõltub turuhindadest, Kontserni likviidsuspositsioonist ning äriväljavaadetest. Taoliste otsuste ajastamisele võivad omad piirid seada ka õiguslikud tegurid. Tagasiost toimub enamasti kas aktsiate tühistamiseks või aktsiate emiteerimiseks Kontserni aktsiaoptiooni kavade tarvis. Hetkel

18/12/09 *Kalle*

ei ole Kontsern ellu viinud aktsiaoptiooni kava ega oma kindlat aktsiate tagasiostu kava. Aasta jooksul ei muutunud Kontserni kapitalijuhtimise poliitika põhimõtted.

Lisa 27 BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

Septembris 2009 asutas Kontsern uue tütarettevõtte SIA TLG Hotel Latvija. Uus tütarettevõtte hakkab Lätis pakkuma hotelliteenuseid.

Novembris 2009 suurendas AS Tallink Takso aktsiakapitali. AS Tallink Grupp tegi AS-ile Tallink Takso 9 180 tuhande krooni (587 tuhande euro) suuruse sissemaks - 1 020 tuhat krooni (65 tuhat eurot) aktsiakapitali ning 8 160 tuhat krooni (522 tuhat eurot) ülekursi jaoks. AS-i Tallink Grupp osalus AS-is Tallink Takso on endiselt 34%.

Oktoobris 2009 müüs Kontsern kiirlaeva Tallink Autoexpress 2 Venetsueela firmale Consolidada de Ferrys .C.A.. Müügist saadud kasumi suurus ei ole AS-i Tallink Grupp konsolideeritud tulemuste jaoks oluline.

Detsembris allkirjastas Kontsern laenulepingute muudatused, mille kohaselt muudeti laenude tagasimaksegraafikuid alates 31. augustist 2009.

18.12.09

Lisa 28 EMAETTEVÖTTE PÕHIARUANDED
KASUMIARUANNE

31. augustil lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
	(Korrigeeritud)		(Korrigeeritud)	
Müügitulu	5 308 059	5 774 440	339 247	369 054
Müüdud kaupade ja teenuste kulu	-4 955 068	-5 510 653	-316 687	-352 195
Brutokasum	352 991	263 787	22 560	16 859
Turustuskulud	-228 527	-342 300	-14 606	-21 877
Halduskulud	-200 362	-201 687	-12 805	-12 890
Muud äritulud	296 467	259 436	18 948	16 581
Muud ärikulud	-760	-197 542	-49	-12 625
Kasum äritegevusest	219 809	-218 306	14 048	-13 952
Finantstulud	1 619	127 745	103	8 164
Finantskulud	-1 166 582	-831 491	-74 558	-53 142
Kasum investeeringutest tütarettevõtetesse	11 197	2 920 594	716	186 660
Sidusettevõtete kahjumi osa	-6 120	-3 060	-391	-195
Aruandeaasta puhaskasum/-kahjum	-940 077	1 995 482	-60 082	127 535

AS Tallink Grupp
 Raamatupidamise aastaaruanne
 2008/2009
 18.12.09
 K...
 Tallink Grupp

BILANSS

31. augusti seisuga

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
	(Korrigeeritud)		(Korrigeeritud)	
VARAD				
Käibevarad				
Raha ja raha ekvivalendid	325 936	590 589	20 831	37 746
Nõuded ja ettemaksed	2 049 933	2 296 799	131 014	146 792
Derivatiivid	6 493	51 884	415	3 316
Maksuvara	28	479	2	31
Varud	125 554	155 628	8 024	9 946
	2 507 944	3 095 379	160 286	197 831
Põhivara				
Investeeringud tütarettevõtetesse	1 922 695	1 502 273	122 883	96 013
Investeeringud sidusettevõtetesse	3 560 620	0	227 565	0
Muud finantsvarad ja ettemaksed	295	5 067 977	19	323 902
Materiaalne põhivara	10 430 346	11 015 097	666 621	703 993
Immateriaalne põhivara	157 869	175 789	10 090	11 235
	16 071 825	17 761 136	1 027 178	1 135 143
VARAD KOKKU	18 579 769	20 856 515	1 187 464	1 332 974
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL				
Lühiajalised kohustused				
Intressikandvad võlakohustused	1 627 684	1 605 319	104 028	102 599
Muud võlad ja ettemakstud tulud	1 377 048	2 421 361	88 009	154 753
Derivatiivid	179 842	5 351	11 494	342
Maksukohustused	46 228	51 535	2 955	3 294
	3 230 802	4 083 566	206 486	260 988
Pikaajalised kohustused				
Intressikandvad võlakohustused	10 139 014	10 622 497	648 001	678 901
	10 139 014	10 622 497	648 001	678 901
Kohustused kokku	13 369 816	14 706 063	854 487	939 889
Omakapital				
Aktsiakapital	6 738 170	6 738 170	430 648	430 648
Ülekurss	9 999	9 999	639	639
Reservid	104 520	89 043	6 680	5 690
Jaotamata kasum	-1 642 736	-686 760	-104 990	-43 892
	5 209 953	6 150 452	332 977	393 085
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	18 579 769	20 856 515	1 187 464	1 332 974

AS Tallink Grupp
 Raamatupidamise aastaaruanne
 2008/2009
 18.12.09
 K...

RAHAVOOGUDE ARUANNE

31. augustil lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes kroonides		Tuhandetes eurodes	
	2009	2008	2009	2008
Rahavood äritegevusest				
Aruandesaasta puhaskasum/-kahjum	-940 077	1 995 482	-60 082	127 535
Korrigeerimised:	2 047 447	-1 007 469	130 855	-64 390
Amortisatsioon	1 200 586	1 157 944	76 731	74 006
Neto intressikulu	1 146 647	710 190	73 284	45 389
Tulu tütaretevõtetest	-11 197	-2 920 594	-716	-186 660
Kasum/kahjum materiaalse ja immateriaalse vara müügist	-294 709	41 931	-18 835	2 680
Muud korrigeerimised	6 120	3 060	391	195
Äritegevusega seotud varade muutused	1 017 903	-2 239 863	65 056	-143 153
Varude muutused	30 074	-80 726	1 922	-5 159
Äritegevusega seotud kohustuste muutused	-1 063 723	3 319 442	-67 984	212 151
	1 091 624	1 986 866	69 767	126 984
Rahavood investeerimistegevusest				
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine	-18 412	-192 759	-1 177	-12 320
Laekumised materiaalse põhivara müügist	0	4	0	0
Laenude tagasimaksed	816 583	179 397	52 189	11 466
Saadud laenud	-85 040	-311 531	-5 435	-19 910
Tütaretevõtete soetamine	-425 002	-265 134	-27 162	-16 945
Sidusettevõtete soetamine	-6 120	-2 040	-391	-130
Laekumised tütaretevõtetest	15 777	0	1 008	0
Laekumised/maksed derivatiividest	-62 514	45 879	-3 995	2 932
Saadud intressid	915	2 610	58	167
	236 187	-543 574	15 095	-34 740
Rahavoog finantseerimistegevusest				
Omaaktsiate tagasiostmine	0	-65 132	0	-4 163
Laenude tagasimaksed	-53 824	-95 004	-3 440	-6 072
Kasutatud arvelduskrediidi muutus	209 759	467 055	13 406	29 850
Kapitalirendi põhimaksete tasumine	-902 272	-856 915	-57 666	-54 767
Makstud intressid	-846 127	-818 416	-54 077	-52 306
	-1 592 464	-1 368 412	-101 777	-87 458
RAHAVOOD KOKKU	-264 653	74 880	-16 915	4 786
Raha ja raha ekvivalendid:				
- perioodi alguses	590 589	515 709	37 746	32 960
- suurenemine / vähenemine	-264 653	74 880	-16 915	4 786
- perioodi lõpus	325 936	590 589	20 831	37 746

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

31. augustil lõppenud aasta kohta, tuhandetes kroonides

	Aktsiakapital		Ütekurss		Riskimaandamise instrumentide ümberhindluse reserv	Kohustuslik reserv	Omaaktsiate reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
	6 738 170	9 999	6 738 170	9 999	0	101 710	0	-2 559 561	4 290 318
31. augusti 2007 seisuga, IFRS-i järgi									
IFRIC 13 kohaldamine	0	0	0	0	0	0	0	-70 216	-70 216
31. augusti 2007 seisuga (korrigeeritud)	6 738 170	9 999	6 738 170	9 999	0	101 710	0	-2 629 777	4 220 102
Soetatud omaaktsiad	0	0	0	0	0	0	-65 132	0	-65 132
Siire 2006/2007 majandusaasta kasumist	0	0	0	0	0	52 465	0	-52 465	0
2007/2008 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	0	1 995 482	1 995 482
31. augusti 2008 seisuga, IFRS-i järgi	6 738 170	9 999	6 738 170	9 999	0	154 175	-65 132	-686 760	6 150 452
Korrigeerimised vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele									
31. augusti 2008 seisuga, vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele	0	0	0	0	0	0	0	2 976 057	2 976 057
31. augusti 2009 seisuga, IFRS-i järgi	6 738 170	9 999	6 738 170	9 999	0	154 175	-65 132	2 289 297	9 126 509
Kahjum riskimaandamise instrumentidest	0	0			-422	0	0	0	-422
Siire 2007/2008 majandusaasta kasumist	0	0	0	0	0	15 899	0	-15 899	0
2008/2009 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	0	-940 077	-940 077
31. augusti 2009 seisuga, IFRS-i järgi	6 738 170	9 999	6 738 170	9 999	-422	170 074	-65 132	-1 642 736	5 209 953
Korrigeerimised vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele									
31. augusti 2009 seisuga, vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele	0	0	0	0	0	0	0	3 826 175	3 826 175
31. augusti 2009 seisuga, vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele	6 738 170	9 999	6 738 170	9 999	-422	170 074	-65 132	2 183 439	9 036 128

31. augustil lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes

Lehekülgedel 32-97 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatuks osaks.

	Aktiivkapital	Ülekurs	Riskimaandamise instrumentide ümberhindluse reserv	Kohustuslik reserv	Omaaktsiate reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
31. augusti 2007 seisuga	430 648	639	0	6 500	0	-163 586	274 201
IFRIC 13 kohaldamine	0	0	0	0	0	-4 488	-4 488
31. augusti 2007 seisuga (korrigeeritud)	430 648	639	0	6 500	0	-168 074	269 713
Soetatud omaaktsiad	0	0	0	0	-4 163	0	-4 163
Siire 2006/2007 majandusaasta kasumist	0	0	0	3 353	0	-3 353	0
2007/2008 majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	127 535	127 535
31. augusti 2008 seisuga	430 648	639	0	9 853	-4 163	-43 892	393 085
Korrigeerimised vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele							
31. augusti 2008 seisuga, vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele	0	0	0	0	0	190 205	190 205
31. augusti 2008 seisuga	430 648	639	0	9 853	-4 163	146 313	583 290
Kahjum riskimaandamise instrumentidest	0	0	-26	0	0	0	-26
Siire 2007/2008 majandusaasta kasumist	0	0	0	1 016	0	-1 016	0
2008/2009 majandusaasta puhaskahjum	0	0	0	0	0	-60 082	-60 082
31. augusti 2009 seisuga	430 648	639	-26	10 869	-4 163	-104 990	332 977
Korrigeerimised vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele							
31. augusti 2009 seisuga, vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele	0	0	0	0	0	244 537	244 537
31. augusti 2009 seisuga	430 648	639	-26	10 869	-4 163	139 547	577 514



KPMG Baltics AS
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

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

SÕLTUMATU AUDIITORI JÄRELDUSOTSUS

AS Tallink Grupp aktsionäreidele

Oleme auditeerinud lehekülgedel 26 kuni 97 esitatud AS Tallink Grupp („Ettevõte”) ja tema tütarettevõtete („Kontsern”) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud bilanssi seisuga 31. august 2009, 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.

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 korrektse 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 arvnaõtjate 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 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 2009 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 18. detsember 2009

KPMG Baltics AS

Andres Root
Vannutatud audiitor

Eero Kaup
Vannutatud audiitor

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS Tallink Grupp juhatus teeb ettepaneku esitada aktsionäride üldkoosolekule alljärgnev AS-i Tallink Grupp kasumi jaotamise ettepanek:

- i) 1. september 2008 – 31. august 2009 majandusaasta kahjum summas 127 913 000 krooni katta eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvelt;
- ii) aktsionäridele dividende mitte maksta.



Juhatusesimees

Enn Pant



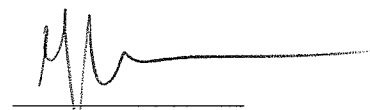
Juhatusesimees

Andres Hunt



Juhatuseliige

Lembit Kitter



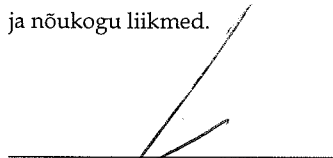
Juhatuseliige

Janek Stalmeister

Tallinn, 18.12.2009

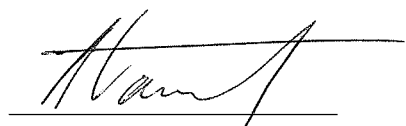
JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

AS Tallink Grupp nõukogu on läbi vaadanud AS Tallink Grupp 2008/2009 majandusaasta aruande ning on selle üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud. 2008/2009 majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik juhatuse ja nõukogu liikmed.


Nõukogu esimees

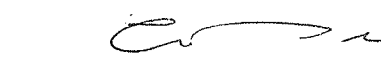
Toivo Ninnas

Kuupäev: 18.12.2009


Nõukogu liige

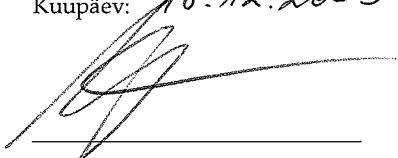
Ain Hanschmidt

Kuupäev: 18.12.2009


Nõukogu liige

Eve Pant

Kuupäev: 18.12.2009


Nõukogu liige

Lauri Kustaa Äimä

Kuupäev: 18.12.2009


Nõukogu liige

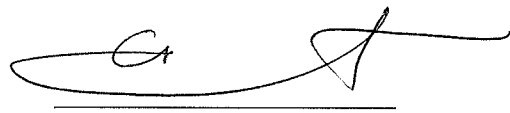
Ashwin Roy

Kuupäev: 18.12.2009


Nõukogu liige


Kalev Järvelill

Kuupäev: 18.12.2009


Juhatuse esimees


Enn Pant

Kuupäev: 18.12.2009


Juhatuse aseesimees

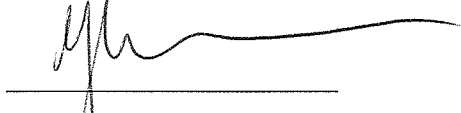
Andres Hunt

Kuupäev: 18.12.2009


Juhatuse liige

Lembit Kitter

Kuupäev: 18.12.2009


Juhatuse liige

Janek Stalmeister

Kuupäev: 18.12.2009