

TALLINK GRUPP AS
KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE 2017

| | |
|-------------------------------|--|
| Majandusaasta algus | 1. jaanuar 2017 |
| Majandusaasta lõpp | 31. detsember 2017 |
| Registrikood | 10238429 |
| Aadress | Sadama 5/7 10111, Tallinn Eesti Vabariik |
| Telefon | +372 6 409 800 |
| Faks | +372 6 409 810 |
| Interneti kodulehekülg | www.tallink.com |
| Peamine tegevusala | meretransport (reisijate- ja kaubavedu) |

SISUKORD

| | |
|---|----|
| ETTEVÖTTE ÜLEVAADE | 3 |
| STRATEEGIA | 3 |
| TEGEVUSARUANNE | 3 |
| ÜHINGUJUHTIMISE ARUANNE | 15 |
| JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE | 23 |
| KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE | 24 |
| KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA MUU KOONDKASUMI ARUANNE | 24 |
| KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE | 25 |
| KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE | 26 |
| KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE | 27 |
| KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD | 29 |
| Lisa 1 ÜLDINE INFORMATSIOON | 29 |
| Lisa 2 ARUANDE KOOSTAMISE ALUSED | 29 |
| Lisa 3 OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED | 33 |
| Lisa 4 SEGMENDIARUANDLUS | 47 |
| Lisa 5 TEGEVUSKULUD JA FINANTSTULUD/-KULUD | 50 |
| Lisa 6 TULUMAKS | 52 |
| Lisa 7 AKTSIAKASUM | 54 |
| Lisa 8 RAHA JA RAHA EKVIVALENDID | 54 |
| Lisa 9 NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED | 54 |
| Lisa 10 ETTEMAKSED | 55 |
| Lisa 11 VARUD | 55 |
| Lisa 12 KAPITALIOSALUSE MEETODIL KAJASTATUD INVESTEERINGUD | 56 |
| Lisa 13 MUUD FINANTSVARAD | 56 |
| Lisa 14 MATERIAALNE PÕHIVARA | 57 |
| Lisa 15 IMMATERIAALNE VARA | 58 |
| Lisa 16 INTRESSIKANDVAD VÕLAKOHUSTUSED | 59 |
| Lisa 17 VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD | 62 |
| Lisa 18 ETTEMAKSTUD TULUD | 62 |
| Lisa 19 AKTSIAKAPITAL JA RESERVID | 63 |
| Lisa 20 AKTSIAOPTSIOONIDE PROGRAMM | 64 |
| Lisa 21 TINGIMUSLIKUD JA FINANTSSEISUNDI ARUANDE VÄLISED SIDUVAD KOHUSTUSED | 64 |
| Lisa 22 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA | 66 |
| Lisa 23 KONTSERNI ETTEVÕTTED | 67 |
| Lisa 24 FINANTSRISKIDE JUHTIMINE | 68 |
| Lisa 25 VIGADE PARANDAMINE | 74 |
| Lisa 26 SÜNDMUSED PÄRAST ARUANDEKUUPÄEVA | 75 |
| Lisa 27 EMAETTEVÖTTE PÕHIARUANDED | 76 |
| JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE | 80 |
| SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE | 81 |

ETTEVÖTTE ÜLEVAADE

Tallink Grupp AS koos tütaretevõtetega (edaspidi 'kontsern') on Euroopa juhtiv laevandusettevõtte, mis pakub kõrgetasemelisi minikruisi- ja reisijateveeteenuseid Läänemeres. Samuti on kontsern üks juhtivatest ro-ro kaubaveeteenuste pakujatest kontserni poolt opereeritavatel liinidel. Kontsern pakub oma teenuseid kaubamärkide Tallink ja Silja Line all mitmel laevaliiniil Soome ja Rootsi, Eesti ja Soome, Eesti ja Rootsi ning Läti ja Rootsi vahel. Kontserni laevastikus on kokku 14 alust: kruisilaevad, ro-pax kiirilaevad ja ro-ro kaubalaevad. Lisaks opereerib kontsern nelja hotelli Tallinnas ja üht Riias.

STRATEEGIA

Kontserni visioon on olla turuliider Euroopas, pakkudes tiptasemel puhkuse- ja ärireise ning mereveeteenuseid.

Kontserni strateegia on:

- saavutada maksimaalne kliendirahulolu
- suurendada mahte ja tugevdada turupositsiooni regioonis
- pakkuda eri klientidele mitmekesiseid kvaliteetteenuseid ning jätkuvalt otsida uusi kasvuvõimalusi
- tagada kulusäästlik äritegevus
- säilitada optimaalne laenukoormus, mis võimaldaks jätkusuutlikku dividendide maksmist

Kontserni peamised konkurentsieelised on kaasaegne laevastik, lai liinivalik, kindel turuosa ja tugevad kaubamärgid ning vastavus rangetele ohutus-, turva- ja keskkonnanõuetele. Need on eduka ja kasumliku tegevuse alustalad.

TEGEVUSARUANNE

2017. aastal reisis kontserni laevadel rekordarv reisijaid – kokku 9,8 miljonit ehk 3,2% rohkem kui eelmisel aastal. Võrreldes eelmise majandusaastaga suurenes transporditud kaubaveoühikute arv 11%. Kontserni konsolideeritud müügitulu moodustas 967,0 miljonit eurot (2016: 937,8 miljonit eurot). EBITDA suurenes 8,9 miljoni euro võrra ja moodustas 158,3 miljonit eurot (2016: 149,5 miljonit eurot) ning puhaskasum moodustas 46,5 miljonit eurot ehk 0,069 eurot aktsia kohta (2016: 44,1 miljonit eurot ehk 0,066 eurot aktsia kohta).

2017. aastal oli kontserni jaoks kõige olulisem sündmus uue veeldatud maagaasil (LNG) töötava *shuttle*-laeva Megastar liinile toomine. Uus laev vedas esimese aastaga Tallinna-Helsingi liinil üle 2 miljoni reisija. See on suurim reisijate arv, mida ükski kontserni laev on ühe aasta jooksul Läänemeres vedanud. Megastar muutis kontserni *shuttle*-teenuse tõhusamaks ja kontsernil õnnestus Eesti-Soome segmendi tulemit tihedamast turukonkurentsist hoolimata suurendada.

Kõige positiivsem areng oli 2017. aastal kaubavedude kasv. Võrreldes eelmise aastaga suurenes kaubaveo maht kõikides geograafilistes segmentides kokku 11,0%. Kaubaveost teenitud müügitulu suurenes 13,3% ehk 13,8 miljoni euro võrra ja moodustas 117,7 miljonit eurot. Kaubaveo klientide paremaks teenindamiseks ja kaubaveo mahtude suurendamiseks hakkas Eesti ja Soome vahelist liini teenindav kaubalaev Sea Wind, mis varem väljus Tallinna Vanasadamast, alates oktoobrist Vuosaari sõitma Muuga sadamast.

Võrreldes eelmise aastaga kasvas aruandeperioodil kõikide põhiliste tegevussegmentide müügitulu. Restoranide ja kaupluste müügitulu kasvas 15,3 miljoni euro võrra ja piletimüügitulu 6,7 miljoni euro võrra, kasvu toetas 3,2% suurem reisijate arv. Kaubaveo müügitulu suurenes eelmise aastaga võrreldes 13,8 miljoni euro võrra, müüki toetas transporditud kaubaveoühikute kasv kõikides geograafilistes segmentides, mis tulenes majanduskasvust kõigil kontserni põhiturgudel.

2017. aastal reisis Eesti-Soome liinidel kokku 5,1 miljonit reisijat, mis jääb eelmise aastaga samale tasemele, ja transporditud kaubaveoühikute arv kasvas 11,6%. Konkurentide lisatud veomaht Tallinna-Helsingi liinil suurendas konkurentsi ja avaldas survet piletihinnale. Lisaks oli kontsernil Tallinna-Helsingi liinil 2017. aastal üks kruisilaev, 2016. märtsist augustini aga kaks kruisilaeva. Samal ajal saavutati tänu uue *shuttle*-laeva Megastar liinile toomisele suurem efektiivsus ja kontsernil õnnestus muutunud konkurentsikeskkonnas kasvatada segmendi tulemit. Segmendi müügitulu suurenes eelmise aastaga võrreldes 1,2 miljoni euro võrra 354,5 miljoni euroni, segmendi tulem kasvas 2,4 miljoni euro võrra 77,9 miljoni euroni.

Soome-Rootsi liinide müügitulu kasvas eelmise aastaga võrreldes 7,5 miljoni euro võrra ja oli 344,8 miljonit eurot. Müügitulu kasvu toetas 1,1% suurem reisijate arv ja 7,6% suurem transporditud kaubaveoühikute arv. Segmendi tulem kasvas eelmise aastaga võrreldes 3,2 miljoni euro võrra ja oli 18,5 miljonit eurot.

Eesti-Rootsi liinide müügitulu kasvas eelmise aastaga võrreldes 7,2 miljoni euro võrra. Müügitulu kasvu toetas 4,8% suurem reisijate arv ja 2,9% suurem transporditud kaubaveoühikute arv. Segmendi tulem vähenes eelmise aastaga võrreldes, sest 2016. aasta detsembris liinile toodud suurema laeva tõttu kasvasid liini opereerimiskulud.

Läti-Rootsi liini tulu kasvas eelmise aastaga võrreldes 21,9 miljoni euro võrra. Müügitulu kasvu toetas 45,8% suurem reisijate arv ja 70,1% suurem transporditud kaubaveoühikute arv, mis tulenes suuremast veovõimest. 2016. aasta detsembris lisati teise laevana Riia-Stockholmi liinile kruisilaev Romantika. Kuna liini veovõime suurenes, tõi see kaasa ka kõrgemad opereerimiskulud, mistõttu segmendi tulem oli 2017. aastal negatiivne.

2017. majandusaastal moodustasid kontserni investeeringud 219,2 miljonit eurot, neist suurim oli *shuttle*-laeva Megastar ost 2017. aasta jaanuaris. Mitmeid investeeringuid tehti laevade restoranide, kaupluste ja kajutite uuendamiseks. Investeeriti ka veebipõhiste broneerimis- ja müügisüsteemide arendamisse.

2017. majandusaasta olulised märksõnad olid järgmised:

- kõigi aegade suurim aastane reisijate arv ja suurem müügitulu
- uue *shuttle*-teenust pakkuva LNG kiirlaeva Megastar toomine Tallinna-Helsingi liinile
- uue reisiterminali avamine Helsingis
- prahtimistulude langus
- viie laeva plaanipärased hooldustööd I kvartalis (madalhoaeg)
- konkurentsi tihenemine Tallinna-Helsingi liinil
- kiirlaeva Superstar prahilepingu lõppemisest tingitud madalamad tegevuskulud
- 2016. aasta detsembris toimunud laevade ümbersuunamise mõju
- renoveeritud kruisilaeva Silja Europa naasmine Tallinna–Helsingi liinile
- kaks laeva Riia-Stockholmi liinil
- kahe Superfast laeva müük 2017. aasta detsembris
- kontserniülese laevade renoveerimisprogrammi jätkamine

2017. MAJANDUSAASTA PÕHINÄITAJAD

| 31. detsembril lõppenud aasta kohta | 2017 | 2016 | Muutus % |
|---|-------------|-------------|-----------------|
| Müügitulu (miljonites eurodes) | 967,0 | 937,8 | 3,1% |
| Brutokasum (miljonites eurodes) | 194,6 | 192,6 | 1,0% |
| Aruandeperioodi puhaskasum (miljonites eurodes) | 46,5 | 44,1 | 5,4% |
| EBITDA (miljonites eurodes) | 158,3 | 149,5 | 5,9% |
| Amortisatsioon (miljonites eurodes) | 86,4 | 77,9 | 10,9% |
| Investeeringud (miljonites eurodes) | 219,3 | 68,9 | 218,2% |
| Aktsiate kaalutud keskmine arv ¹ | 669 882 040 | 669 882 040 | 0,0% |
| Aktsiakasum | 0,069 | 0,066 | 4,5% |
| Reisijate arv | 9 755 720 | 9 457 522 | 3,2% |
| Kaubaveoühikute arv | 364 296 | 328 190 | 11,0% |
| Keskmine töötajate arv | 7 406 | 7 163 | 3,4% |
| Seisuga 31. detsember | 2017 | 2016 | Muutus % |
| Varad kokku (miljonites eurodes) | 1 558,6 | 1 539,0 | 1,3% |
| Kohustused kokku (miljonites eurodes) | 722,3 | 729,1 | -0,9% |
| Intressikandvad kohustused (miljonites eurodes) | 560,9 | 558,9 | 0,4% |
| Netovõlg (miljonites eurodes) | 472,0 | 480,1 | -1,7% |
| Omakapital kokku (miljonites eurodes) | 836,3 | 809,9 | 3,3% |
| Omakapitali määr (%) | 53,7% | 52,6% | |
| Lihtaktsiate arv ¹ | 669 882 040 | 669 882 040 | 0,0% |
| Omakapital aktsia kohta | 1,25 | 1,21 | 3,3% |
| Suhtarvud | 2017 | 2016 | Muutus % |
| Brutokasumi marginaal (%) | 20,1% | 20,5% | |
| EBITDA marginaal (%) | 16,4% | 15,9% | |
| Puhaskasumi marginaal (%) | 4,8% | 4,7% | |
| Varade tootlus (ROA) | 4,3% | 4,6% | |
| Omakapitali tootlus (ROE) | 5,6% | 5,4% | |
| Investeeringud kapitali tootlus (ROCE) | 5,3% | 5,6% | |
| Netovõla ja EBITDA suhe | 3,0 | 3,2 | -6,9% |

EBITDA: Finantstulude ja -kulude, kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektide kasumi osa, maksude ja kulumise eelne kasum

Aktsiakasum: puhaskasum/kaalutud keskmine aktsiate arv

Omakapitali määr: omakapital kokku/varad kokku

Omakapital aktsia kohta: omakapital/aktsiate arv

Brutokasumi marginaal: brutokasum/müügitulu

EBITDA marginaal: EBITDA/müügitulu

Puhaskasumi marginaal: puhaskasum/müügitulu

ROA: Finantstulude ja -kulude ning maksude eelne kasum/keskmine koguvara

ROE: Puhaskasum/keskmine omakapital

ROCE: Finantstulude ja -kulude ning maksude eelne kasum/(koguvara – lühiajalised kohustused (perioodi keskmine))

Netovõlg: Intressikandvad kohustused miinus raha ja raha ekvivalendid

Netovõla ja EBITDA suhe: netovõlg/12 kuu EBITDA

¹ Aktsiate arv ei sisalda omaaktsiaid.

MÜÜGITULU

Kontserni konsolideeritud müügitulu 2017. aastal oli 967,0 miljonit eurot (2016: 937,8 miljonit eurot). Enam kui pool müügitulust ehk 536,7 miljonit eurot (2016: 521,5 miljonit eurot) saadi müügist laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes. Piletimüügitulu moodustas 242,7 miljonit eurot (2016: 236,0 miljonit eurot) ning kaubaveo müügitulu 117,7 miljonit eurot (2016: 103,9 miljonit eurot).

Geograafiliste segmentide lõikes jagunes müügitulu järgmiselt: 36,7% ehk 354,5 miljonit eurot tuli Eesti–Soome liinilt ja 35,7% ehk 344,8 miljonit eurot Soome–Rootsi liinilt. Eesti-Rootsi liini müügitulu oli 117,2 miljonit eurot ehk 12,1% ja Läti-Rootsi liini müügitulu 66,5 miljonit eurot ehk 6,9%. Muude geograafiliste segmentide müügitulu osakaal langes 8,7%-ni ehk 83,9 miljoni euroni.

Alljärgnevad tabelid annavad ülevaate müügitulu jagunemisest geograafiliste ja ärisegmentide lõikes:

| Geograafilised segmendid | 2017 | 2016 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Soome-Rootsi | 35,7% | 36,0% |
| Eesti-Soome | 36,7% | 37,7% |
| Eesti-Rootsi | 12,1% | 11,7% |
| Läti-Rootsi | 6,9% | 4,8% |
| Muu | 8,7% | 9,9% |

| Ärisegmendid | 2017 | 2016 |
|---|-------------|-------------|
| Müük laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes | 55,5% | 55,6% |
| Piletimüük | 25,1% | 25,2% |
| Kaubaveomüük | 12,2% | 11,1% |
| Majutuse müük | 2,2% | 2,1% |
| Tulu laevade prahtimisest | 1,9% | 2,7% |
| Muu | 3,1% | 3,3% |

KASUM

Brutokasum oli 194,6 miljonit eurot (2016: 192,6 miljonit eurot) ja EBITDA 158,3 miljonit eurot (2016: 149,5 miljonit eurot). 2017. aasta puhaskasum oli 46,5 miljonit eurot (2016: 44,1 miljonit eurot). Tava- ja lahustatud aktsiakasum oli 0,069 eurot (2016: 0,066 eurot).

2017. aasta raamatupidamise aruanne sisaldab võimalike strateegiliste valikute otsinguga seotud ühekordseid kulusid summas 3,6 miljonit eurot. Kontserni eelneva aastaga võrreldavad tulemused (tulemused, mis oleksid kujunenud ühekordseid kulusid arvestamata) on järgmised: brutokasum 194,6 miljonit eurot (2016: 192,6 miljonit eurot), EBITDA 161,9 miljonit eurot (2016: 149,5 miljonit eurot), puhaskasum 50,1 miljonit eurot (2016: 44,1 miljonit eurot), tava- ja lahustatud aktsiakasum 0,075 eurot (2016: 0,066 eurot). Täiendavat informatsiooni leiab lisast 26 „Sündmused pärast aruandekuupäeva“.

Kauplustes ja restoranides müüdnud kaupade kulud, mis on suurim tegevuskulude artikkel, ulatusid 227,8 miljoni euroni (2016: 225,0 miljonit eurot).

Kütusekulu oli 2017. aastal 85,9 miljonit eurot (2016: 74,2 miljonit eurot). Kütusekulu mõjutas veovõime kasv ja kõrgemad kütusehinnad 2017. aastal. Seetõttu suurenes aastane kütusekulu kokku 15,8%. Kontsern jätkab oma igapäevaste tegevuste tõhustamist ja optimeerimist ning laevade kütusekulu langetamist.

Kontserni personalikulud olid 215,2 miljonit eurot (2016: 210,0 miljonit eurot). 2017. aastal oli keskmine töötajate arv 7 406 (2016: 7 163).

2017. aasta üldhalduskulud olid 53,7 miljonit eurot (2016: 51,0 miljonit eurot) ning müügi- ja turunduskulud 71,3 miljonit eurot (2016: 72,3 miljonit eurot). 2017. aasta üldhalduskulud sisaldavad võimalike strateegiliste valikute otsinguga seotud ühekordseid kulusid summas 3,6 miljonit eurot. Kontserni eelneva aastaga võrreldavad üldhalduskulud (üldhalduskulud, mis oleksid kujunenud ühekordseid kulusid arvestamata) on 50,1 miljonit eurot (2016: 51,0 miljonit eurot).

Kontserni varade amortisatsioonikulu oli 86,4 miljonit eurot (2016: 77,9 miljonit eurot). Materiaalse või immateriaalse põhivara väärtuse langusest tulenevat kahjumit kontsernil ei tekkinud.

2017. aastal moodustasid kontserni netofinantskulud 21,2 miljonit eurot (2016: 26,8 miljonit eurot).

Kontserni krediidi-, likviidsus- ja tururiske ning finantsriskide juhtimist kirjeldatakse raamatupidamise aastaaruande lisades.

LIKVIIDSUS JA RAHAVOOD

Kontserni 2017. aasta äritegevuse netorahavoog oli 136,2 miljonit eurot (2016: 147,4 miljonit eurot).

Kontserni investeerimistegevuses kasutatud netorahavoog oli 219,2 miljonit eurot (2016: 68,6 miljonit eurot). Kõige suurema investeeringu tegi kontsern 2017. aasta jaanuaris, kui ostis *shuttle*-laeva Megastar. Mitmeid investeeringuid tehti laevade restoranide, kaupluste ja kajutite uuendamiseks. Investeeriti ka veebipõhiste broneerimis- ja müügisüsteemide arendamisse. Kahe Superfast laeva müügist laekus kontsernile 132,5 miljonit eurot (2016: 0,2 miljonit eurot).

2017. majandusaastal maksis kontsern tagasi laene netosummas 174,4 miljonit eurot (2016: 313,5 miljonit eurot), sealhulgas tagastati ennetähtaegselt kaks laenu kogusummas 59,6 miljonit eurot, mis võeti selleks, et finantseerida laevade ostu, ja arvelduskrediidi muutus. Pikaajaline ekspordikrediidilaen summas 184,0 miljonit eurot võeti uue *shuttle*-laeva Megastar ostu finantseerimiseks.

Intressimaksetele kulus 20,7 miljonit eurot (2016: 24,1 miljonit eurot).

Seisuga 31. detsember 2017 oli kontsernil raha ja raha ekvivalente kokku 88,9 miljonit eurot (31. detsember 2016: 78,8 miljonit eurot). Lisaks oli kontsernil kasutamata arvelduskrediiti 75,0 miljonit eurot (2016: 35,0 miljonit eurot).

Juhatuse hinnangul on kontsernil oma tegevuse jaoks piisavalt likviidseid vahendeid.

RAHASTAMISALLIKAD

Kontsern kasutab oma tegevuse ja investeeringute rahastamiseks äritegevuse rahavooge, laenu- ja omakapitali ning varade müügist tõenäoliselt laekuvaid vahendeid. Seisuga 31. detsember 2017 oli kontserni kapitaliseerituse kordaja (intressikandvate kohustuste ning intressikandvate kohustuste ja omakapitali summa suhe) 40,1%, seisuga 31. detsember 2016 oli sama näitaja 40,8%. Languse põhjuseks oli intressikandvate kohustuste suurenemine 2,0 miljoni euro võrra ja omakapitali vähenemine 28,4 miljoni euro võrra.

VÕLAKOHUSTUSED

2017. majandusaasta lõpu seisuga oli kontsernil intressikandvaid kohustusi kokku 560,9 miljonit eurot, 0,4% rohkem kui eelmise majandusaasta lõpus.

Uue *shuttle*-laeva Megastar kättesaamisega seoses võeti 24. jaanuaril 2017 kasutusele 184 miljoni euro suurune pikaajaline laen. Ettevõttelt Finnish Export Credit Ltd saadud ekspordikrediidilaenu korraldas Nordea Bank Finland Plc. Laenu tähtaeg on kaksteist aastat ning see kannab OECD turuintressi viitemääral (CIRR) põhinevat fikseeritud intressi.

2017. aasta detsembris tagastas kontsern laevade Baltic Princess (2008) ja Isabelle (2013) ostu rahastamiseks võetud laenud. Ennetähtaegselt tagastatud laenude kogusumma oli 59,6 miljonit eurot.

31. detsember 2017 seisuga ei olnud kontsernil arvelduskrediidi tasumata jääki ja kasutamata arvelduskrediiti oli 75,0 miljonit eurot.

Kõik intressikandvad kohustused on võetud eurodes või Norra kroonides.

OMAKAPITAL

2017. aastal suurenes kontserni konsolideeritud omakapital 3,3% ehk 809,9 miljonilt eurolt 836,3 miljoni euroni. See oli peamiselt tingitud puhaskasumist summas 46,5 miljonit eurot ning dividendimaksetest aktsionäridele kogusummas 20,1 miljonit eurot. Omakapital aktsia kohta oli 1,25 eurot. 2017. aasta lõpus moodustas kontserni aktsiakapital 361 736 302 eurot. Põhjalikum ülevaade aktsiatest on esitatud käesoleva aruande osas „Aktsiad ja aktsionärid”.

LAEVAD JA MUUD INVESTEERINGUD

Kontserni peamised tulu teenivad varad on laevad, mis moodustavad ligikaudu 80% kontserni varade kogumahust. Aruandeaastal kuulus kontsernile 14 laeva. Laevade liigid ja tegevus majandusaasta lõpus on esitatud alljärgnevas tabelis:

| Laeva nimi | Laeva liik | Ehitatud/ ümberehitatud | Liin | Lisainfo |
|-----------------|-----------------|----------------------------|---------------|--------------------------|
| Silja Europa | Kruisilaev | 1993/2016 | Soome-Eesti | Üleöökruis |
| Star | Ro-pax kiirlaev | 2007 | Soome-Eesti | <i>Shuttle</i> -teenus |
| Megastar | Ro-pax kiirlaev | 2017 | Soome-Eesti | <i>Shuttle</i> -teenus |
| Sea Wind | Ro-ro kaubalaev | 1972/1989 | Soome-Eesti | Kaubavedu |
| Baltic Queen | Kruisilaev | 2009 | Rootsi-Eesti | Üleöökruis |
| Victoria I | Kruisilaev | 2004 | Rootsi-Eesti | Üleöökruis |
| Regal Star | Ro-ro kaubalaev | 1999 | Rootsi-Eesti | Kaubavedu |
| Silja Symphony | Kruisilaev | 1991 | Soome-Rootsi | Üleöökruis |
| Silja Serenade | Kruisilaev | 1990 | Soome-Rootsi | Üleöökruis |
| Galaxy | Kruisilaev | 2006 | Soome-Rootsi | Üleöökruis |
| Baltic Princess | Kruisilaev | 2008 | Soome-Rootsi | Üleöökruis |
| Romantika | Kruisilaev | 2002 | Rootsi-Läti | Üleöökruis |
| Isabelle | Kruisilaev | 1989 | Rootsi-Läti | Üleöökruis |
| Superfast IX | Ro-pax kiirlaev | 2002 | Väljaprahitud | Uus nimi Atlantic Vision |

Seisuga 31. detsember 2017 oli laevade raamatupidamislik väärtus kokku 1 269 miljonit eurot (31. detsember 2016: 1 230 miljonit eurot). Kontserni laevu hindavad regulaarselt kaks kuni kolm sõltumatut rahvusvahelist laevamaaklerit, keda aktsepteerivad ka hüpoteegipidajad.

Kõigil kontserni laevadel on kahjukindlustus (P&I), kere ja masinate kindlustus (H&M) ning kõik laevad vastavad ohutuseeskirjade nõuetele.

Kontsernil ei ole käsil märkimisväärseid uurimis- ega arendusprojekte.

TURUÜLEVAADE

Kontserni laevad vedasid 2017. aastal kokku 9,8 miljonit reisijat ja enam kui 364 tuhat kaubaühikut.

Alljärgnev tabel annab liinide lõikes ülevaate 2017. ja 2016. aastal veetud reisijatest, kaubaühikutest ja sõiduautodest.

| Reisijad | 2017 | 2016 |
|-----------------|------------------|------------------|
| Soome-Rootsi | 2 918 850 | 2 886 383 |
| Eesti-Soome | 5 062 635 | 5 077 985 |
| Eesti-Rootsi | 1 030 490 | 983 196 |
| Läti-Rootsi | 743 745 | 509 958 |
| Kokku | 9 755 720 | 9 457 522 |

| Kaubaveoühikud | 2017 | 2016 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Soome-Rootsi | 74 409 | 69 167 |
| Eesti-Soome | 233 381 | 209 062 |
| Eesti-Rootsi | 43 648 | 42 402 |
| Läti-Rootsi | 12 858 | 7 559 |
| Kokku | 364 296 | 328 190 |

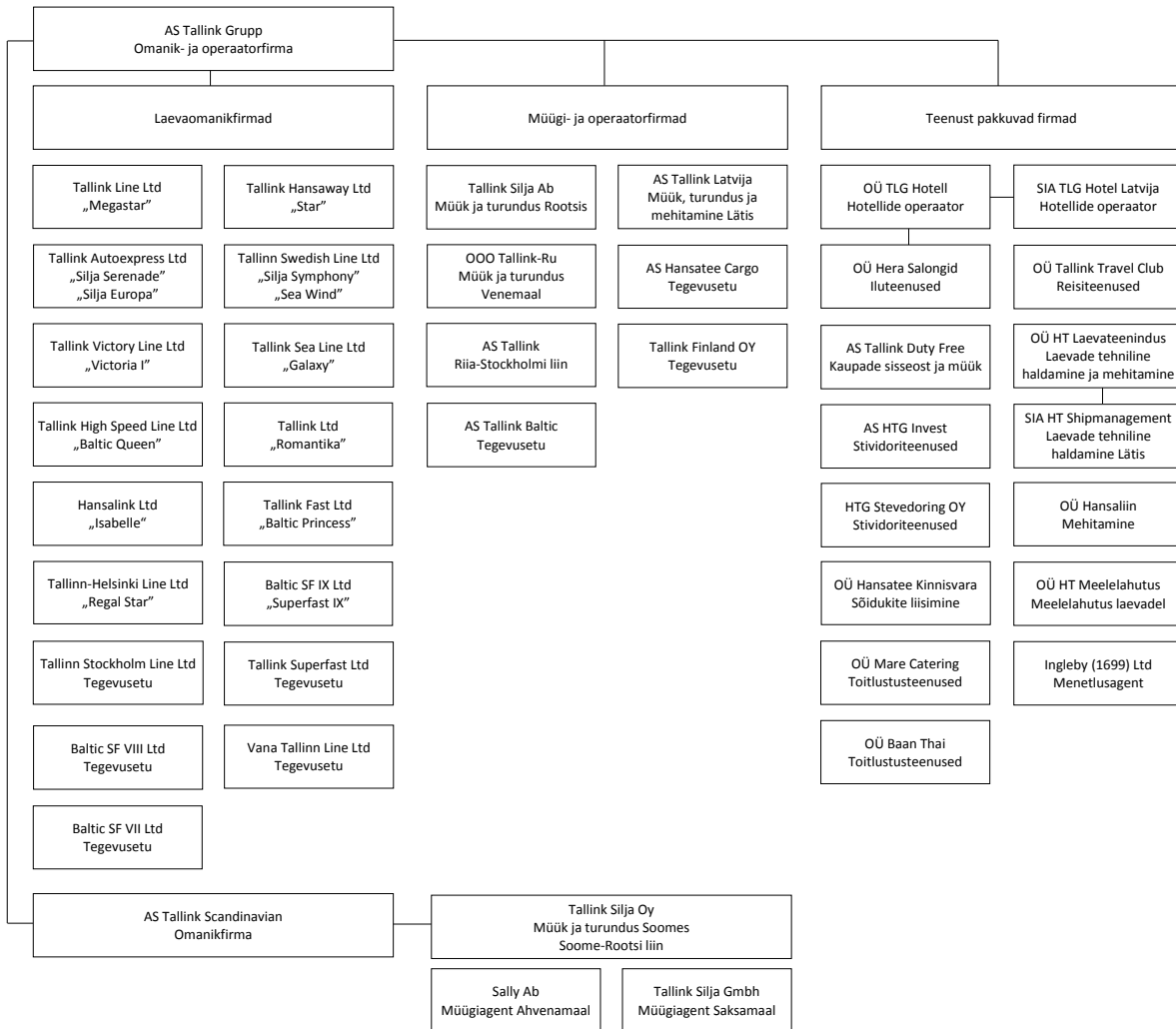
| Sõiduautod | 2017 | 2016 |
|-------------------|------------------|------------------|
| Soome-Rootsi | 161 909 | 164 184 |
| Eesti-Soome | 827 576 | 873 132 |
| Eesti-Rootsi | 72 239 | 72 893 |
| Läti-Rootsi | 72 599 | 57 286 |
| Kokku | 1 134 323 | 1 167 495 |

Kontserni opereeritavate liinide turuosad 2017. aastal olid järgmised:

- Kontsern vedas Eesti ja Soome vahelistel liinidel ligikaudu 56% reisijatest ja 65% ro-ro kaubast.
- Kontsern vedas Soome ja Rootsi vahelistel liinidel ligikaudu 54% reisijatest ja 28% ro-ro kaubast.
- Kontsern on ainus igapäevase reisijateveo teenuse pakkuja Eesti ja Rootsi vahel.
- Kontsern on ainus igapäevase reisijateveo ja ro-ro kaubaveo teenuse pakkuja Riia ja Stockholmi vahel.

KONTSERNI STRUKTUUR

Aruandekuupäeva seisuga kuulus kontserni 44 äriühingut. Kõik tütarettevõtted kuuluvad sajaprotsendiliselt Tallink Grupp AS-ile. Alljärgnev skeem kajastab kontserni struktuuri aruandekuupäeval:



Kontsernile kuulub ka 34% AS-ist Tallink Takso.

PERSONAL

31. detsembril 2017 töötas kontsernis 7 311 töötajat (31. detsember 2016: 7 234 töötajat).

| Seisuga 31. detsember | 2017 | 2016 | Muutus |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
| Maismaal kokku | 1 602 | 1 642 | -2,4% |
| Eesti | 869 | 884 | -1,7% |
| Soome | 472 | 489 | -3,5% |
| Rootsi | 173 | 181 | -4,4% |
| Läti | 71 | 72 | -1,4% |
| Venemaa | 11 | 11 | 0,0% |
| Saksamaa | 6 | 5 | 20,0% |
| Laevadel | 5 093 | 5 030 | 1,3% |
| Hotellides* | 616 | 562 | 9,6% |
| Kokku | 7 311 | 7 234 | 1,1% |

* Hotellipersonali ei ole arvestatud personali hulka, mis on kajastatud real „Maismaal kokku“.

2017. aastal moodustasid müüdud kaupade ja teenuste kulude koosseisus kajastatavad personalikulud 160,0 miljonit eurot (2016: 152,4 miljonit eurot). Haldustöötajate personalikulud olid 23,1 miljonit eurot (2016: 24,5 miljonit eurot) ning müügi- ja turundustöötajate personalikulud 32,1 miljonit eurot (2016: 33,1 miljonit eurot).

AKTSIAD JA AKTSIONÄRID

Seisuga 31. detsember 2017 oli Tallink Grupp AS emiteerinud kokku 669 882 040 aktsiat (31. detsember 2016: 669 882 040 aktsiat), mille eest oli täielikult tasutud.

Kõik aktsiad on üht liiki ning iga aktsia annab aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Eelisaktsiaid ega eriõigustega aktsiaid emiteeritud ei ole. Vastavalt Tallink Grupp AS-i põhikirjale on aktsiad vabalt võõrandatavad. Tallink Grupp AS-i aktsiate ostuks ega müügiks pole luba tarvis.

Tallink Grupp AS-i aktsiatel ei ole nimiväärtust. Iga aktsia arvestuslik väärtus on 0,54 eurot.

9. juunil 2015 toimunud Tallink Grupp AS-i aktsionäride üldkoosolek kinnitas aktsiaoptsoonide programmi tingimused, mis võimaldasid emiteerida optsoone kuni 20 miljonile aktsiale. Seisuga 31. detsember 2017 ei olnud 2015. aasta aktsiaoptsooni programmi raames emiteeritud ühtki optsooni.

9. juunil 2015 toimunud üldkoosoleku otsusega anti äriühingule õigus omandada omaaktsiaid alljärgnevatel tingimustel:

- 1) Äriühingul on õigus omandada omaaktsiaid viie aasta jooksul alates üldkoosoleku otsuse vastuvõtmisest.
- 2) Äriühingule kuuluvate aktsiate arvestuslike väärtuste summa ei tohi ületada 10% aktsiakapitalist.
- 3) Ühe aktsia eest tasutav hind ei tohi olla suurem kui aktsia omandamise päeval Tallinna börsil Tallink Grupp AS-i aktsia eest tasutud kõrgeim hind.
- 4) Omaaktsiate eest tasutakse varast, mis ületab aktsiakapitali, kohustusliku reservkapitali ja ülekursi summat.

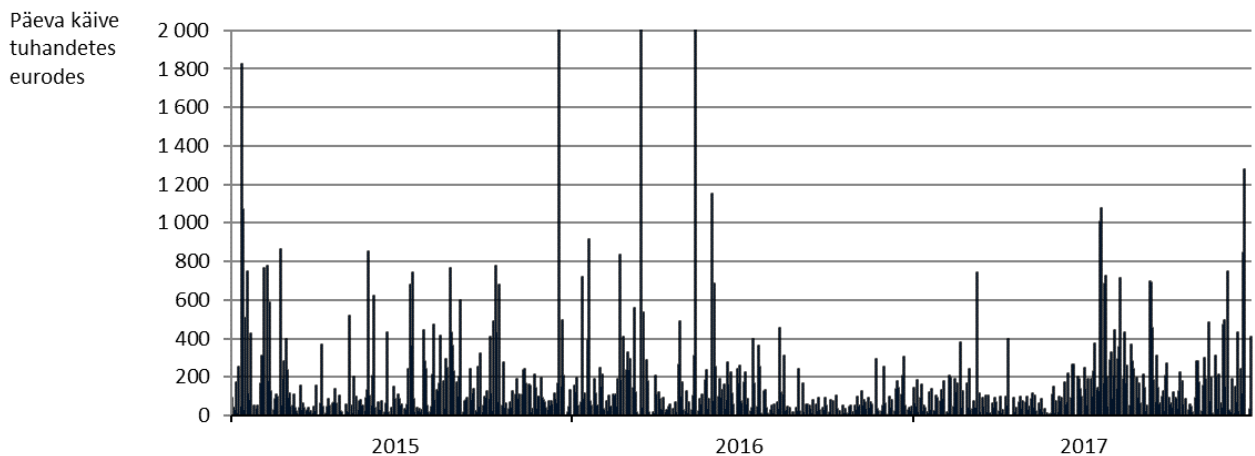
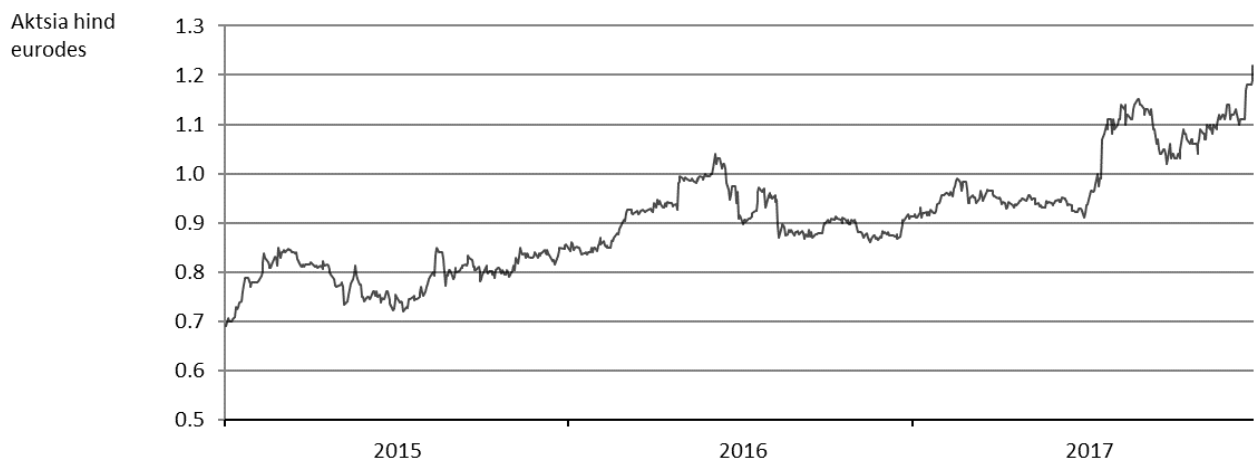
Peale nimetatud otsuse vastuvõtmist ei ole aktsiaid tagasi ostetud. Nõukogul on õigus kolme aasta jooksul alates 1. jaanuarist 2017 suurendada aktsiakapitali 25 000 000 euro võrra ehk 386 736 302 euroni. Tallink Grupp AS-i juhatusel ei ole õigust uusi aktsiaid emiteerida.

KAUPLEMINE

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

2017. majandusaastal tehti Tallinna börsil tehinguid 36 896 698 Tallink Grupp AS-i aktsiaga. Kõrgeim päeva keskmine aktsiahind Tallinna börsil oli 1,25 eurot ja madalaim päeva keskmine aktsiahind oli 0,905 eurot. Kontserni aktsiate kauplemise keskmine päevakäive Tallinna börsil oli 152,2 tuhat eurot.

Alljärgnevad graafikud annavad ülevaate kontserni aktsia hinna liikumisest ja aktsiatega kauplemisest Tallina börsil viimase kolme aasta jooksul alates 1. jaanuarist 2015 kuni 31. detsembrini 2017. 2017. majandusaasta lõpus oli turukapitalisatsioon 837,3 miljonit eurot.



Alljärgnev tabel kajastab aktsiakapitali jaotust osaluste suuruse kaupa seisuga 31. detsember 2017:

| Osaluse suurus | Aktsionäride arv | Aktsionäride % | Aktsiate arv | % aktsiakapitalist |
|-----------------------|------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| 1 - 99 | 717 | 6,8% | 27 122 | 0,0% |
| 100 - 999 | 3 200 | 30,2% | 1 454 056 | 0,2% |
| 1 000 - 9 999 | 5 839 | 55,1% | 12 861 693 | 1,9% |
| 10 000 - 99 999 | 703 | 6,6% | 17 686 366 | 2,7% |
| 100 000 - 999 999 | 88 | 0,8% | 24 497 658 | 3,7% |
| 1 000 000 - 9 999 999 | 43 | 0,4% | 116 143 900 | 17,3% |
| 10 000 000 + | 9 | 0,1% | 497 211 245 | 74,2% |
| Kokku | 10 599 | 100,0% | 669 882 040 | 100,0% |

Seisuga 31. detsember 2017 kuulus 6,5% kontserni aktsiatest füüsilistele isikutele.

Alljärgnev tabel kajastab kontserni investoreid investorite liikide kaupa seisuga 31. detsember 2017:

| Investori liik | Aktsionäride arv | Aktsiate arv | % aktsiakapitalist |
|-------------------------------|------------------|--------------|--------------------|
| Põhiaktsionär, Infortar AS | 1 | 254 776 164 | 38,0% |
| Institutsionaalsed investorid | 873 | 371 514 872 | 55,5% |
| Eraisikud | 9 725 | 43 591 004 | 6,5% |

Alljärgnevas tabelis on esitatud kontserni kümme suurimat aktsionäri seisuga 31. detsember 2017:

| Aktsionär | Aktsiate arv | % aktsiakapitalist |
|---|--------------|--------------------|
| Infortar AS | 254 776 164 | 38,0% |
| Baltic Cruises Holding L.P. | 107 843 230 | 16,1% |
| Baltic Cruises Investment L.P. | 36 931 732 | 5,5% |
| ING Luxembourg S.A. AIF Account | 24 829 806 | 3,7% |
| ING Luxembourg S.A. Client Account | 19 262 260 | 2,9% |
| Nordea Bank Finland Plc. Clients | 15 926 744 | 2,4% |
| CVCI Growth Partnership II L.P. | 13 850 000 | 2,1% |
| State Street Bank and Trust Omnibus Fund OM01 | 12 150 155 | 1,8% |
| Bank of New York Mellon S.A. Clients | 11 641 154 | 1,7% |
| Clearstream Banking Luxembourg S.A. Clients | 7 000 074 | 1,0% |

AKTSIONÄRIDE LEPING

Kontserni suuremad aktsionärid sõlmisid 2006. aasta augustis aktsionäride lepingu. Lepingut muudeti 2012. aasta detsembris. Lepingu põhitingimused on avalikustatud kontserni veebilehel. Muu hulgas sätestab leping, et lepingu pooled ja kõik Tallinki aktsionärid jäävad oma otsustes sõltumatuks ning 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.

Tallink Grupp AS-i kaks aktsionäri Baltic Cruises Holding L.P. (BCH) ja Baltic Cruises Investment L.P. (BCI) ja veel üks aktsionär Citigroup Venture Capital International Growth Partnership (Employee) II L.P. (CVCI) on sõlminud kokkuleppe, mis piirab Tallink Grupp AS-i aktsiate vaba võõrandamist vastavalt tingimustele, mis on sätestatud 29. juunil 2017 BCI, BCH ja CVCI vahel sõlmitud kaasinvesteeringilepingus.

ÜLEVÕTUPAKKUMISED

Kontsern ei ole sõlminud juhtkonna ega töötajatega kokkuleppeid, mis näeksid ette ülevõtupakkumise korral hüvitise maksmist.

DIVIDENDID

Kontserni jõulise laienemise ja kasvu aluseks on varasemad märkimisväärsed investeeringud. Kontserni põhimõte on hoida tugevat kapitalibaasi, et säilitada investorite, võlausaldajate ja turu usaldus ning tagada ettevõtte jätkusuutlik areng.

Juhatus eesmärk on jaotada pikaajalises plaanis vähemalt 50% puhaskasumist dividendidena või kapitali tagasimaksetena, võttes seejuures arvesse ka kontserni finantsseisundit.

2017. aasta juunis otsustas aktsionäride üldkoosolek maksta 2016. majandusaasta puhaskasumi arvelt dividende 0,03 eurot aktsia kohta. Dividendide kogusumma 20,1 miljonit eurot maksti välja 5. juulil 2017.

2018. aastal toimuval korralisel üldkoosolekul teeb juhatus ettepaneku jaotada 2017. majandusaasta puhaskasumi arvelt dividende summas 0,03 eurot aktsia kohta.

ÜHINGUJUHTIMISE ARUANNE

Ühingujuhtimise aruanne on koostatud kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega ning annab ülevaate Tallink Grupp AS-i juhtimisest ja juhtimise vastavusest NASDAQ OMX Tallinna börsi heale ühingujuhtimise tavale (HÜT). Kontsern järgib head ühingujuhtimise tava juhul, kui käesolevas aruandes ei ole märgitud teisiti.

ORGANISATSIOON JA JUHTIMINE

Vastavalt Eesti äriseadustikule ja Tallink Grupp AS-i (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 ja dividendide maksmise kinnitamine, nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine, audiitorite valimine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, põhikirjas muudatuste tegemine ning muude 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 lülitatud teemasid, esitada küsimusi ning teha ettepanekuid ja hääletada.

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

Üldkoosoleku päevakord, nõukogu ettepanekud, otsuste eelnõud, kommentaarid ja muud asjakohased materjalid tehakse aktsionäridele enne üldkoosolekut kättesaadavaks äriühingu veebilehel 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).

Aruandeperioodil toimus Tallink Grupp AS-i korraline aktsionäride üldkoosolek 13. juunil 2017. Koosolekul osalesid juhatuse liikmed Janek Stalmeister, Andres Hunt ja Lembit Kitter. Nõukogu liikmetest olid kohal Enn Pant, Toivo Ninnas, Kustaa Äimä, Ain Hanschmidt, Colin Douglas Clark, Eve Pant ja Kalev Järvelill. Koosolekul osales ka äriühingu audiitor. Üldkoosolekut juhatas Raino Paron. Üldkoosolek peeti eesti keeles. Aktsionäride üldkoosolekul oli esindatud 530 290 789 häält ehk 79,16% kõigist häältest. Koosolek võttis vastu otsused majandusaasta aruande kinnitamise, kasumi jaotamise, nõukogu liikme ametiaja pikendamise ja audiitori nimetamise kohta.

NÕUKOGU

Nõukogul on järelevalve ja laiemas plaanis juhtimise roll. Selleks teostab nõukogu järelevalvet juhatuse tegevuse üle ning kinnitab äriühingu äriplaanid, 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. Aktsionäride üldkoosolek võib nõukogu liikme põhjusest sõltumata tagasi kutsuda. Nõukogu liikme ennetähtaegse tagasikutsumise otsuse langetamiseks peab otsuse poolt olema vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häältest. Nõukogu liige võib nõukogust põhjusest sõltumata tagasi astuda, 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 raamatupidamisarvestuse. Nõukogu valib juhatuse liikmed ning otsustab nende tasude ja hüvitiste suuruse.

Praegu on nõukogul seitse liiget: Enn Pant (esimees), Toivo Ninnas, Eve Pant, Ain Hanschmidt, Lauri Kustaa Äimä, Colin Douglas Clark ja Kalev Järvelill. Nõukogu liikmetel on piisavad teadmised ja kogemused nõukogu liikme ülesannete täitmiseks, järgides seadusi ja head ühingujuhtimise tava.

Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui üks kord kolme kuu jooksul. 2017. majandusaastal kogunes nõukogu neli korda. Arutati äriühingu tegevust, arengut, strateegiaid, seatud eesmärkide täitmist ning eelarvet. Seitsmel korral võeti otsus vastu kirjalikult, ilma koosolekut kokku kutsumata.

Nõukogu liikmed hoiduvad huvide konfliktidest ning järgivad konkurentsikeelu nõudeid. Nõukogu ja juhatuse teevad äriühingu ja selle aktsionäride parimates huvides tihedat koostööd, tegutsedes vastavalt põhikirjale. Infovahetus toimub konfidentsiaalsusnõuete kohaselt.

Nõukogu liikmete tasu suurus otsustati aktsionäride üldkoosolekul 7. juunil 2012. Vastavalt otsusele makstakse nõukogu esimehele 2 500 eurot kuus ning teistele nõukogu liikmetele 2 000 eurot kuus. Nõukogu liikmetele muid hüvitisi ei maksta.

Nõukogu liikmete otsene osalus oli 2017. majandusaasta lõpu seisuga järgmine:

| Nimi | Aktsiad |
|---------------------|----------------|
| Enn Pant | 3 951 913 |
| Toivo Ninnas | 19 200 |
| Eve Pant | 603 500 |
| Ain Hanschmidt | 1 800 000 |
| Lauri Kustaa Äimä | 237 000 |
| Colin Douglas Clark | 0 |
| Kalev Järvelill | 0 |

JUHATUS

Juhatus on äriühingu juhtorgan, kelle ülesanne on juhtida äriühingu igapäevast äritegevust, 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 aktsionäride üldkoosoleku otsustest ning nõukogu seaduslikest korraldustest. Juhatus teeb oma parima selleks, et tagada äriühingu tegevuse vastavus seadustele ning äriühingu siseauditi ja riskijuhtimise funktsioonide tõhus toimimine.

Juhatus koosneb kolmest kuni seitsmest liikmest. Juhatuse liikmed ja juhatuse esimees valitakse nõukogu poolt kolmeks aastaks. Juhatuse liikmeks valimiseks on vajalik tema kirjalik nõusolek. Juhatuse esimees võib teha nõukogule ettepaneku määrata ka juhatuse aseesimees, kes esimehe äraoleku korral täidab esimehe kohuseid. Äriühingut võib kõigis õigustoimingutes esindada iga juhatuse liige iseseisvalt. Vastavalt seadusele võib nõukogu juhatuse liikme põhjusest sõltumata tagasi kutsuda. Juhatuse liige võib juhatusest põhjusest sõltumata tagasi astuda, teatades sellest nõukogule.

Praegu on juhatusel kolm liiget. Janek Stalmeister, juhatuse esimees, tegeleb juhatuse juhtimise ning kontserni üldise ja strateegilise juhtimisega, samuti vastutab ta IT, hotellide valdkonna, jaemüügi valdkonna, kaubaveo valdkonna ning piirkondlike kontorite tegevuse eest. Andres Hunt, juhatuse aseesimees, täidab esimehe kohuseid viimase äraolekul ning vastutab finantsküsimuste, tehnilise juhtimise ja sisekontrolli eest. Lembit Kitter vastutab kontserni müügi ja turunduse, igapäevase äritegevuse, klienditeeninduse, ettevõtte arengu ja personaliküsimuste eest. Nõukogu on juhatuse liikmetega sõlminud juhatuse liikme lepingud (teenistuslepingud). 2017. aastal moodustasid kontserni juhatuse liikmetele makstud tasud kokku 1,1 miljonit eurot.

Juhatuse liikmete tasu suuruse otsustab vastavalt heale ühingujuhtimise tavale nõukogu. Nõukogu on kinnitanud Tallink Grupp AS-i juhtkonna tasustamise põhimõtted. Dokumendis käsitletakse juhatuse liikmete tasusid ja juhatuse liikme lepingu lõpetamisega seotud hüvitisi ning aktsiaoptsioonide programmis osalemist. Lisaks nähakse äriühingu kasumliku tulemuse ja üksikisiku tulemuslikkuse kriteeriumitele vastamise korral juhatuse liikmetele ette kuue kuutasu suurune aastatulemustasu. Iga üksiku juhatuse liikme tasude ja hüvitiste suurust ei avalikustata, kuna kontsern on veendunud, et sellise üksikasjaliku informatsiooni avalikustamine on investorite jaoks ebaoluline ega kaalu üles tundlike isikuandmete avalikustamisega juhatuse liikmetele tekitatavat võimalikku 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 ja neile võimaldatud aktsiaoptsioonid olid 2017. majandusaasta lõpu seisuga järgmised:

| Nimi | Aktsiad |
|-------------------|----------------|
| Janek Stalmeister | 45 000 |
| Andres Hunt | 860 000 |
| Lembit Kitter | 0 |

JUHATUSE LIIKMETE VOLITUSED AKTSIAID EMITEERIDA JA TAGASI OSTA

9. juunil 2015 toimunud üldkoosoleku otsusega anti äriühingule õigus omandada omaaktsiaid alljärgnevatel tingimustel:

- 1) Äriühingul on õigus omandada omaaktsiaid viie aasta jooksul alates üldkoosoleku otsuse vastuvõtmisest.
- 2) Äriühingule kuuluvate aktsiate arvestuslike väärtuste summa ei tohi ületada 10% aktsiakapitalist.
- 3) Ühe aktsia eest tasutav summa ei tohi olla suurem kui aktsia omandamise päeval Tallinna börsil Tallink Grupp AS-i aktsia eest tasutud kõrgeim hind.
- 4) Omaaktsiate eest tasutakse varast, mis ületab aktsiakapitali, kohustuslikku reservkapitali ja ülekurssi.

Juhatusel ei ole õigust äriühingu aktsiaid emiteerida.

TEABE AVALIKUSTAMINE

Äriühing järgib teabe avaldamisel head ühingujuhtimise tava ning kohtleb kõiki aktsionäre võrdselt. Kogu avalikustatav teave avaldatakse eesti ja inglise keeles äriühingu ja Tallinna börsi veebilehel ning finantsinspeksiooni hallatava teabe salvestamise süsteemi (OAM) kaudu.

Investoritega korraldatakse kohtumisi vastavalt vajadusele ning investorite soovidele. Taolistel kohtumistel piirdatakse vaid juba avalikustatud teabega. Äriühing on avaldanud investoritega toimunud tähtsamate kohtumiste ajad ja kohad. Äriühingu investoritele mõeldud presentatsioonid on kättesaadavad äriühingu veebilehel. Kontsern ei täida soovitusi avaldada iga üksiku investoritega korraldatava kohtumise aega ja kohta ega võimalda kõigil kontserni aktsionäridel neil kohtumistel osaleda, sest seda on praktiliselt ja tehniliselt keeruline korraldada (HÜT 5.6).

FINANTSARUANDLUS JA AUDITEERIMINE

Finantsaruandluse korraldamine ja aruannete koostamine kuulub äriühingu juhatuse pädevusse. Äriühingu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne koostatakse kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS EL) ja Eesti õigusaktidega. Äriühing avaldab lisaks majandusaasta auditeeritud aruandele kvartaalseid auditeerimata vahearuandeid.

Äriühingu majandusaasta aruanne auditeeritakse ning seejärel kinnitab aruande nõukogu. Majandusaasta aruanne koos nõukogu kirjaliku aruandega esitatakse aktsionäride üldkoosolekule kinnitamiseks.

Aktsionäride üldkoosoleku teates märgitakse ära audiitori kandidaadi nimi. Äriühing peab kinni audiitorite rotatsiooni nõudest. Audiitorile makstava tasu suurus ning audiitori ülesanded sätestatakse äriühingu ja audiitori vahelises lepingus.

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

Paremaks riskide juhtimiseks ja kontrollimiseks on äriühing loonud auditikomitee ja siseauditi osakonna. Siseauditi osakond osales majandusaasta aruande koostamise protsessis. Siseaudit viiakse läbi majandusaasta aruandes esitatud informatsiooni usaldusvääruse kontrollimiseks.

2017. aasta raamatupidamise aastaaruande auditeeris KPMG Baltics OÜ. Lisaks audiitorteenusele osutas KPMG Baltics OÜ kontsernile 2017. aastal pakendiaruande audiitorkontrolli teenust (piiratud kindlust andva töövõtuna), maksunõustamise ja tehingueelse finantsnõustamise teenuseid ning nõustamist Euroopa Liidu isikuandmete kaitse üldmääruse direktiivi ja muudes küsimustes, mis on Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse alusel lubatud.

AUDITIKOMITEE

Auditikomitee ülesanne on jälgida ja analüüsida finantsinformatsiooni töötlemist, riskijuhtimise ja sisekontrolli tõhusust, raamatupidamise aastaaruande ja konsolideeritud aruande audiitorkontrolli protsessi ning audiitorettevõtja ja seaduse alusel audiitorühingut esindava audiitori sõltumatust. Auditikomitee ülesanne on anda nõukogule soovitusi ja teha ettepanekuid.

Auditikomitees on neli liiget: Meelis Asi (auditikomitee esimees), Ain Hanschmidt, Mare Puusaag ja Luke Staniczek.

OLULIST OSALUST OMAVAD AKTSIONÄRID

| Aksionär | Aksiaste arv | Osakaal aktsiakapitalist |
|--------------------------------|--------------|--------------------------|
| Infortar AS | 254 776 164 | 38,03% |
| Baltic Cruises Holding L.P. | 107 843 230 | 16,10% |
| Baltic Cruises Investment L.P. | 36 931 732 | 5,51% |

Tehingud seotud osapooltega on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades.

JUHTKONNA VÕTMEISIKUD

NÕUKOGU

Enn Pant (sündinud 1965) – nõukogu esimees alates 2015. aastast

- juhatuse esimees aastatel 1996–2015, tegevdirektor
- AS-i Infortar nõukogu liige
- Rahandusministeeriumi kantsler aastatel 1992–1996
- lõpetas Tartu Ülikooli majandusteaduskonna 1990. aastal

Toivo Ninnas (sündinud 1940) – nõukogu liige alates 1997. aastast

- nõukogu esimees aastatel 1997–2016
- töötas aastatel 1973–1997 Eesti Merelaevanduses mitmel ametikohal, alates 1987. aastast peadirektorina
- lõpetas Kaug-Ida Kõrgema Merekooli (FEHEMC) meretranspordi juhtimise erialal 1966. aastal

Eve Pant (sündinud 1968) – nõukogu liige alates 1997. aastast

- lõpetas Tallinna Majanduskooli 1992. aastal

Ain Hanschmidt (sündinud 1961) – nõukogu liige alates 2005. aastast, samuti aastatel 1997–2000

- AS-i Infortar tegevjuht
- AS-i SEB Eesti Ühispank kauaaegne juhatuse esimees
- lõpetas Tallinna Polütehnilise Instituudi (Tallinna Tehnikaülikooli) 1984. aastal

Lauri Kustaa Äimä (sündinud 1971) – nõukogu liige alates 2002. aastast

- KJK Capital Oy tegevjuht
- KJK Management SA, KJK Fund SICAV-SIF-i ja Amber Trust II SCA juhatuse esimees
- KJK Fund II SICAV-SIF-i direktorite nõukogu esimees
- Amber Trust SCA juhatuse aseesimees
- mitme äriühingu nagu AS Premia Foods, Kivinoplastika Loz d.d., AS Toode, AS Baltika, AS Riga Dzirnavnies ja AB Baltic Mill nõukogu ja juhatuse liige
- majandusteaduste magistrikraad Helsingi Ülikoolist 1997. aastast

Colin Douglas Clark (sündinud 1974) – nõukogu liige alates 2013. aastast

- Rohatyn Group'i tegevjuht ning Kesk- ja Ida-Euroopa, Lähis-Ida ja Aafrika piirkonna juht
- CVCI Private Equity partner aastatel 2003–2013, kuni CVCI ühinemiseni Rohatyn Group'iga 2013. aasta detsembris
- Prestige'i nõukogu direktor
- alates 2000. aastast töötas arenguriikide projektide finantseerimismeeskonna juhina Citigroup Inc.-is
- töötas mitmesugustel ametikohtadel Šoti Pangas Edinburgh'is
- bakalaureusekraad raamatupidamises ja juhtimises Dundee ülikoolist (Šotimaa)
- Šotimaa vandeaudiitorite instituudi liige

Kalev Järvelill (sündinud 1965) – nõukogu liige alates 2007. aastast

- AS-i Infortar nõukogu liige
- Tallink Grupp AS-i juhatuse liige aastatel 1998–2006
- maksuameti peadirektor aastatel 1995–1998
- Rahandusministeeriumi asekanstler aastatel 1994–1995
- lõpetas Tartu Ülikooli majandusteaduskonna 1993. aastal

JUHATUS

Janek Stalmeister (sündinud 1974) – juhatuse esimees alates 2015. aastast

- juhatuse liige alates 2009. aastast, finantsjuht
- kontsernis alates 1999. aastast finantsnõustaja, *treasurer*'i ja finantsdirektori ametis
- töötanud AS-is HT Finants väärtpaberimaakleri, asejuhi ja tegevjuhina
- Rahandusministeeriumi välislaenu talituse juhataja aastatel 1994–1997
- lõpetas Rahvusvahelise Sotsiaalteaduste Rakendusliku Kõrgkooli LEX majandusteaduskonna 1999. aastal

Andres Hunt (sündinud 1966) – juhatuse liige alates 2002. aastast

- kontsernis alates 1998. aastast finantsdirektori ja finantsjuhi ametis
- Rahandusministeeriumi maksupoliitika osakonna juhataja aastatel 1995–1998
- lõpetas Eesti Põllumajanduse Akadeemia majandusteaduskonna 1992. aastal

Lembit Kitter (sündinud 1953) – juhatuse liige alates 2006. aastast

- töötanud juhtivatel kohtadel Eesti pangandussektoris alates 1992. aastast (Eesti Maapank, Tartu Maapank, Põhja-Eesti Pank ja SEB Eesti Ühispank)
- lõpetas Tartu Ülikooli majandusteaduskonna 1976. aastal

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, et tagada laevade ja maismaateenistuste nõuetekohane tegevus, vältida õnnetusi, inimeste kaotust ja merekeskkonnale tekitavat kahju. Meresõiduohutuse korralduse süsteemi auditeerivad Lloyds Register ning Eesti, Rootsi, Läti ja Soome veeteede ametid.

Kontserni ohutus- ja turvasüsteemidega tagatakse nii ohutu laevasõit kui ka meeskonna ja reisijate ohutus pardal. Meeskonna ohutuse ja turvalisuse alast võimekust arendatakse, kontrollitakse ja treenitakse pidevalt koostöös vastavate ametitega läbiviidavatel harjutustel ja õppustel. Oskusi arendatakse, tuvastades teadaolevad riskitegurid ja -valdkonnad ning harjutades nendega seotud protseduure. Lisaks arendatakse pidevalt meeskonna keskkonnaohutuse alast teadlikkust.

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

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

Kõigil kontserni laevadel on kõrgeimatele ohutusnormidele vastav alati kasutusvalmis päästevarustus. Siiski on kontserni tiptasemel meresõidualased oskused ühes maailmaklassi ohutuse ja turvasüsteemidega suunatud sellele, et kunagi ei tekiks olukorda, kus päästevarustus tuleks kasutusse võtta.

ETTEVÕTTE KESKKONNAALANE JA SOTSIAALNE VASTUTUS

Kontsern loeb keskkonnakaitse ja keskkonnajuhtimise alase tegevuse oma tähtsaimate prioriteetide hulka. Keskkonda tuleb igal viisil säilitada ja kaitsta, vältides mere ja õhu saastamist ning büroojäätmete teket.

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

Kontsern tegutseb põhimõttel „Nulltolerants laevadelt merre sattuvale reostusele”. Kontserni eesmärk on kõrvaldada võimalik reostus tekkekohas, tagades, et nii maal kui ka merel tegutsetakse alati keskkonnateadlikult ning järgides rangeid ohutusstandardeid ja kõiki asjakohaseid seadusi ja konventsioone. Lisaks peab kontsern väga oluliseks pidevalt täiustada selle eesmärgi täitmiseks rakendatavaid meetodeid, sh jäätmeteket miinimumini viivate seadmete ja praktikate kasutamine.

Kontserni ettevõtetele on muu hulgas omistatud järgmised rahvusvahelised sertifikaadid:

- 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 – Eesti Veeteede Amet
- Nõuetele vastavuse tunnistus – Soome Veeteede Amet
- Nõuetele vastavuse tunnistus – Rootsi Veeteede Amet
- Nõuetele vastavuse tunnistus – Läti Veeteede Amet

Kontsern kui üks suuri maksumaksjaid Eestis, Soomes ja Rootsis leiab, et finantsedu tagab vaid vastutustundlik ja säästev areng. Seepärast annab kontsern igal aastal olulise osa oma edust tagasi ühiskonnale ja keskkonnale, kus tegutsetakse.

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

Kontsern toetab ja sponsoreerib paljusid valdkondi. Kõigis riikides, kus Tallinki ettevõtted tegutsevad, peame me kõige tähtsamaks keskkonda, lapsi ja noori ning sporti.

Kontserni keskkonna- ja sotsiaalse vastutuse alast tegevust ja põhimõtteid käsitletakse põhjalikumalt kontserni aastaraamatus.

TULEVIKUVÄLJAVAADED

Kontserni pöörab järjepidevalt suurt tähelepanu pakutavate toodete arendamisele, et võita rohkem reisijaid ja suurendada jaemüügist saadavat müügitulu. Laevade renoveerimise programm kestab mitu aastat ning kontsern jätkab väljavalitud laevadel kaupluste, restoranide ja kajutite uuendamist, et arendada ja täiustada klientidele pakutavat tootevalikut.

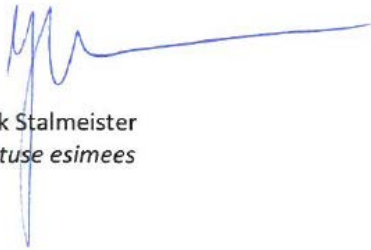
RISKID

Kontserni äritegevust, finantsseisundit ja majandustulemusi võivad oluliselt mõjutada mitmesugused riskid, mis ei ole aga ainsad meid ähvardavad ohud. Meie ettevõtmisi võivad kahjustada ka muud riskid ja meile seni teadmata asjaolud või sellised riskid ja asjaolud, mida me praegu loeme ebaolulisteks või ebatõenäolisteks. Allpool loetletud riskitegurid ei ole reastatud toimumise tõenäosuse ega meie äritegevusele avalduva võimaliku mõju järgi.

- Õnnetused, katastroofid
- Makromajanduslik areng
- Õigusaktide muudatused
- Suhted ametiühingutega
- Kütusehindade ja intressimäärade tõus
- Turu- ja kliendikäitumine

JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

Juhatus kinnitab oma parima teadmise kohaselt, et Tallink Grupp AS-i 2017. majandusaasta tegevusaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt olulisi sündmusi ja nende mõju kontserni majandustulemustele ja finantsseisundile ning annab ülevaate peamistest riskidest ja ebakindlatest asjaoludest.



Janek Stalmeister
Juhatuse esimees



Andres Hunt
Juhatuse aseesimees



Lembit Kitter
Juhatuse liige

Tallinnas, 23. aprillil 2018

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA MUU KOONDKASUMI ARUANNE

| 31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 | Lisa |
|---|----------------|----------------|----------|
| Müügitulu | 966 977 | 937 805 | 4 |
| Müüdud kaupade ja teenuste kulud | -772 372 | -745 223 | 5 |
| Brutokasum | 194 605 | 192 582 | |
| Müügi- ja turunduskulud | -71 339 | -72 268 | 5 |
| Üldhalduskulud | -53 672 | -50 973 | 5 |
| Muud äritulud | 2 873 | 2 450 | |
| Muud ärikulud | -509 | -184 | |
| Kasum äritegevusest | 71 958 | 71 607 | |
| Finantstulud | 12 738 | 10 514 | 5 |
| Finantskulud | -33 987 | -37 289 | 5 |
| Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum | 40 | 13 | 12 |
| Kasum enne tulumaksu | 50 749 | 44 845 | |
| Tulumaks | -4 253 | -741 | 6 |
| Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum | 46 496 | 44 104 | |
| Muu koondkasum/-kahjum | | | |
| Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed | 13 | -469 | |
| Perioodi muu koondkasum/-kahjum | 13 | -469 | |
| Emaettevõtte omanikele kuuluv koondkasum kokku | 46 509 | 43 635 | |
| Tava- ja lahustatud aktsiakasum (eurodes) | 0,069 | 0,066 | 7 |

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 korrigeeritud ¹ | 2015 korrigeeritud ¹ | Lisa |
|--|------------------|------------------------------------|------------------------------------|------|
| VARAD | | | | |
| Raha ja raha ekvivalendid | 88 911 | 78 773 | 81 976 | 8 |
| Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded | 46 466 | 38 674 | 36 583 | 9 |
| Ettemaksed | 5 395 | 7 926 | 5 274 | 10 |
| Tulumaksu ettemakse | 40 | 91 | 1 224 | |
| Varud | 40 675 | 38 719 | 29 197 | 11 |
| Käibevara | 181 487 | 164 183 | 154 254 | |
| Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud | 403 | 363 | 350 | 12 |
| Muud finantsvarad | 344 | 348 | 308 | 13 |
| Edasilükkunud tulumaksu vara | 18 722 | 18 791 | 19 410 | 6 |
| Kinnisvarainvesteeringud | 300 | 300 | 300 | |
| Materiaalne põhivara | 1 308 441 | 1 304 897 | 1 311 418 | 14 |
| Immateriaalne vara | 48 900 | 50 127 | 52 726 | 15 |
| Põhivara | 1 377 110 | 1 374 826 | 1 384 512 | |
| VARAD KOKKU | 1 558 597 | 1 539 009 | 1 538 766 | |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL | | | | |
| Intressikandvad võlakohustused | 159 938 | 106 112 | 81 889 | 16 |
| Võlad tarnijatele ja muud võlad | 95 548 | 106 970 | 92 170 | 17 |
| Tuletisinstrumentid | 29 710 | 0 | 0 | 24 |
| Dividendivõlg | 3 | 4 | 0 | |
| Tulumaksukohustus | 34 | 10 | 4 567 | |
| Ettemakstud tulud | 31 429 | 30 895 | 28 906 | 18 |
| Lühiajalised kohustused | 316 662 | 243 991 | 207 532 | |
| Intressikandvad võlakohustused | 400 968 | 452 793 | 467 447 | 16 |
| Tuletisinstrumentid | 4 688 | 32 359 | 42 863 | 24 |
| Muud kohustused | 0 | 0 | 192 | |
| Pikaajalised kohustused | 405 656 | 485 152 | 510 502 | |
| Kohustused kokku | 722 318 | 729 143 | 718 034 | |
| Aktsiakapital | 361 736 | 361 736 | 404 290 | 19 |
| Ülekurss | 639 | 639 | 639 | 19 |
| Reservid | 68 946 | 68 774 | 65 083 | 19 |
| Jaotamata kasum | 404 958 | 378 717 | 350 720 | |
| Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital | 836 279 | 809 866 | 820 732 | |
| Omakapital | 836 279 | 809 866 | 820 732 | |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU | 1 558 597 | 1 539 009 | 1 538 766 | |

¹ Täiendav informatsioon on esitatud lisa 25 „Vigade parandamine“.

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

| 31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 | Lisa |
|--|----------------|----------------|-------------|
| RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST | | | |
| Aruandeperioodi puhaskasum | 46 496 | 44 104 | |
| Korrigeerimised: | | | |
| Amortisatsioon | 86 371 | 77 858 | 14, 15 |
| Puhaskahjum materiaalse põhivara müügist | -1 903 | -83 | |
| Puhas intressikulu | 23 744 | 27 980 | 5 |
| Puhaskulu/-tulu tuletisinstrumentidest | 5 631 | -6 215 | 5 |
| Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum | -40 | -13 | 12 |
| Realiseerimata kasum/kahjum valuutakursi muutustest | -7 564 | 4 889 | |
| Aktsioptsioonide programmi reserv | 0 | -910 | |
| Tulumaks | 4 253 | 741 | 6 |
| Korrigeerimised | 110 492 | 104 247 | |
| Muutused: | | | |
| Äritegevusega seotud nõuetes ja ettemaksetes | -6 707 | -4 969 | |
| Varudes | -1 956 | -9 522 | |
| Äritegevusega seotud kohustustes | -12 140 | 16 785 | |
| Muutused varades ja kohustustes | -20 803 | 2 294 | |
| Äritegevusest teenitud raha | 136 185 | 150 645 | |
| Makstud tulumaks | -7 | -3 265 | |
| RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU | 136 178 | 147 380 | |
| RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST | | | |
| Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine | -219 207 | -68 638 | |
| Laekumised materiaalse põhivara müügist | 132 448 | 169 | |
| Laekunud intressid | 1 | 74 | |
| RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU | -86 758 | -68 395 | |
| RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST | | | |
| Saadud laenud | 184 000 | 280 000 | |
| Laenude tagasimaksud | -134 321 | -313 524 | |
| Arvelduskrediidi muutus | -40 110 | 36 713 | 16 |
| Tuletisinstrumentidega seotud maksed | -3 592 | -4 289 | |
| Kapitalirendimaksete tasumine | -102 | -99 | |
| Makstud intressid | -20 744 | -24 083 | |
| Laenudega seotud tehingukulude tasumine | -216 | -2 989 | |
| Makstud dividendid | -20 096 | -13 398 | 19 |
| Aktsiakapitali vähendamine | -1 | -40 189 | |
| Tulumaks makstud dividendidelt | -4 100 | -330 | 19 |
| RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU | -39 282 | -82 188 | |
| RAHAVOOD KOKKU | 10 138 | -3 203 | |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses | 78 773 | 81 976 | |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus | 10 138 | -3 203 | 8 |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus | 88 911 | 78 773 | |

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

| Tuhandetes eurodes | Aksia- kapital | Ülekurs | Kursi- vahede reserv ¹ | Laevade ümber- hindluse reserv ² | Kohustuslik reserv- kapital ¹ | Oma- aktsiate reserv ¹ | Aksia- optsoonide programmi reserv ³ | Jaotamata kasum | Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital | Oma- kapital kokku |
|---|-------------------|------------|---|--|--|---|--|--------------------|---|--------------------------|
| Seisuga 31. detsember 2015, korrigeeritud⁴ | 404 290 | 639 | 458 | 47 693 | 20 185 | -4 163 | 910 | 350 720 | 820 732 | 820 732 |
| 2016. aasta puhaskasum | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 44 104 | 44 104 | 44 104 |
| 2016. aasta muu koondkahjum | 0 | 0 | -469 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -469 | -469 |
| 2016. aasta koondkasum kokku | 0 | 0 | -469 | 0 | 0 | 0 | 0 | 44 104 | 43 635 | 43 635 |
| Tehingud ettevõtte omanikega, kajastatud otse omakapitalis | | | | | | | | | | |
| Kanne 2015. aasta kasumist | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 954 | 0 | 0 | -2 954 | 0 | 0 |
| Kanne ümberhindluse reservist | 0 | 0 | 0 | -2 047 | 0 | 0 | 0 | 2 047 | 0 | 0 |
| Dividendid | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -13 398 | -13 398 | -13 398 |
| Aktsiapõhised maksetehingud (lisa 20) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -910 | 0 | -910 | -910 |
| Omaaktsiate tühistamine | -2 361 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 163 | 0 | -1 802 | 0 | 0 |
| Aktsiakapitali vähendamine | -40 193 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -40 193 | -40 193 |
| Tehingud ettevõtte omanikega, kajastatud otse omakapitalis | -42 554 | 0 | 0 | -2 047 | 2 954 | 4 163 | -910 | -16 107 | -54 501 | -54 501 |
| Seisuga 31. detsember 2016, korrigeeritud⁴ | 361 736 | 639 | -11 | 45 646 | 23 139 | 0 | 0 | 378 717 | 809 866 | 809 866 |

| Tuhandetes eurodes | Aksia- kapital | Ülekurs | Kursi- vahede reserv ¹ | Laevade ümber- hindluse reserv ² | Kohustuslik reserv- kapital ¹ | Oma- aktsiate reserv ¹ | Aksia- optioonide programmi reserv ³ | Jaotamata kasum | Emettevõtte omanikele kuuluv omakapital | Oma- kapital kokku |
|---|-------------------|------------|---|--|--|---|--|--------------------|--|--------------------------|
| Seisuga 31. detsember 2016, korrigeeritud⁴ | 361 736 | 639 | -11 | 45 646 | 23 139 | 0 | 0 | 378 717 | 809 866 | 809 866 |
| 2017. aasta puhaskasum | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 46 496 | 46 496 | 46 496 |
| 2017. aasta muu koondkasum | 0 | 0 | 13 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 | 13 |
| 2017. aasta koondkasum kokku | 0 | 0 | 13 | 0 | 0 | 0 | 0 | 46 496 | 46 509 | 46 509 |
| Tehingud ettevõtte omanikega, kajastatud otse omakapitalis | | | | | | | | | | |
| Kanne 2016. aasta kasumist | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 206 | 0 | 0 | -2 206 | 0 | 0 |
| Kanne ümberhindluse reservist | 0 | 0 | 0 | -2 047 | 0 | 0 | 0 | 2 047 | 0 | 0 |
| Dividendid | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -20 096 | -20 096 | -20 096 |
| Tehingud ettevõtte omanikega, kajastatud otse omakapitalis | 0 | 0 | 0 | -2 047 | 2 206 | 0 | 0 | -20 255 | -20 096 | -20 096 |
| Seisuga 31. detsember 2017 | 361 736 | 639 | 2 | 43 599 | 25 345 | 0 | 0 | 404 958 | 836 279 | 836 279 |

¹ Täiendav informatsioon on esitatud lisas 19 „Aksiakapital ja reservid“.

² Täiendav informatsioon on esitatud lisas 14 „Materiaalne põhivara“ ja lisas 19 „Aksiakapital ja reservid“.

³ Täiendav informatsioon on esitatud lisas 20 „Aksiaoptioonide programm“.

⁴ Täiendav informatsioon on esitatud lisas 25 „Vigade parandamine“.

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1 ÜLDINE INFORMATSIOON

Tallink Grupp AS-i ('emaettevõtte') ja tema tütaretevõtete (üheskoos 'kontsern') 31. detsembril 2017 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne allkirjastati juhatuse poolt 23. aprillil 2018.

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.

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

Kontserni põhitegevusalad on seotud meretranspordiga Läänemerele (reisijate ja kaubavedu). Täpsemalt kirjeldatakse kontserni põhitegevust lisa 4 „Segmendiaruandlus”. Seisuga 31. detsember 2017 töötas kontsernis 7 311 inimest (31. detsember 2016: 7 234 inimest).

Lisa 2 ARUANDE KOOSTAMISE ALUSED

2.1. Vastavuse kinnitus

Tallink Grupp AS-i ja tema tütaretevõtete konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS EL).

2.2. Hindamiselused

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on kasutatud soetusmaksumuse printsiipi, välja arvatud järgmiste finantsseisundi aruande kirjete puhul:

- tuletisinstrumentid kajastatakse õiglasel väärtusel (lisa 24)
- müügivalmis finantsvarad kajastatakse õiglasel väärtusel (lisa 13)
- kinnisvarainvesteeringud kajastatakse õiglasel väärtusel
- laevad kajastatakse ümberhinnatud maksumuses (lisa 14)
- ettemakstud tulud (Club One punktid) (lisa 18)

2.3. Arvestuspõhimõtete muutused

Uute standardite ning standardite muudatuste ja uute tõlgenduste rakendamisest tingitud mõju raamatupidamise aastaaruandele

Kontsern on järjepidevalt rakendanud kõigi käesolevas raamatupidamise aruandes esitatud perioodide suhtes lisa 3 kirjeldatud arvestuspõhimõtteid. Erandiks on allpool esitatud muutused.

Kontsern on kohaldanud järgnevaid uusi standardeid ja standardite muudatusi (sh neist tulenevaid muudatusi teistes standardites), mida tuli esmakordselt rakendada 1. jaanuaril 2017.

Standardi IAS 7 muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2017 või hiljem; rakendatakse edasiulatuvalt.

Muudatused nõuavad täiendavat avalikustatavat teavet, mis aitab kasutajatel hinnata finantseerimistegevusest tekkinud kohustuste muutusi, sealhulgas rahavoogudest tulenevaid muutusi ja mitterahalisi muutusi (nagu näiteks kursikasumite ja -kahjumite mõju, tütaretevõtete üle omandatud või kaotatud kontrollist tulenevad muutused, õiglasel väärtusel muutused).

Standardi IAS 12 muudatused: „Realiseerimata kahjumitest tulenevate edasilükkunud tulumaksu varade kajastamine“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2017 või hiljem; rakendatakse edasiulatuvalt. Muudatused selgitavad, kuidas ja millal teatud olukordades edasilükkunud tulumaksu varasid arvestada ja kuidas peaks määrama tulevast maksustatavat tulu, et hinnata edasilükkunud tulumaksu varade kajastamist.

Seni veel jõustumata standardid, tõlgendused ja olemasolevate standardite muudatused

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused ei kehti 31. detsembril 2017 lõppenud aruandeperioodi kohta ja seetõttu pole neid käesoleva aruande koostamisel rakendatud:

IFRS 9 „Finantsinstrumendid“ (2014)

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2018 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt mõnede eranditega.

See standard asendab standardi IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“ v.a see, et standardi IAS 39 erand, mis puudutab finantsvarade või -kohustuste portfelli intressimäärariskile avatud positsiooni õiglase väärtuse riskimaandamist, jääb kehtima ning ettevõtted võivad valida, millist arvestusmeetodit kasutada – kas rakendada standardi IFRS 9 riskimaandamisarvestuse nõudeid või jätkata praegu kehtivate standardi IAS 39 nõuete rakendamist kõigi instrumentide riskimaandamise arvestusel.

Kuigi finantsvarade mõõtmisel lubatud mõõtmisalused – korrigeeritud soetusmaksumus, õiglase väärtus läbi muu koondkasumi ja õiglase väärtus läbi kasumi või kahjumi – sarnanevad standardi IAS 39 mõõtmisalustele, on kriteeriumid, mille alusel finantsvarasid õigesse mõõtmiskategooriasse liigitatakse, oluliselt erinevad.

Finantsvara mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kui on täidetud järgmised kaks tingimust:

- vara hoitakse ärimudelil, mille eesmärk on hoida varasid, et saada neist tulenevaid lepingulisi rahavoogusid;
- kindlaksmääratud kuupäeval tulenevad lepingulistest tingimustest rahavood, mis sisaldavad ainult põhiosamakseid ja intressimakseid tasumata põhiosalt.

Lisaks sellele võib ettevõtte teha selliste omakapitaliinstrumentide puhul, mida ei hoita kauplemiseesmärgil, tagasivõtmatu otsuse kajastada hilisemaid õiglase väärtuse muutusi (sh kursikasumeid ja -kahjumeid) muu koondkasumi hulgas. Neid muutusi ei liigitata mingil juhul ümber kasumisse või kahjumisse.

Õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi mõõdetavate võlainstrumentide puhul kajastatakse intressitulu, oodatav krediidikahjum ning kursikasumid ja -kahjumid kasumis või kahjumis sama moodi kui korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate varade puhul. Muud kasumid ja kahjumid kajastatakse muus koondkasumis või -kahjumis ning liigitatakse ümber kasumisse või kahjumisse kajastamise lõpetamisel.

Standardi IFRS 9 väärtuse languse mudel asendab standardi IAS 39 „tekkinud kahjumi“ mudeli „eeldatava krediidikahjumi“ mudeliga, mis tähendab seda, et enam ei pea enne väärtuse langusest tuleneva allahindluse kajastamist olema toimunud kahjujuhtum.

Standardis IFRS 9 on sätestatud uus üldine riskimaandamisarvestuse mudel, mis seob riskimaandamisarvestuse tihedamalt riskijuhtimisega. Riskimaandamissuhete liigid – õiglase väärtus, rahavoog ja netoinvesteering välismaises äriüksuses – jäävad samaks, aga nõutakse täiendavaid otsuseid.

Standardis on sätestatud uued nõuded riskimaandamisarvestuse alustamiseks, jätkamiseks ja lõpetamiseks ning riskimaandamise objektiks olevate instrumentidena on lubatud määratleda täiendavaid riskile avatud positsioone.

Seoses ettevõtte riskijuhtimisega ja riskimaandamisega tuleb avalikustada hulgaliselt täiendavat informatsiooni.

Kontserni hinnangul ei mõjuta standard IFRS 9 (2014) oluliselt tema raamatupidamise aruannet. Tulenevalt kontserni äritegevuse olemusest ja talle kuuluvate finantsinstrumentide liikidest kontserni finantsinstrumentide liigitamine ja mõõtmine standardi IFRS 9 rakendumisel ei muutu. Kontserni hinnangul siiski vara väärtuse langusest tulenevad kahjumid suurenevad ja muutuvad eeldatava krediidikahjumi mudeli rakendusala järele jäävate varade puhul kõikumavaks. Kontsern ei ole veel teinud lõplikku otsust standardi IFRS 9 alusel rakendatavate väärtuse languse kajastamise meetodikate kohta.

IFRS 15 „Tulu kliendilepingutest“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2018 või hiljem.

Uues standardis antakse raamistik, mis asendab senised IFRS standardites antud juhised tulu kajastamiseks. Ettevõtte võtavad kasutusele viieastmelise mudeli, et kindlaks määrata, millal ja millises summas tulu kajastada. Uue mudeli kohaselt tuleb tulu kajastada siis (või sel ajal), kui ettevõtte annab kliendile üle kontrolli kaupade või teenuste üle ning sellises summas, mida ettevõtte loodab nende kaupade või teenuste eest saada. Sõltuvalt sellest, kas on täidetud teatud kriteeriumid, kajastatakse tulu:

- aja jooksul ja viisil, mis kajastab ettevõtte tulemusi või
- ajahetkel, kui kontroll kaupade või teenuste üle antakse üle kliendile.

Standardis IFRS 15 kehtestatakse ka põhimõtted, mida ettevõtted peavad järgima kvalitatiivse ja kvantitatiivse informatsiooni avalikustamisel, mis annab raamatupidamise aruande kasutajatele kasulikku teavet klientidega sõlmitud lepingutest tuleneva tulu ja rahavoogude olemuse, suuruse, ajastuse ja ebakindluse kohta.

Kuigi kontsern ei ole veel lõpetanud standardi IFRS 15 võimaliku mõju esmast hindamist, ei avalda uue standardi esmakordne rakendamine juhatuse hinnangul kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju. Tulenevalt kontserni äritegevuse olemusest ja tema poolt teenitava tulu liikidest kontserni tulu ajastamine ja mõõtmine standardi IFRS 15 rakendamisel eeldatavasti ei muutu.

IFRS 16 „Rendilepingud“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2019 või hiljem.

IFRS 16 asendab standardi IAS 17 „Rendilepingud“ ja sellega seotud tõlgendused. Standard likvideerib rentnike jaoks praeguse kaht liiki arvestuse mudeli ja nõuab selle asemel, et ettevõtted kajastaksid enamikku rendilepingutest ühtse mudeli alusel bilansis, likvideerides kasutus- ja kapitalirendi eristamise.

Standardi IFRS 16 alusel on leping rendileping või sisaldab rendilepingut, kui sellega antakse üle õigus mingi vara kasutamist teatud ajavahemikul tasu eest kontrollida. Selliste lepingute puhul nõuab uus mudel rentnikult kasutusõiguse alusel kasutatava vara ja rendikohustuse kajastamist. Kasutusõiguse alusel kasutatavat vara amortiseeritakse ja kohustuse pealt arvestatakse intressi. Selle tulemuseks on enamiku rendilepingute jaoks kulumuster, mille puhul suurem osa kulust kajastatakse lepingu alguses, ja seda isegi siis, kui rentnik maksab jätkuvalt igal aastal ühesuguse suurusega renditasusid.

Uus standard kehtestab rentnikele mitmeid piiratud ulatusega erandeid, mille hulka kuuluvad:

- rendilepingud, mille rendiperiood on 12 kuud või lühem ja mis ei sisalda ostuoptsioone ja
- rendilepingud, mille alusvara väärtus on madal (väheolulised rendilepingud).

Rendileandja arvestuspõhimõtted uue standardi rakendamisest suures osas ei muutu ja jätkuvalt tehakse vahet kasutus- ja kapitalirendil.

Uue standardi esmakordsel rakendamisel on arvatavasti märkimisväärne mõju raamatupidamise aruandele, sest see nõuab kontsernilt, et see kajastaks oma finantsseisundi aruandes kasutusrendilepingutega seotud varasid ja kohustusi, mille puhul kontsern on rentnik.

Lisas 2.5 („Kasutusrent – kontsern kui rentnik“) avalikustatud lepingulised kokkulepped jäävad uue standardi rakendusala. Kontsern ei ole veel analüüsinud uue standardi eeldatavat kvantitatiivset mõju.

Standardi IFRS 2 muudatused: „Aktsiapõhiste maksetehingute liigitamine ja mõõtmine“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2018 või hiljem; rakendatakse edasiulatuvalt.

Muudatused selgitavad aktsiapõhiste maksete arvestust järgmistes valdkondades:

- üleandmise ja mitteüleandmise tingimuste mõju rahas arveldatavate aktsiapõhiste maksete mõõtmisele;
- kinnipeetavate maksude kohustuse netoarvelduse võimalusega aktsiapõhised maksetehingud;
- aktsiapõhiste maksete tingimuste muudatus, mis liigitab rahas arveldatava tehingu omakapitaliga arveldatavaks tehinguks

Kontserni hinnangul ei mõjuta muudatused esmakordsel rakendamisel oluliselt kontserni raamatupidamise aruannet, sest kontsernil ei ole hetkel kavatsust sõlmida aktsiapõhiseid maksetehinguid.

Standardi IAS 40 muudatused: „Kinnisvarainvesteeringute ümberliigitamine“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2018 või hiljem; rakendatakse edasiulatuvalt.

Muudatused selgitavad standardis IAS 40 „Kinnisvarainvesteeringud“ sätestatud kinnisvarainvesteeringute gruppi ja grupist välja liigitamise põhimõtet, mille kohaselt ümberliigitamist tohiks teha vaid siis, kui kinnisvara kasutamises on toimunud muutus. Muudatuste kohaselt toimub kinnisvara kasutamises muutus, kui vara vastab või ei vasta enam kinnisvarainvesteeringute definitsioonile ja kasutuses toimunud muutust saab tõendada. Ainuüksi muutus juhatuse kavatsustes ei ole ümberliigitamiseks piisav.

Kontserni hinnangul ei avalda muudatused kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju, sest kontsern liigitab vara kinnisvarainvesteeringute gruppi või sellest grupist välja ainult siis, kui kasutuses on toimunud tegelik muutus.

IFRIC 22 „Välisvaluutas toimunud tehingud ja ettemakstud tasud“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2018 või hiljem.

Tõlgendus selgitab, kuidas määrata kindlaks tehingu kuupäev, et saada teada tehinguga seotud vara, kulu või tulu (või selle osa) esmakordsel kajastamisel kasutatav vahetuskurss välisvaluutas ettemakstud tasu maksmisest või saamisest tuleneva mitterahalise vara või mitterahalise kohustuse kajastamise lõpetamisel. Sellisel juhul on tehingu kuupäevaks kuupäev, mil kontsern kajastab ettemakstud tasu maksmisest või saamisest tuleneva mitterahalise vara või mitterahalise kohustuse.

Kontserni hinnangul ei avalda tõlgendus esmakordsel rakendamisel kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju, sest kontsern kasutab ettemakstud tasu maksmisest või saamisest tuleneva mitterahalise vara või mitterahalise kohustuse esmakordsel kajastamisel tehingupäeva vahetuskurssi.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju kontserni raamatupidamise aruandele.

2.4. Arvestusvaluuta ja esitusvaluuta

Raamatupidamise aastaaruande finantsinformatsioon on esitatud eurodes, mis on emaettevõtte arvestusvaluuta. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud tuhandetes eurodes ümardatuna lähima tuhandeni (kui pole märgitud teisiti).

2.5. Hinnangute ja otsuste kasutamine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kooskõlas standarditega IFRS EL 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 hinnangutest erineda. Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse pidevalt läbi. Arvestushinnangute muudatused kajastatakse hinnangu muutmise perioodil ning tulevastel perioodidel, mida muudatus mõjutab.

Otsused

Kontserni arvestuspõhimõtete kohaldamisel on juhtkond langetanud järgmised kaalutletud otsused, millel on kõige olulisem mõju raamatupidamise aruannetes kajastatud summadele:

Kasutusrent – kontsern kui rentnik

Seisuga 31. detsember 2017 oli kontsern sõlminud rendilepingu viie hotellihoone, kolme kontorihoone ja ühe laohoone (31. detsember 2016: viie hotellihoone, kolme kontorihoone ja ühe laohoone) opereerimiseks. Juhtkond on kindlaks teinud, et rendileandjaille jäävad kõik olulised vara omandiõigusega seotud riskid ja hüved. Seega kontsern kui rentnik käsitleb nimetatud lepinguid oma aruandluses kasutusrendilepingutena. Rendilepingute alusel tasumisele kuuluvate miinimumrendimaksede kohta vaata lähemalt lisa 21.

Lepingud tarnijatega – kas kokkulepe hõlmab varjatud tuletisinstrumente

Seisuga 31. detsember 2017 oli kontsern sõlminud fikseeritud hinnaga kütusetarne lepingu. Juhtkond on kindlaks teinud, et kuigi leping hõlmab varjatud tuletisinstrumente, ei tohiks tuletisinstrumenti põhilepingust eraldada, kuna varjatud tuletisinstrumenti majanduslikud karakteristikud ja riskid on tihedalt seotud põhilepingu karakteristikute ja riskidega.

Eelduste ja hinnangute ebakindlus

Alljärgnevate eelduste ja hinnangute ebakindlusega kaasneb olulise korrigeerimise risk järgmise majandusaasta jooksul.

Laevade õiglase väärtus

Ümberhindamise eesmärgil määras kontsern kindlaks laevade õiglase väärtuse seisuga 31. detsember 2017. Laevade õiglase väärtus sõltub mitmesugustest asjaoludest, sh valmimisaastast ja mitmetest tehnilistest parameetritest ning laevade hooldusest (st kui palju omanik on laeva hooldusse investeerinud). Õiglase väärtuse määramiseks kasutas kontsern sõltumatuid hindajaid. Ümberhindlus sõltub laevade õiglase väärtuse muutustest. Kui laeva õiglase väärtus erineb oluliselt tema raamatupidamisväärtusest, on vajalik ümberhindamine. Juhtkonna hinnangul ei erinenud laevade rühma raamatupidamisväärtus seisuga 31. detsember 2017 oluliselt laevade õiglasest väärtusest. Seepärast seisuga 31. detsember 2017 laevade ümberhindamist ei toimunud. Vt täpsemalt lisast 3.4 ja lisast 14.

Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara kasuliku eluea määramine

Juhtkond on hinnanud materiaalse põhivara ja immateriaalse vara kasuliku eluiga ning lõppväärtust, võttes aluseks äritegevuse mahu, sellealased varasemad kogemused ja tulevikuväljavaated. Juhtkonna seisukoht kontserni materiaalse põhivara ja immateriaalse vara kasuliku eluea kohta on avalikustatud vastavalt lisades 3.4 ja 3.5.

Firmaväärtuse langus

Kontsern kontrollib firmaväärtuse langust vähemalt kord aastas. Selleks on tarvis hinnata nende raha teenivate üksuste kasutusväärtust, millele firmaväärtus on jagatud. Kasutusväärtuse kindlaksmääramiseks peab juhtkond andma hinnangu raha teeniva üksuse eeldatavatele tulevastele rahavoogudele ning valima kohase diskontomäära nende rahavoogude nüüdsväärtuse arvestamiseks. Firmaväärtuse raamatupidamisväärtus seisuga 31. detsember 2017 oli 11 066 tuhat eurot (31. detsember 2016: 11 066 tuhat eurot). Üksikasjalikumalt käsitletakse firmaväärtust lisas 15.

Edasilükkunud tulumaks

Edasilükkunud tulumaks kajastatakse seoses ajutiste erinevustega, mis tekivad varade ja kohustuste raamatupidamisväärtuse ning maksustamistel kasutatavate väärtuste vahel. Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused tasaarvestatakse, kui selleks on juriidilist jõudu omav õigus ning tasumisele kuuluva tulumaksu varad ja kohustused 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 tasumisele kuuluva tulumaksu kohustuste ja varade tasaarvestamiseks netosummas või kui nende maksuvarad ja -kohustused realiseeritakse üheaegselt.

Ärakasutamata maksukahjumitest tekkinud edasilükkunud tulumaksu vara kajastatakse ulatuses, mille osas on tõenäoline, et tulevikus tekib maksustatav tulu, mille suhtes saab kasutamata maksukahjumeid kasutada. Juhtkond peab andma olulise mõjuga hinnangu selle kohta, millises ulatuses edasilükkunud tulumaksu vara võib kajastada, võttes arvesse tulevase maksustatava tulu tekkimise aega ja võimalikku suurust. Üksikasjalikumalt käsitletakse tulumaksu lisas 6.

Tuletisinstrumentide õiglase väärtus

Kõikide finantstuletisinstrumentide õiglase väärtuse määramisel on kontsern kasutanud Bloomberg Professional'i hindamisfunktsioone. Hindamise meetoditena kasutatakse Hull-White'i mudelit, Black76 mudelit ja Jarrow-Yildirim'i mudelit. Sisenditena kasutatakse euro intressimäära ajalist struktuuri, euro swap-vahetuse ja ülempiiri volatiilsust, inflatsiooni-swap'i määrasid, EURIBOR-i ja NIBOR FRA määrasid. Peamiselt kasutatakse mittejälgitavaid sisendeid.

Kliendilojaalsusprogramm

Kliendilojaalsusprogrammi (Club One) kohaldatakse selliste müügitehingute puhul, kus ettevõtte annab klientidele boonuspunkte, mida kliendid saavad täiendavate tingimuste täitmise korral hiljem kasutada tasuta või soodushinnaga kaupade või teenuste soetamiseks. Kontsern kajastab klientidele antud boonuspunkte eraldi määratletava tulukomponendina, mis esialgse müügikuupäeva seisuga liigitatakse ettemakstud tuluks. Boonuspunkte kajastatakse õiglasel väärtusel, mis põhineb punktide tegelikul kasutamisel ning nende realiseerimise hinnangulisel ajal ja väärtusel. Üksikasjalikumalt kajastatakse boonuspunktide arvestust lisas 18.

Lisa 3 OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Kontserni ettevõtted on kohaldanud alljärgnevat arvestuspõhimõtet järjepidevalt kõigi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud perioodide kohta.

3.1. Konsolideerimise alused**Äriühendused**

Äriühenduste arvestuses rakendatakse ostumeetodit ja äriühendusi kajastatakse omandamise kuupäeva seisuga. Omandamise kuupäev on kuupäev, mil kontsern omandab valitseva mõju omandatava üle.

Omandamise puhul mõõdab kontsern firmaväärtust omandamise kuupäeval järgmiselt:

- üleantud tasu õiglasel väärtusel pluss

- mittekontrollivate osaluste summa omandatavas pluss
- etappidena toimuva äriühenduse puhul omandajale eelnevalt omandatavas kuulunud omakapitali osaluse õiglane väärtus miinus
- omandatud eristatavate varade ja ülevõetud kohustuste netosumma (üldjuhul õiglasest väärtusest).

Kui vahe on negatiivne, kajastatakse soodusostu tulu koheselt kasumis või kahjumis.

Üleantud tasu ei hõlma summasid, mis on seotud eelnevalt eksisteerinud suhete arveldamisega. Üldjuhul kajastatakse nimetatud summad kasumis või kahjumis.

Äriühenduse omandamisega seotud kulud (välja arvatud võla- või omakapitaliväärtpaberite emiteerimise kulud) kajastab kontsern kuludena perioodil, kui kulud tekivad.

Tasumisele kuuluv tingimuslik tasu kajastatakse omandamise kuupäeva seisuga õiglasest väärtusest. Omakapitaliks liigitatud tingimusliku tasu ei hinnata ümber ja selle arveldamist kajastatakse omakapitalis. Hilisemad muutused tingimusliku tasu õiglasest väärtusest kajastatakse kasumis või kahjumis.

Tütarettevõtted

Tütarettevõtte on ettevõtte, mille üle kontsern omab valitsevat mõju. Kontsernil on investeerimisobjekti üle valitsev mõju, kui ta on avatud või tal on õigus muutuval sissetulekule oma osalusest investeerimisobjektis ja tal on võime seda sissetulekut mõjutada võimu kaudu investeerimisobjekti üle ning võimu ja tulude vahel on seos. Valitseva mõju olemasolu hindamisel võetakse arvesse potentsiaalset hääleõigust, mida vaadeldaval hetkel on võimalik kasutada. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab Tallink Grupp AS-i ja tema tütarettevõtete finantsaruandeid. Tütarettevõtete raamatupidamise aastaaruanded on koostatud sama aruandekuupäeva seisuga kui konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne. Kui tütarettevõtte kasutab samades tingimustes toimunud samalaadsete tehingute puhul konsolideeritud aruandega võrreldes teistsuguseid arvestuspõhimõtteid, tehakse konsolideeritud aruande koostamisel tütarettevõtte raamatupidamise aruandes kohased korrigeerimised. Tütarettevõtted konsolideeritakse soetamise kuupäevast täielikult. Soetamise kuupäevaks loetakse kuupäeva, mil kontsern omandab tütarettevõtte üle valitseva mõju. Konsolideerimist jätkatakse kuni kuupäevani, mil kontserni valitsev mõju lõpeb.

Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud

Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjekt on ettevõtte, mille finants- ja tegevuspoliitika üle omab kontsern olulist, kuid mitte valitsevat mõju. Oluliseks mõjuks loetakse olukorda, kus kontsernile kuulub 20–50% teise ettevõtte hääleõigusest.

Investeeringuid sellistesse investeeringuobjektidesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil (kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud) ning algselt kajastatakse need soetusmaksumuses. Kontserni investeering hõlmab soetamisel määratud firmaväärtust, millest on maha arvatud väärtuse langused. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastub kontserni osa investeeringuobjekti kasumis või kahjumis, muus koondkasumis ja -kahjumis ning omakapitali muutustes pärast investeeringuobjekti arvestuspõhimõtete kontserni arvestuspõhimõtete vastavusse viimist, alates olulise mõju alguse kuupäevast kuni selle lõppemise kuupäevani. Kui kontserni kahjumi osa investeeringuobjektis ületab tema osalust, vähendatakse investeeringu (sh pikaajalise investeeringu) raamatupidamisväärtus nullini ning edasiste kahjumite kajastamine lõpetatakse, välja arvatud ulatuses, mille võrra kontsernil on investeeringuobjekti suhtes kohustusi või kontsern on teinud investeeringuobjekti nimel makseid.

Konsolideerimisel elimineeritavad tehingud

Kõik kontsernisisesed tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerimata kasumid kontserni ettevõtete vahel toimunud tehingutelt elimineeritakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektidega toimunud tehingutest tekkinud realiseerimata kasumid elimineeritakse investeeringu suhtes ulatuses, mis vastab kontserni osalusele investeeringuobjektis. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse samamoodi kui realiseerimata kasumid, kuid ainult ulatuses, mille võrra pole tõendeid vara väärtuse languse kohta.

3.2. Välisvaluuta

Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emaettevõtte arvestusvaluuta ja esitusvaluuta on euro. Kontserni iga ettevõtte määrab ise oma arvestusvaluuta ning üksuse raamatupidamise aruannetes kajastatakse kirjed selles arvestusvaluutas.

Välisvaluutas fikseeritud tehingud arvestatakse ümber kontserni vastava ettevõtte arvestusvaluutasse tehingupäeval kehtinud valuutakursi alusel.

Aruandekuupäeval välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse ümber sellel kuupäeval kehtiva arvestusvaluuta vahetuskursi järgi. Rahaliste varade või kohustustega seotud kursivahedest tekkinud kasum või kahjum on aruandeperioodi alguse arvestusvaluutas fikseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse ja perioodi lõpul kehtiva vahetuskursiga ümberhinnatud välisvaluutas fikseeritud korrigeeritud soetusmaksumuse vahe.

Välisvaluutas fikseeritud mitterahalised varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglases väärtuses, hinnatakse arvestusvaluutasse ümber, kasutades nende õiglase väärtuse määramise kuupäeval kehtinud valuutakursi. Ümberhindamisel tekkivad kursivahed kajastatakse kasumis või kahjumis. Erandiks on kursivahed, mis tekivad müügivalmis omakapitali instrumentide ümberhindamisel. Selliseid kursivahesid kajastatakse muus koondkasumis või -kahjumis. 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 eurodesse. Välismaiste üksuste tulud ja kulud arvestatakse eurodesse tehingupäeval kehtinud vahetuskursside alusel.

Kursivahed kajastatakse muu koondkasumi hulgas ning esitatakse omakapitali koosseisus kursivahede reservina. Välismaise üksuse sellisel võõrandamisel, mille tulemusena kaob valitsev või oluline mõju, kantakse vastava välismaise üksusega seotud kumulatiivne summa kursivahede reservist võõrandamisel tekkinud kasumi või kahjumi osana kasumisse või kahjumisse. Kui kontsern võõrandab vaid osa oma osalusest tütarettevõttes, mille koosseisus on välismaine üksus, ja säilitab valitseva mõju, omistatakse vastav proportsionaalne osa kumulatiivsest summast tagasi mittekontrollivale osalusele.

3.3. Finantsinstrumendid

Tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsinstrumendid

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

Raha ja raha ekvivalendid on sularaha, nõudmiseni hoitud, lühiajalised pangahoiused ja lühiajalised üllikiivsed investeringud, mis on vabalt konverteeritavad teatud rahasummaks ja millega seotud väärtuse muutumise risk on ebaoluline.

Tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsinstrumendid kajastatakse algselt õiglases väärtuses. Õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi mittekajastatavate finantsinstrumentide puhul lisatakse õiglasele väärtusele nendele finantsinstrumentidega otseselt seostatavad tehingukulud. Pärast algselt kajastamist kajastatakse tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsinstrumendid allpool kirjeldatud viisil.

Finantskohustused kajastatakse algselt õiglases väärtuses, millest on maha arvatud finantskohustustega otseselt seostatavad tehingukulud. Järgnevatel perioodidel kajastatakse finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses sisemise intressimäära meetodil. Kõik erinevused saadud summade (millest on maha arvatud tehingukulud) ja lunastamisväärtuse vahel kajastatakse kasumis või kahjumis finantskohustuste perioodi jooksul. Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on kas tasutud, tühistatud või aegunud.

Kontsern kajastab laenuid, nõuded ja hoiused algselt nende tekke kuupäeval. Kõik muud finantsvarad kajastatakse algselt tehingupäeval, st päeval, mil kontsernist saab instrumendi lepinguline osapool. Kontsern lõpetab finantsvara kajastamise, kui lepingulised õigused, mis tagavad varast saadava rahavoole, on lõppenud või kui kontsern on õigused finantsvarast saadavale rahavoole andnud üle tehinguga, millega lähevad 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 finantsseisundi aruandes 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: raha ja raha ekvivalendid, laenuid ja nõuded ning müügivalmis finantsvarad.

Laenuid ja nõuded

Laenuid ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega finantsvarad, mida ei noteerita aktiivsel turul. Sellised varad kajastatakse algselt nende õiglasest väärtuses koos otseselt nende varadega seostatavate tehingukuludega. Pärast algset kajastamist mõõdetakse laene ja nõudeid sisemise intressimäära meetodil korrigeeritud soetusmaksumuses.

Müügivalmis finantsvarad

Müügivalmis finantsvaradeks loetakse kontserni investeringuid omakapitali ja teatud võlainstrumentidesse. Algse kajastamise järel mõõdetakse müügivalmis finantsvara õiglasest väärtuses ning selle muutused, välja arvatud kahjum vara väärtuse langusest ja kursivahed, kajastatakse muus koondkasumis või -kahjumis ja esitatakse omakapitali koosseisus.

Tuletisinstrumentid

Kontsern kasutab tuletisinstrumente, sh vahetuslepinguid (*swap*-tehinguid), optioone ja forvard-tehinguid, et juhtida valuutakursside ja intressimäärade muutumisega seotud riske. Selliseid tuletisinstrumente kajastatakse algselt nende õiglasest väärtuses lepingu sõlmimise kuupäeval ja hiljem hinnatakse ümber vastavalt instrumendi õiglasest väärtuse muutustele. Õiglasest väärtuse muutused kajastatakse kasumis või kahjumis. Kui õiglasest väärtus on positiivne, siis kajastatakse tuletisinstrument varana, kui aga negatiivne, siis kohustusena.

Intressivahetuslepingute õiglasest väärtuse määramisel kasutatakse üldiselt aktsepteeritud hindamise meetodeid nagu Hull-White'i mudel, Black76 mudel ja Jarrow-Yildirim'i mudel.

Aksiakapital

Lihtaktsiaid loetakse omakapitaliks. Lihtaktsiate ja aktsioptsioonide emiteerimisega otseselt seostatavad lisakulud kajastatakse omakapitali vähendusena.

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

3.4. Materiaalne põhivara

Kajastamine ja mõõtmine

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

Soetusmaksumus hõlmab kulutusi, mis on otseselt seostatavad vara soetamisega, sh laenukasutuse kulutused (vt lisa 3.8). Omavalmistatud vara soetusmaksumus sisaldab materjali- ja otseseid tööjõukulusid ning muid kulusid, mis on otseselt seostatavad vara eesmärgipärase kasutamise ettevalmistamisega.

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

Laevu kajastatakse ümberhinnatud summas (st õiglases väärtuses, millest on maha arvatud ümberhindluse kuupäeva järel arvestatud amortisatsioon). Ümberhindamisi tehakse piisava sagedusega, nii et raamatupidamisväärtus ei erineks oluliselt väärtusest, mis oleks varal aruandeperioodi lõpul õiglase väärtuse alusel.

Ümberhindamise kuupäeval asendatakse laevade raamatupidamisväärtus ümberhindamise kuupäeval kehtiva õiglase väärtusega ning elimineeritakse akumulieeritud amortisatsioon. Ümberhindamisest tulenev väärtuse suurenemine kajastatakse muus koondkasumis ning esitatakse omakapitali koosseisus laevade ümberhindluse reservina. Ümberhindamisest tulenev väärtuse vähenemine kajastatakse kahjumina, välja arvatud sellise varaobjekti puhul, mille varasemast ümberhindlusest tekkinud positiivne saldo kajastati varem muus koondkasumis.

Sellisel juhul tasaarvestatakse väärtuse vähenemine varasemast ümberhindlusest tekkinud laevade ümberhindluse reservi positiivse saldo arvelt.

Igal aastal kantakse ümberhindluse reservist jaotamata kasumisse summa, mis moodustub vara ümberhinnatud raamatupidamisväärtusel 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 kulud

Arvelevõetud materiaalse põhivaraga seotud hilisemad väljaminekud (nt mõne varaobjekti osade asendamine, kuivdokiremont iga kahe või viie aasta järel) lisatakse varade raamatupidamisväärtusele siis, kui on täidetud kajastamiseks vajalikud kriteeriumid, st (a) on tõenäoline, et kontsern saab väljaminekuga seotud varast tulevikus majanduslikku kasu ja (b) vara soetusväärtust saab usaldusväärselt mõõta. Asendatud osad kantakse finantsseisundi aruandest välja. Kõik muud väljaminekud kajastatakse kuludena perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

Materiaalse põhivara amortisatsioon

Amortisatsiooni arvestatakse varaobjekti hinnangulise kasuliku eluea jooksul lineaarselt. Amortiseerimine lõpetatakse, kui vara raamatupidamislik jääkväärtus võrdub tema lõppväärtusega. Laevade lõppväärtus põhineb laevade hinnangulisel realiseerimisväärtusel laevade kasuliku eluea lõpus.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt vara hinnangulise kasuliku eluea jooksul järgmiselt:

- | | |
|----------------------|-------------------|
| ▪ ehitised | 5 kuni 50 aastat |
| ▪ masinad ja seadmed | 3 kuni 10 aastat |
| ▪ laevad | 17 kuni 35 aastat |
| ▪ muu põhivara | 2 kuni 5 aastat |

Maad ei amortiseerita.

Amortisatsiooni arvutatakse eraldi laeva kahe komponendi kohta – laeva enda amortisatsioon ja kuivdoki remondikulude kui eraldiseisva komponendi amortisatsioon. Niimoodi toimides tuginetakse laevandussektori üldisele praktikale.

Amortisatsioonikulu arvestatakse lineaarselt laeva kummagi komponendi kohta komponendi kasuliku eluea jooksul järgmiselt:

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

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

Laevade lõppväärtus arvestatakse protsendina laeva raamatupidamislikust brutoväärtusest.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui kontsern ei eelda selle vara kasutamisest või võõrandamisest enam majanduslikku kasu. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumis või kahjumis ridadel „Muud äritulud“ või „Muud ärikulud“ perioodil, mil kajastamine lõpeb.

3.5. Immateriaalne vara

Firmaväärtus

Tütarettevõtete soetamisel tekkiv firmaväärtus arvatakse immateriaalse vara hulka. Firmaväärtuse mõõtmist arvelevõtmisel käsitleb lisa 3.1.

Edasine mõõtmine

Firmaväärtust mõõdetakse soetusmaksumuses, millest arvatakse maha akumulieeritud kahjumid väärtuse langusest.

Uurimis- ja arendusväljaminekud

Uurimisväljaminekud kajastatakse nende tekkimisel kuludena. Üksiku arendusprojekti arendusväljaminekutest tulenevad immateriaalsed varad võetakse varana arvele vaid siis, kui kontsern suudab näidata, (1) et immateriaalse vara kasutus- või müügiõlbulikuks muutmine on tehniliselt võimalik; (2) et ta kavatab immateriaalse vara valmis saada ja tal on võimalik seda kasutada või müüa; (3) kuidas immateriaalne vara tulevikus majanduslikku kasu toob; (4) et immateriaalse vara arendamise lõpetamiseks on piisavad vahendid ja (5) et varaga seotud kulutusi arendamise ajal on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Pärast arendusväljaminekute algset arvelevõtmist kajastatakse arendusprojekte nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud kahjumid vara väärtuse langusest. Kapitaliseeritud kulutused amortiseeritakse perioodi jooksul, mil eeldatakse projektist müügitulu saamist. Vara amortiseerimine algab arendusprojekti lõpetamisel, kui vara on kasutusvalmis.

Kaubamärk

Äriühenduste käigus soetatud kaubamärgi soetusmaksumus on selle õiglane väärtus soetamise kuupäeval. Pärast algset arvelevõtmist kajastatakse piiratud kasuliku elueaga immateriaalsed varad nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud akumulieeritud kahjumid vara väärtuse langusest.

Muu immateriaalne vara

Muu immateriaalne vara (IT programmide litsentsid ja arenduskulud, omandatud kliendilepingud) võetakse algset arvele soetusmaksumuses. Pärast algset arvelevõtmist kajastatakse piiratud kasuliku elueaga immateriaalsed varad nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud akumulieeritud kahjumid vara väärtuse langusest. Kontserni siseselt loodud immateriaalseid varasid, v.a kapitaliseeritud arenduskulud, ei kapitaliseerita, vaid kajastatakse kuluna aastal, mil kulutused tekivad.

Immateriaalsete varade puhul hinnatakse, kas tegemist on piiratud või piiramatult kasuliku elueaga varaga. Piiratud elueaga varad amortiseeritakse lineaarselt vara kasuliku majandusliku eluea jooksul. Kui on asjaolusid, mis viitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema raamatupidamisväärtuse, tehakse vara kaetava väärtuse test. Piiratud elueaga immateriaalsete varade amortisatsiooniperiood ja -meetod vaadatakse üle iga majandusaasta lõpul. Muutusi vara eeldatavas kasulikus elueas või varast saadava tulevase majandusliku kasu eeldatavas tarbimismudelil kajastatakse vastavalt kui muutusi amortisatsiooniperioodis või -meetodis ning käsitletakse kui muutusi raamatupidamislikes hinnangutes. Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse vara amortisatsioonikulu kajastatakse kasumis või kahjumis selle kulude grupi koosseisus, kuhu konkreetne immateriaalne vara oma funktsioonilt kuulub.

Hilisemad väljaminekud

Hilisemad väljaminekud kapitaliseeritakse vaid juhul, kui need suurendavad vastavast varast saadavat tulevast majanduslikku kasu. Kõik muud väljaminekud, sh kontserni-siseselt loodud firmaväärtuse ja tootemarkidega seotud väljaminekud, kajastatakse kasumis või kahjumis perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

Amortisatsioon

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt vara hinnangulise kasuliku eluea jooksul järgmiselt:

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

Immateriaalse vara kajastamise lõpetamisest saadav kasum või kahjum määratakse kindlaks võõrandamise netolaekumise ja vara raamatupidamisväärtuse vahena ja kajastatakse kasumis või kahjumis varaobjekti kajastamise lõpetamisel.

3.6. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuteks loetakse vara, mida hoitakse renditulu teenimise ja/või turuväärtuse suurenemise eesmärgil, mitte müügiks tavalise äritegevuse käigus, kasutamiseks kaupade tarnimisel või teenuste osutamisel või administratiivsetel eesmärkidel. Kinnisvarainvesteeringuid mõõdetakse õiglaselt väärtuses ning selle muutused kajastatakse kasumis või kahjumis.

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

3.7. Varud

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

Peamiselt kütusest ja müügiks ostetud kaupadest koosnevate varude soetusmaksumus määratakse kaalutud keskmise soetusmaksumuse meetodil. Soetusmaksumus sisaldab varude soetamise kulutusi, töötlemiskulusid ja muid kulusid, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

3.8. Laenukasutuse kulutused

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

3.9. Vara väärtuse langus

Finantsvara

Igal aruandekuupäeval 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 hinnangulisi tulevasi rahavoogusid.

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

Kõik vara väärtuse langusest tulenenud kahjumid kajastatakse kasumis või kahjumis ja need kantakse allahindluskontole. Kui kontserni hinnangul ei ole reaalseid väljavaateid vara väärtuse katmiseks, kantakse vastavad summad maha. 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 tulenenud kahjumi vähenemine kajastatakse perioodi kasumis või kahjumis.

Mittefinantsvara

Igal aruandekuupäeval hindab kontsern, kas eksisteerib tõendeid mittefinantsvara (välja arvatud laevad, kinnisvarainvesteeringud, varud ja edasilükkunud tulumaksu vara) raamatupidamisväärtuse languse kohta. Juhul kui taolisi tõendeid esineb, hindab kontsern vara kaetavat väärtust. Firmaväärtuse ja piiramatu kasuliku elueaga või veel kasutusse võtmata immateriaalsete varade puhul hinnatakse kaetavat väärtust igal aruandekuupäeval.

Vara või või raha teeniva üksuse kaetav väärtus on kas selle vara või raha teeniva üksuse õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulud, või kasutusväärtus olenevalt sellest, kumb on suurem. Kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse hinnangulisi tulevasi rahavooge maksueelse diskontomääraga, mis väljendab hetke turuhinnanguid raha ajaväärtuse ja varaga seotud iseloomulike riskide kohta. Vara väärtuse languse testimiseks koondatakse varad väikseimasse varasid hõlmavasse rühma, mis loob oma jätkuva tegevusega rahavoogusid, mis on valdavas osas sõltumatud muude varade või varade rühmade (raha teenivate üksuste) poolt loodavatest rahavoogudest.

Väärtuse languse testimise eesmärgil jagatakse äriühenduse käigus omandatud firmaväärtus kontserni nendele raha teenivatele üksustele, mis äriühendusest tekkivast sünergiast eeldatavalt kasu saavad.

Kui vara või selle raha teeniva üksuse raamatupidamisväärtus ületab vara või raha teeniva üksuse hinnangulise kaetava väärtuse, kajastatakse väärtuse langusest tulenev kahjum. Varade väärtuse langusest tulenevad kahjumid kajastatakse kasumis või kahjumis. Raha teeniva üksuse väärtuse langusest tulenenud kahjumi kajastamisel vähendatakse esmalt üksusele jagatud firmaväärtuse raamatupidamisväärtust ning seejärel proportsionaalselt üksuse (üksuste rühma) muude varade raamatupidamisväärtust.

Firmaväärtuse langust ei tühistata. Muude varade varasematel perioodidel kajastatud väärtuse langusest tulenenud kahjumite puhul hinnatakse igal aruandekuupäeval, kas eksisteerib tõendeid sellest, et kahjum on vähenenud või seda enam ei eksisteeri. Varem kajastatud vara väärtuse langusest tulenenud kahjum tühistatakse, kui kaetava väärtuse määramisel kasutatud hinnangud on muutunud. Varem kajastatud vara väärtuse langusest tulenenud kahjum tühistatakse ainult ulatuses, mille võrra vara raamatupidamisväärtus ei ületa raamatupidamisväärtust, mis oleks kindlaks määratud (ilma amortisatsioonita), kui vara väärtuse langusest tulenevat kahjumit ei oleks kajastatud.

3.10. Hüvitised töötajatele

Töötajate lühiajaliste hüvitistega seotud kohustusi mõõdetakse diskonteerimata kujul ja kajastatakse kuluna siis, kui osutatakse hüvitisega seotud teenust. Kohustus kajastatakse summana, mis eeldatavasti kuulub väljamaksmisele lühiajalise rahaboonusskeemi alusel, kui kontsernil on töötaja möödunud tööalasest teenistusest tulenev eksisteeriv juriidiline või faktiline kohustus teha selliseid makseid ja kohustust on võimalik usaldusväärselt 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 siis, kui kontsern on teinud vastava pakkumise, on tõenäoline, et see pakkumine vastu võetakse, ja pakkumise vastuvõtjate arvu on võimalik usaldusväärselt hinnata.

3.11. Aktsiapõhised maksed

Töötajatele aktsiapõhiste maksetena võimaldatavate hüvede võimaldamiskuupäeva õiglane väärtus kajastatakse töötajatega seotud kuluna, suurendades vastavalt omakapitali perioodil, mil töötajal tekkis tingimusteta õigus nimetatud hüvedele. Kuluna kajastatud summat korrigeeritakse nii, et see peegeldaks nende hüvede arvu, mille puhul eeldatakse vastavate töösuhtega seotud ja turuga mitteseotud tulemustingimuste täitmist, nii et lõpptulemusena kuluna kajastatav summa tugineks nende hüvede arvule, mille puhul üleandmiskuupäeva seisuga on vastavad töösuhtega seotud ja turuga mitteseotud tulemustingimused täidetud. Garanteerimata aktsiapõhiste maksetena võimaldatavate hüvede mittegaranteerivate tingimuste kajastamiseks mõõdetakse selliseid hüvesid aktsiapõhise makse võimaldamiskuupäeva õiglasest väärtuses ning erinevusi eeldatavate ja tegelike tulemuste vahel ei korrigeerita. Töötajate aktsiaostuplaani õiglast väärtust hindavad sõltumatud hindajad. Töötajate aktsiaoptsoonide ja aktsiahinna tõusust tulenevate õiguste õiglase väärtuse mõõtmisel kasutatakse Black-Scholes'i mudelit. Mõõtmisel kasutatavad lähteandmed on aktsia hetkehind mõõtmise päeval, aktsia täitmishind, eeldatav volatiilsus, optiooni lunastustähtaeg, riskivaba intressimäär ja eeldatavad dividendid.

3.12. Eraldised

Eraldised võetakse arvele siis, kui kontsernil on aruandekuupäevaks toimunud sündmusest tulenev kehtiv juriidiline või kontserni tegevusest tingitud kohustus, kui on tõenäoline, et kohustuse täitmiseks tuleb loovutada majanduslikku kasu sisaldavaid ressursse ning kui kohustuse summat saab usaldusväärselt 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 kahjumis. Diskonteerimise korral kajastatakse aja möödumise tõttu toimunud eraldise summa kasv real „Finantskulud”.

Kahjulike lepingute eraldis kajastatakse siis, kui kontserni lepingujärgsete kohustuste täitmisega kaasnevad vältimatud kulud ületavad lepingust eeldatavalt saadavat majanduslikku kasu. Eraldist mõõdetakse kas lepingu lõpetamise eeldatava kulu või lepingu jätkamise eeldatava netokulu nüüdisväärtuses, olenevalt sellest, kumb on madalam. Enne eraldise moodustamist kajastab kontsern lepinguga seotud varade väärtuse langusest tulenenud kahjumi.

3.13. Rendid

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 rentide puhul on tegemist kasutusrendiga ning kasutusrendi tingimustel renditud varad ei kajastu kontserni finantsseisundi aruandes.

Kontsern kui rentnik

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

Rendid, mille puhul kõik olulised varaobjekti omandiõigusega seotud riskid ja hüved jäävad rendileandjale, loetakse kasutusrendiks ning rendimaksud kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasutusrendikuluna.

Kontsern kui rendileandja

Rendid, mille puhul kõik olulised varade omandiõigusega seotud riskid ja hüved jäävad kontsernile, loetakse kasutusrendiks. Rendimaksud kasutusrendi lepingutest kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

3.14. Müügitulu

Müügitulu kajastatakse sellisel määral, kui võrd on tõenäoline, et kontsern saab sellest majanduslikku kasu ja müügitulu saab usaldusväärset mõõta. Müügitulu mõõdetakse saadud või saadaoleva tasu õiglasel väärtuses, millest on maha arvatud võimalikud hinnaalandused ning müügi- ja tollimaksud. Müügitulu kajastamisel peavad lisaks olema täidetud alljärgnevad konkreetsed kriteeriumid:

Kauba müük – müük restoranides ja kauplustes

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

Piletite ja kaubaveoteenuste müük

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

Hotellimajutuse müük

Hotellimajutuse müügitulu kajastatakse siis, kui kliendid on tube kasutanud. Majandusaasta lõpul kajastatakse ettemakstud müügituluna müüki, mis on seotud veel kasutamata majutusega.

Reisipakettide müügitulu

Kontsern müüb reisipakette, mis koosnevad laevapiletist, majutusest hotellis, mida ei opereeri kontsern, ja eri linnades tehtavatest huvireisidest, mida ei korralda kontsern. Kontsern kajastab müügituluna kogu paketi müügist saadava tulu, mitte ainult majutuse, huvireiside ja meelelahutuse vahendamise agenditasu, kuna kontsern (1) saab ise määrata reisipaketi sisu hinna; (2) saab oma äranägemise järgi valida teenust pakkuva tarnija; ja (3) kannab reisipaketi müügist tuleneva krediidiriski. Pakettide müügitulu kajastatakse siis, kui kliendid paketti kasutavad.

Laevade prahitasu

Laevade prahtimisest kasutusrendi tingimustes saadav prahitasu kajastatakse prahtimise perioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Käesolevas raamatupidamise aastaaruandes tähistab termin „prahtimine“ rentimist, nagu seda on defineeritud rahvusvahelistes finantsaruandluse standardites IFRS (EL).

Kliendilojaalsusprogramm

Kliendilojaalsusprogrammi puhul jagatakse algse müügi eest saadud või saadaoleva tasu õiglane väärtus boonuspunktide (Club One punktid) ja piletimüügi vahel. Lojaalsusprogrammile jagatud summa on ettemakstud tulu ja kajastatakse müügituluna siis, kui kontsern on täitnud oma kohustuse osutada programmi tingimustes sätestatud teenused või kui programmi boonuspunktide kasutamine ei ole enam tõenäoline.

Täiendav informatsioon on esitatud lisan 18.

3.15. Sihtfinantseerimine

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

3.16. Finantstulud ja -kulud

Finantstulud koosnevad järgmistest elementidest: investeeritud vahenditelt (sh müügivalmis finantsvaradelt) saadud intressitulu, dividenditulu, kasum müügivalmis finantsvarade võõrandamisest ning kasum kasumis või kahjumis kajastatud tuletisinstrumentidelt.

Finantskulud koosnevad järgmistest elementidest: laenude intressikulu, õiglasest väärtuses läbi kasumi või kahjumi kajastatavate finantsvarade õiglasest väärtuse muutused, finantsvara väärtuse langusena kajastatud kahjum ning kahjum kasumis või kahjumis kajastatud tuletisinstrumentidelt. Tingimustele vastava varaobjekti soetamise või ehitamisega otseselt mitteseostatavad laenukasutuse kulud kajastatakse kasumis või kahjumis, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Kursivahedest tekkivad kasumid või kahjumid kajastatakse netosummas.

Intressitulu ja -kulu kajastatakse tekkepõhiselt kasumis või kahjumis, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Sisemine intressimäär on määr, millega hinnangulised tulevased maksed või laekumised finantsvara või -kohustuse eeldatava kehtivusaja jooksul diskonteeritakse täpselt finantsvara või -kohustuse raamatupidamisväärtusesse. Sisemise intressimäära arvutamisel hindab kontsern tulevase rahavoogusid, võttes arvesse finantsinstrumendi kõiki lepingutingimusi, kuid mitte tulevase krediidikahjumeid. Arvutus hõlmab kõiki tehingukulusid, makstud ja laekunud tasusid ja punkte, mis on sisemise intressimäära olemuslikeks komponendideks. Tehingukulud sisaldavad finantsvara või -kohustuse soetamise või emiteerimisega otseselt seostatavaid lisakulusid.

Tulu dividendidest kajastatakse kasumis siis, kui kontsernil on tekkinud õigus dividendide saamiseks.

3.17. Tulumaks

Tulumaksukulu koosneb tasumisele kuuluvast tulumaksust ja edasilükkunud tulumaksust. Tulumaksukulu kajastatakse kasumis või kahjumis, välja arvatud see osa, mis on seotud muus koondkasumis või -kahjumis kajastatud kirjetega. Viimasel juhul kajastatakse tulumaksukulu samuti muus koondkasumis või -kahjumis.

Tasumisele kuuluv tulumaks on eeldatav summa, mis koosneb aruandeaasta maksustatavalt tulult aruandekuupäeval kehtinud või olulises osas kehtima hakanud maksumäärade alusel tasutavast maksust ning eelmistel aastatel tasumisele kuulunud maksusumma korrigeerimistest. Tasumisele kuuluv tulumaks hõlmab ka dividendide väljamaksmisega kaasnevat maksukohustust. Vt „Kontserni ettevõtted Eestis”.

Edasilükkunud tulumaksu kajastamisel võetakse arvesse ajutisi erinevusi varade ja kohustuste raamatupidamisväärtuse ning maksustamisel kasutatav väärtuse vahel (erandiks on kontserni Eestis asuvad ettevõtted). Edasilükkunud tulumaksu ei kajastata järgmiste ajutiste erinevuste puhul: sellise tehingu varade ja kohustuste algne arvelevõtmise, 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 ulatuses, mille suhtes on tõenäoline, et ajutised erinevused lähiajal ei tühistu. Lisaks ei kajastata edasilükkunud tulumaksu selliste maksustatavate ajutiste erinevuste puhul, mis tulenevad firmaväärtuse algsest arvelevõtmisest. Edasilükkunud tulumaksu kajastamisel võetakse aluseks maksumäärad, mida eeldatavalt rakendatakse ajutistele erinevustele nende tühistumisel, lähtudes aruandekuupäeval kehtinud või olulises osas kehtima hakanud seadustest. Kasutamata maksukahjumite, kasutamata maksukrediitide ja mahaarvatavate ajutiste erinevuste korral kajastatakse edasilükkunud tulumaksu vara ulatuses, mille osas on tõenäoline, et tulevikus tekib maksustatav kasum, mille suhtes saab neid kasutamata maksukahjumite ja maksukrediitide ning mahaarvatavaid ajutisi erinevusi kasutada. Igal aruandekuupäeval vaadatakse edasilükkunud tulumaksu vara üle ja vähendatakse ulatuses, mille osas ei ole enam tõenäoline, et varaga seotud tulumaksu kasu realiseeritakse. Sellised vähendamised tühistatakse, kui tulevaste perioodide maksustatavate kasumite tõenäosus suureneb. Kajastamata edasilükkunud tulumaksu varad hinnatakse ümber igal aruandekuupäeval ja kajastatakse ulatuses, mille osas on muutunud tõenäoliseks, et tulevikus tekib maksustatav kasum, mille suhtes saab neid varasid kasutada.

Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused tasaarvestatakse, kui selleks on juriidilist jõudu omav õigus ning tasumisele kuuluva tulumaksu varad ja kohustused 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 tasumisele kuuluva tulumaksu kohustuste ja varade tasaarvestamiseks netosummas või kui nende maksuvarad ja -kohustused realiseeritakse üheaegselt.

Kontserni ettevõtted Eestis

Vastavalt Eesti tulumaksuseadusele kontserni Eestis registreeritud ettevõtete, sh emaettevõtte, puhaskasumit tulumaksuga ei maksustata. Tulumaksu tasutakse makstud dividendidelt ning 2018. aastal moodustab see 20/80 makstavatest netodividendidest (2017: 20/80). Kontserni Eestis asuvate ettevõtete kogu jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisega seotud potentsiaalset maksukohustust finantsseisundi aruandes ei kajastata. Dividendide maksmisega seotud potentsiaalse maksukohustuse suurus sõltub dividendide väljamakse ajast, summast ja allikatest.

Alates 1. jaanuarist 2018 kehtib Eestis uus dividendide maksustamise kord, mis näeb ette madalama tulumaksumäära 14% (või 14/86 dividendide netosummast) rakendamise regulaarsetele kasumijaotustele. Madalamat maksumäära võib rakendada, kui jaotatava kasumi summa ei ületa ettevõtte viimase kolme aasta keskmist jaotatud kasumit, millelt on Eestis makstud tulumaksu. Jaotatava kasumi osa, mis ületab seda piirmäära, maksustatakse jätkuvalt 20% tulumaksumääraga.

Madalamat maksumäära saab rakendada dividendidele, mida jaotatakse 2019. aastal või hiljem algavatel aruandeperioodidel. Kuna aga füüsilistele isikutele makstavatelt dividendidelt tuleb täiendavalt kinni pidada 7% tulumaksu, ei vähenda muudatus füüsilisest isikust aktsionäride maksukoormust.

Dividendide maksmisega seotud tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodil. Dividendide maksmisega seotud maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse suurus on avaldatud lisa 21.

Kontserni ettevõtted 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 raamatupidamisväärtuste vahel, millest võiks tuleneda edasilükkunud tulumaks.

Muud kontserni ettevõtted ja püsivad tegevuskohad

Vastavalt muude riikide tulumaksuseadustele on ettevõtte puhaskasum ja kasum püsivatest tegevuskohtadest, mida on korrigeeritud vastava riigi tulumaksuseadustes sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, tasumisele kuuluva tulumaksuga maksustatav nendes riikides, kus kontserni ettevõtted ja püsivad tegevuskohad on registreeritud (vt lisa 6).

Tasumisele kuuluv tulumaks kajastatakse lühiajaliste kohustuste all ja edasilükkunud tulumaks põhivara või pikaajaliste kohustuste all.

Alates 1. jaanuarist 2018 jõustunud tulumaksuseaduse muudatuste kohaselt maksustatakse Lätis 2018. aastal ja järgnevatel perioodidel teenitud kasumit sarnaselt Eestile kasumi jaotamise hetkel. Ettevõtte tulumaksumäär on 20% (ehk 20/80 dividendide netosummast). Üleminekuperioodil kehtivad teatud reeglid, mis võtavad arvesse edasikantud maksukahjumeid, maksude ettemakseid jne.

3.18. Aktsiakasum

Kontsern esitab andmed lihtaktsiate tava- ja lahustatud aktsiakasumi (EPS) kohta. Tavaaktsiakasumi arvutamiseks jagatakse emaettevõtte lihtaktsionäridele kuuluv majandusaasta kasum või kahjum majandusaasta jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga. Lahustatud aktsiakasumi arvutamiseks korrigeeritakse lihtaktsionäridele kuuluvat majandusaasta kasumit või kahjumit ning käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmist arvu kõigist lahjendavatest potentsiaalsetest lihtaktsiatest (töötajatele võimaldatud aktsioptsioonidest) tuleneva mõjuga.

3.19. Segmendiaruandlus

Kontsern määratleb ja esitab tegevussegmente kontserni juhatusel (kes on äritegevust puudutavate otsuste langetaja) esitatava siseinformatsiooni alusel. Tegevussegment on kontserni osa, mis oma majandustegevusega võib teenida müügitulusid ja kanda kulusid (sealhulgas müügitulusid ja kulusid, mis on seotud kontserni teiste osadega sõlmitud tehingutega). Kõigi tegevussegmentide, mille kohta on olemas eraldi finantsteave, äritulemused vaatab regulaarselt läbi kontserni juhatus, et võtta vastu otsused segmendile eraldatavate vahendite kohta ja hinnata segmendi majandustulemusi.

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

Segmendiaruandlus esitatakse kontserni geograafiliste segmentide (liinide) kaupa.

Segmentidevahelises hinnakujunduses lähtutakse turuväärtusele vastavatest hindadest.

Segmendi kulu on segmendi äritegevusest tulenev otseselt segmendiga seostatav kulu ja see osa kontserni kuludest, mida saab põhjendatud alustel segmendile jagada, sealhulgas kulud, mis on seotud müügiga ettevõtteväliste klientidele, ja kulud, mis on seotud tehingutega kontserni muude segmentidega. Segmendi kulu ei hõlma üldhalduskulusid, intressikulu, tulumaksukulu ega muid kulusid, mis tekivad kontserni tasandil ja on seotud kontserni kui tervikuga. Kontserni tasandil segmendi eest kantud kulud jagatakse segmendile põhjendatud alustel, kui kulud on seotud segmendi äritegevusega ja neid saab otseselt seostada segmendiga või segmendile jagada.

Juhatusel esitatavate segmendi tulemuste hulka arvatakse nii otseselt segmendiga seostatavad tulemused kui ka tulemused, mida saab põhjendatud alustel segmendile jagada.

Segmendi varad on äritegevuses kasutatavad varad, mida segment oma äritegevuses kasutab ja mida saab otseselt segmendiga seostada või põhjendatud alustel segmendile jagada. Segmendi varade hulka ei kuulu varad, mida kasutatakse kontserni üldvajadusteks või peakontori jaoks või mida ei saa otseselt segmendile jagada. Segmendi varade hulka kuuluvad ka äritegevuses kasutatavad varad, mida kasutavad ühiselt kaks või enam segmenti, kui on olemas põhjendatud alus varade jagamiseks.

Segmendi kohustused on kohustused, mis tulenevad segmendi äritegevusest ja mida saab otseselt segmendiga seostada või mida saab põhjendatud alustel segmendile jagada.

Kulud, varad ning kohustused, mis ei ole segmendiga otseselt seotud või mida ei saa segmendile jagada, kajastatakse kontserni jagamatute kulude, varade ja kohustustena.

Segmendi investeeringud hõlmavad majandusaasta kõiki kulusid, mis on seotud materiaalse põhivara ja immateriaalse vara (v.a firmaväärtus) soetamisega.

3.20. Õiglase väärtuse kindlaksmääramine

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

Vara või kohustuse õiglase väärtuse mõõtmisel kasutab kontsern jälgitavaid turuandmeid nii palju kui võimalik. Õiglased väärtused on liigitatud õiglase väärtuse hierarhia erinevatesse tasemetesse, lähtudes hindamistehnikates kasutatud sisenditest.

- 1. tase: identsete varade või kohustuste noteeritud (korrigeerimata) hinnad aktiivsetel turgudel.
- 2. tase: muud sisendid kui 1. tasemes sisalduvad noteeritud hinnad, mis on vara või kohustuse kohta jälgitavad kas otse (st hindadena) või kaudselt (st on tuletatud hindadest).

- 3. tase: vara või kohustuse kohta kasutatud sisendid, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel (mittejälgitavad sisendid).

Laevad (3. tase)

Laevade turuväärtus on hinnangul põhinev summa, mille eest vara peaks hindamiskuupäeval minema üle tehingut sooritada soovivalt müüjalt tehingut sooritava ostjale sõltumatus ja võrdsetel alustel toimivas tehingus peale kõigile nõuetele vastavat müügitegevust, kusjuures osapooled on tegutsenud informeeritult, kaalutletult ning ilma sunduseta. Laevade õiglase väärtuse määramiseks kasutab kontsern sõltumatuid hindajaid. Ümberhindamise sagedus sõltub laevade õiglase väärtuse muutustest. Kui laeva õiglane väärtus erineb oluliselt tema raamatupidamisväärtusest, on vajalik ümberhindamine.

Immateriaalne vara (3. tase)

Äriühenduse tulemusena saadud patentide ja kaubamärkide õiglane väärtus määratakse kindlaks litsentsitasu meetodil. Äriühenduse tulemusena saadud kliendisuhete õiglane väärtus määratakse kindlaks mitmeperioodilisel lisatulude meetodil, mille kohaselt asjaomast vara hinnatakse pärast seda, kui on maha arvatud varaga seotud rahavoogude loomisest osalevate kõigi muude varade õiglane tootlus.

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

Kinnisvarainvesteeringud (3. tase)

Õiglane väärtus põhineb turuväärtusel, milleks on hinnangul põhinev summa, mille eest kinnisvara peaks hindamiskuupäeval minema üle tehingut sooritada soovivalt müüjalt tehingut sooritava ostjale sõltumatus ja võrdsetel alustel toimivas tehingus peale kõigile nõuetele vastavat müügitegevust, kusjuures osapooled on tegutsenud informeeritult, kaalutletult ning ilma sunduseta.

Kontsern kasutab sõltumatuid hindajaid, kellel on vastavat liiki kinnisvara hindamiseks vajalik kvalifikatsioon ja kogemus.

Aktsiapõhised maksed (2. tase)

Töötajate aktsioptsioonide õiglase väärtuse mõõtmisel on kasutatud Black-Scholes'i mudelit. Õiglase väärtuse mõõtmisel võeti arvesse teenuseid.

Tuletisinstrumendid (3. tase)

Intressimäära vahetuslepingute (intressimäära-*swap*'ide) õiglane väärtus põhineb sõltumatu hindaja hinnangul. Õiglane väärtus kajastab instrumendi krediidiriski, intressimäära riski ja valuutariski ning vajaduse korral korrigeerimisi, mis arvestavad kontserni ettevõtte ja vastaspoole krediidiriski.

Mittetuletisinstrumentidest finantskohustused (1. ja 2. tase)

Avalikustamise eesmärgil kindlaks määratav õiglane väärtus arvutatakse tulevaste põhisummast ja intressidest tekkivate rahavoogude nüüdisväärtuse alusel, mida diskonteeritakse aruandekuupäeva intressi turumääraga. Kapitalirendilepingute puhul võrreldakse intressi turumäärade leidmiseks lepingut teiste sarnaste rendilepingutega.

Ettemakstud tulud (3. tase)

Club One boonuspunktidele jagatud hinnanguline summa arvutatakse punktide eest saadavate teenuste õiglase väärtuse alusel, kuna Club One boonuspunktide eneste õiglane väärtus pole otseselt jälgitav. Kliendilojaalsusprogrammi alusel saadud Club One boonuspunktide eest saadavate teenuste õiglase väärtuse kindlaksmääramisel võetakse arvesse eeldatavat punktide kasutamise määra ning aega. Selliselt kindlaksmääratud summa kajastatakse ettemakstud tuluna.

3.21. Emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele esitatakse ainult emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded (st koondkasumiaruanne, finantsseisundi aruanne, rahavoogude aruanne ja omakapitali muutuste aruanne, üheskoos 'põhjaruanded') konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades. Tallink Grupp AS-i konsolideerimata põhjaruanded on esitatud lisas 27 „Emaettevõtte põhjaruanded”. Need aruanded on koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega samu arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid kasutades, välja arvatud tüürettevõtetesse tehtud investeeringute puhul, mis on emaettevõtte konsolideerimata põhjaruannetes kajastatud soetusmaksumuses.

Lisa 4 SEGMENTIARUANDLUS

Kontserni tegevusvaldkondade korraldamine ja juhtimine toimub eraldi vastavalt eri turgude olemusele. Seisuga 31. detsember 2017 olid kontserni ärisegmendid järgmised:

- Eesti - Soome liin: 4 laeva (31. detsember 2016: 4 laeva)
- Eesti - Rootsi liin: 3 laeva (31. detsember 2016: 3 laeva)
- Läti - Rootsi liin: 2 laeva (31. detsember 2016: 2 laeva)
- Soome - Rootsi liin: 4 laeva (31. detsember 2016: 4 laeva)
- Muu segment
 - kontserni väljaprahitud laevad: 1 laev (31. detsember 2016: 3 laeva)
 - Eestis asuvad hotellid: 4 hotelli (31. detsember 2016: 4 hotelli)
 - Lätis asuvad hotellid: 1 hotell (31. detsember 2016: 1 hotell)
 - Eestis asuvad kauplused: 7 kauplust (31. detsember 2016: 7 kauplust)
 - Eestis asuvad restoranid: 1 restoran (31. detsember 2016: 0 restorani)

Alljärgnevas tabelites on esitatud 31. detsembril 2017 ja 31. detsembril 2016 lõppenud majandusaasta andmed kontserni müügitulu ja kasumi ning teatud varade ja kohustuste kohta avalikustatavate segmentide lõikes.

Geograafilised segmendid – vara asukoha alusel

| 31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes | Eesti-Soome liin | Eesti-Rootsi liin | Läti-Rootsi liin | Soome-Rootsi liin | Muu | Segmentidevaheline elimineerimine | Kokku |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------|-----------------------------------|------------------|
| 2017 | | | | | | | |
| Müük kontsernivälistele klientidele | 354 497 | 117 246 | 66 453 | 344 833 | 83 948 | 0 | 966 977 |
| Segmentidevaheline müük | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 237 | -10 237 | 0 |
| Müügitulu | 354 497 | 117 246 | 66 453 | 344 833 | 94 185 | -10 237 | 966 977 |
| Segmendi tulem | 77 877 | 10 578 | -1 200 | 18 475 | 17 536 | 0 | 123 266 |
| Jagamatud kulud | | | | | | | -51 308 |
| Finantskulud/-tulud kokku | | | | | | | -21 249 |
| Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum | | | | | | | 40 |
| Kasum enne tulumaksu | | | | | | | 50 749 |
| Tulumaks | | | | | | | -4 253 |
| Aruandeperioodi puhaskasum | | | | | | | 46 496 |
| Segmendi varad | 450 273 | 279 270 | 128 303 | 518 053 | 78 965 | -430 | 1 454 434 |
| Jagamatud varad | | | | | | | 104 163 |
| Varad | | | | | | | 1 558 597 |
| Segmendi kohustused | 48 103 | 18 009 | 8 134 | 64 339 | 7 870 | -430 | 146 025 |
| Jagamatud kohustused | | | | | | | 576 293 |
| Kohustused | | | | | | | 722 318 |
| Investeeringud | | | | | | | |
| segmendi materiaalsesse põhivarasse | 190 558 | 6 445 | 5 568 | 9 520 | 1 241 | 0 | 213 332 |
| jagamatusse materiaalsesse põhivarasse | | | | | | | 1 002 |
| segmendi immateriaalsesse varasse | 0 | 0 | 3 | 5 | 155 | 0 | 163 |
| jagamatusse immateriaalsesse varasse | | | | | | | 4 757 |
| Materiaalse põhivara amortisatsioon | 17 392 | 11 410 | 7 399 | 29 431 | 12 608 | 0 | 78 240 |
| Jagamatu materiaalse põhivara amortisatsioon | | | | | | | 1 984 |
| Immateriaalse vara amortisatsioon | 1 155 | 250 | 99 | 725 | 167 | 0 | 2 396 |
| Jagamatu immateriaalse vara amortisatsioon | | | | | | | 3 751 |

| 31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes | Eesti-Soome liin | Eesti-Rootsi liin | Läti-Rootsi liin | Soome-Rootsi liin | Muu | Segmentidevaheline elimineerimine | Kokku |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------|--------------------------------------|------------------|
| 2016 | | | | | | | |
| Müük kontsernivälistele klientidele | 353 290 | 110 062 | 44 576 | 337 352 | 92 525 | 0 | 937 805 |
| Segmentidevaheline müük | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 944 | -9 944 | 0 |
| Müügitulu | 353 290 | 110 062 | 44 576 | 337 352 | 102 469 | -9 944 | 937 805 |
| Segmendi tulem | 75 444 | 11 563 | 6 909 | 15 317 | 11 081 | 0 | 120 314 |
| Jagamatud kulud | | | | | | | -48 707 |
| Finantskulud/-tulud kokku | | | | | | | -26 775 |
| Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum | | | | | | | 13 |
| Kasum enne tulumaksu | | | | | | | 44 845 |
| Tulumaks | | | | | | | -741 |
| Aruandeperioodi puhaskasum | | | | | | | 44 104 |
| Segmendi varad | 229 652 | 282 230 | 128 642 | 537 549 | 221 639 | -2 103 | 1 397 609 |
| Jagamatud varad | | | | | | | 141 400 |
| Varad | | | | | | | 1 539 009 |
| Segmendi kohustused | 33 706 | 12 036 | 6 345 | 67 143 | 9 430 | -2 103 | 126 557 |
| Jagamatud kohustused | | | | | | | 598 896 |
| Kohustused | | | | | | | 725 453 |
| Investeeringud | | | | | | | |
| segmendi materiaalsesse põhivarasse | 21 680 | 1 365 | 292 | 14 080 | 852 | 0 | 38 269 |
| jagamatusse materiaalsesse põhivarasse | | | | | | | 27 514 |
| segmendi immateriaalsesse varasse | 91 | 0 | 4 | 25 | 334 | 0 | 454 |
| jagamatusse immateriaalsesse varasse | | | | | | | 2 621 |
| Materiaalse põhivara amortisatsioon | 12 946 | 9 424 | 2 502 | 29 946 | 14 810 | 0 | 69 628 |
| Jagamatu materiaalse põhivara amortisatsioon | | | | | | | 2 634 |
| Immateriaalse vara amortisatsioon | 1 059 | 222 | 108 | 614 | 72 | 0 | 2 075 |
| Jagamatu immateriaalse vara amortisatsioon | | | | | | | 3 521 |

Müügitulu teenuste kaupa

| 31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Piletimüük | 242 748 | 236 028 |
| Kaubaveoteenuse müük | 117 718 | 103 900 |
| Majutuse müük | 20 810 | 19 592 |
| Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes | 536 742 | 521 456 |
| Tulu laevade prahtimisest | 18 802 | 25 507 |
| Muu | 30 157 | 31 322 |
| Kontserni müügitulu kokku | 966 977 | 937 805 |

Lisa 5 TEGEVUSKULUD JA FINANTSTULUD/-KULUD
Müüdnud kaupade ja teenuste kulud

| 31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 | Lisa |
|---|-----------------|-----------------|--------|
| Müüdnud kaupade kulud | -227 803 | -225 047 | |
| Sadama- ja stividoritasud | -104 756 | -101 010 | |
| Kütusekulud | -85 870 | -74 250 | |
| Personalikulud | -160 041 | -152 446 | |
| Laevade opereerimiskulud | -79 723 | -89 877 | |
| Amortisatsioon | -78 169 | -69 510 | 14, 15 |
| Reisipakettide kulud | -11 165 | -9 420 | |
| Muud kulud | -24 845 | -23 663 | |
| Müüdnud kaupade ja teenuste kulud kokku | -772 372 | -745 223 | |

Müügi- ja turunduskulud

| 31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 | Lisa |
|---|----------------|----------------|--------|
| Reklaamikulud | -34 372 | -34 821 | |
| Personalikulud | -32 071 | -33 114 | |
| Amortisatsioon | -2 467 | -2 193 | 14, 15 |
| Muud kulud | -2 429 | -2 140 | |
| Müügi- ja turunduskulud kokku | -71 339 | -72 268 | |

Üldhalduskulud

| 31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 | Lisa |
|---|----------------|----------------|--------|
| Personalikulud | -23 050 | -24 469 | |
| Amortisatsioon | -5 735 | -6 155 | 14, 15 |
| Muud kulud | -24 887 | -20 349 | |
| Üldhalduskulud kokku | -53 672 | -50 973 | |

Müüdnud kaupade ja teenuste kulude, müügi- ja turunduskulude ja üldhalduskulude koosseisus kajastatud personalikulude jaotus:

| 31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Palgakulud | -187 990 | -183 844 |
| Sihtfinantseerimine | 38 583 | 39 886 |
| Sotsiaalmaksukulud | -60 521 | -61 006 |
| Koolituskulud | -1 906 | -2 246 |
| Muud personalikulud | -3 328 | -2 819 |
| Personalikulud kokku | -215 162 | -210 029 |

Aruandeperioodil kajastati müüdnud kaupade ja teenuste kulude vähendusena sihtfinantseerimine summas 38 583 tuhat eurot, mis oli seotud Soome ja Rootsi meremeeste palkadega (2016: 39 886 tuhat eurot). Sihtfinantseeringu saamine tuleneb seadusest. Sihtfinantseerimise nõue on avalikustatud lisa 9.

Kontserni töötajate keskmine arv ja jaotus töötamise liikide kaupa on esitatud alljärgnevas tabelis.

| 31. detsembril lõppenud aasta kohta | 2017 | 2016 |
|--|--------------|--------------|
| Töölepingu alusel töötavad isikud | 7 048 | 6 855 |
| Töövõtulepingu alusel töötavad isikud | 355 | 305 |
| Juhatuse liikmed | 3 | 3 |
| Keskmine töötajate arv kokku | 7 406 | 7 163 |

Kasumis või kahjumis kajastatud finantstulud ja -kulud

| 31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Puhaskasum valuutakursi muutustest | 8 126 | 0 |
| Tulu intressivahetuslepingutest | 4 611 | 3 336 |
| Tulu valuutakursi tuletisinstrumentidest | 0 | 7 168 |
| Intressitulu finantsvaradelt, mida ei mõõdetata õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi | 1 | 10 |
| Finantstulud kokku | 12 738 | 10 514 |
| Puhaskahjum valuutakursi muutustest | 0 | -5 010 |
| Kulu intressivahetuslepingutest | -3 592 | -4 289 |
| Kulu valuutakursi tuletisinstrumentidest | -6 650 | 0 |
| Intressikulu finantskohustustelt, mida mõõdetatakse korrigeeritud soetusmaksumuses | -23 745 | -27 990 |
| Finantskulud kokku | -33 987 | -37 289 |
| Finantstulud ja -kulud kokku | -21 249 | -26 775 |

Lisa 6 TULUMAKS

Tulumaks koosneb tasumisele kuuluvast tulumaksust ja edasilükkunud tulumaksust.

Rootsi, Soome, Läti ja Venemaa tütarettevõtted ning Kanada ja Austraalia püsivad tegevuskohad

Vastavalt Soome, Rootsi, Läti, Venemaa, Kanada ja Austraalia tulumaksuseadusele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud vastava riigi tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, maksustatav tulumaksuga Soomes, Rootsis, Lätis, Venemaal, Kanadas ja Austraalias. Seisuga 31. detsember 2017 oli maksumäär Soomes 20%, Rootsis 22%, Lätis 15%, Venemaal 20%, Kanadas 38% ja Austraalias 30% (31. detsember 2016: Soomes 20%, Rootsis 22%, Lätis 15%, Venemaal 20%, Kanadas 38% ja Austraalias 30%).

Tulumaksukulu

Kontserni 31. detsembril lõppenud majandusaasta tulumaksukulu põhikomponendid on järgmised:

| 31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|---|---------------|-------------|
| Läti tütarettevõtted | 0 | -17 |
| Soome tütarettevõtted | -78 | -53 |
| Saksa tütarettevõtte | -6 | -7 |
| Eesti tütarettevõtted ja emaettevõtte | -4 100 | -330 |
| Püsivad tegevuskohad ¹ | 0 | 285 |
| Aruandeperioodi tulumaksukulu | -4 184 | -122 |
| Rootsi tütarettevõtted | 283 | -477 |
| Soome tütarettevõtted | -287 | -160 |
| Saksa tütarettevõtted | -8 | 11 |
| Läti tütarettevõtted | -57 | 7 |
| Edasilükkunud tulumaksu kulu | -69 | -619 |
| Tulumaksukulu kokku | -4 253 | -741 |

¹ 2015. aastal prahtis Tallink Grupp AS kaks majutusteenuseid osutavat laeva Kanadasse ja Austraaliasse, millega seoses tekkisid kontsernil püsivad tegevuskohad maksustamise mõistes. Seetõttu tuli Tallink Grupp AS-il tasuda oma tegevuselt Kanada ja Austraalia ettevõtte tulumaksu neis riikides. 2015. aasta aprillis lõpetati Kanada ja 2015. aasta detsembris Austraalia püsivate tegevuskohtade tegevus. Austraalias kestab majandusaasta 1. juulist 30. juunini. 2016. aastal esitati viimased tuludeklaratsioonid Kanada ja Austraalia maksuametitele. Sellest tulenevalt sai Kontsern tulumaksu tulu, sest eraldised olid moodustatud konservatiivsete põhimõtete alusel.

Tegeliku maksumäära võrdlus

| 31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes | 2017 | % | 2016 | % |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Kasum enne tulumaksu | 50 749 | | 44 845 | |
| Tulumaks ettevõtte siseriikliku maksumäära alusel | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| Tulumaks Eestis väljakuulutatud dividendidelt ¹ | -4 100 | -8,08 | -330 | -0,74 |
| Välisriikides tasumisele kuuluva tulumaksu kulu | -84 | -0,17 | 208 | 0,46 |
| Kajastatud maksukahjumi muutus | -587 | -1,16 | -1 220 | -2,72 |
| Ajutiste erinevuste muutus | 518 | 1,02 | 601 | 1,34 |
| Tulumaksukulu | -4 253 | -8,39 | -741 | -1,65 |

¹ Austraalias makstud ettevõtte tulumaks vähendas 2 386 tuhande euro võrra 2017. aastal Eestis väljakuulutatud dividendidega seotud tulumaksukohustust (2016: 3 019 tuhande euro võrra).

Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused

Venemaa, Läti, Soome ja Rootsi seaduste kohaselt on maksuarvestuses lubatud kasutada kõrgemaid amortisatsioonimäärasid ning sellega maksude maksmist edasi lükata. Edasilükkamisi kajastatakse edasilükkunud tulumaksu kohustusena. Soome ja Rootsi tütarettvõtetal on ka edasikantavad maksukahjumid, mis võetakse arvesse edasilükkunud tulumaksu vara arvutamisel.

Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused tulenevad alljärgnevast

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | Varad | Kohustused | Varad | Kohustused |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2017 | 2017 | 2016 | 2016 |
| Edasikantud maksukahjum ¹ | 23 670 | 0 | 24 257 | 0 |
| Materiaalne põhivara | 3 | 0 | 68 | 0 |
| Immateriaalne vara | 0 | -4 951 | 0 | -5 534 |
| Tulumaksuvarad/-kohustused | 23 673 | -4 951 | 24 325 | -5 534 |
| Varade ja kohustuste tasaarveldus | -4 951 | 4 951 | -5 534 | 5 534 |
| Tulumaksuvarad | 18 722 | 0 | 18 791 | 0 |

¹ Edasilükkunud tulumaksu varana on kajastatud Soomes edasikantud maksukahjumeid summas 21 399 tuhat eurot (2016: 22 269 tuhat eurot) ja Rootsis edasikantud maksukahjumeid summas 2 271 tuhat eurot (2016: 1 988 tuhat eurot). Kajastatud Soome maksukahjumid aeguvad aastatel 2023-2027 (2016: 2023-2026), Rootsi maksukahjumitel aegumistähtaega ei ole. Hindamisebakindluse tõttu ei ole kajastatud Soome tütarettvõtte enne 2023. aastat aeguvaid maksukahjumeid. Seisuga 31. detsember 2017 ulatusid sellised kajastamata maksukahjumid 116 947 tuhande euroni (31. detsember 2016: 101 447 tuhande euroni)

Kontsern on edasilükkunud tulumaksu varasid kajastanud summas, mille ulatuses edasikantud maksukahjumeid tulevaste prognoositavate maksustavate kasumitega tasaarvestatakse. Kontserni juhtkonna hinnangul muutub Soome tütarettvõtte kasumlikuks alates 2020. aastast. Hinnangute aluseks on Soome tegevusvaldkondade äriplaan. Arvutustes kasutatud Soome tegevusvaldkondade müügitulu kasvumäär aastatel 2018–2027 on 2-2,5% ja kulude kasvumäär on 0,5–2% (seisuga 31. detsember 2016: aastatel 2017–2026 oli Soome tegevusvaldkondade müügitulu kasvumäär 2% ja kulude kasvumäär 0–2%).

Kajastatud edasilükkunud tulumaksu vara väärtuse tundlikkus prognoositud tulevaste maksustavate kasumite peamiste eelduste suhtes on järgmine: 1) aastate 2018-2027 müügitulu keskmise kasvumäära muutus +/-1 protsendipunkti muudaks kajastatud maksuvarade väärtust vastavalt +9 336 tuhande euro/-15 179 tuhande euro võrra; 2) aastate 2018-2027 kulude keskmise kasvumäära muutus +/-1 protsendipunkti muudaks kajastatud maksuvarade väärtust vastavalt -11 912 tuhande euro/+9 336 tuhande euro võrra.

Edasilükkunud tulumaksu varade ja kohustuste muutus

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | Saldo | Kajastatud kasumis | Saldo |
|--|---------------|--------------------|---------------|
| | 2017 | või kahjumis | 2016 |
| Edasikantud maksukahjum | 23 670 | -587 | 24 257 |
| Materiaalne põhivara | 3 | -65 | 68 |
| Immateriaalne vara | -4 951 | 583 | -5 534 |
| Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused | 18 722 | -69 | 18 791 |

Lisa 7 AKTSIAKASUM

Aktsiakasumi arvutamiseks jagatakse lihtaktsionäridele kuuluv majandusaasta puhaskasum majandusaasta jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga.

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Emiteeritud aktsiad | 669 882 | 669 882 |
| Käibelolevad aktsiad | 669 882 | 669 882 |

| 31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|--|-------------|-------------|
| Majandusaasta jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmine arv (tuhandetes) | 669 882 | 669 882 |
| Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum | 46 496 | 44 104 |
| Aktsiakasum (eurodes aktsia kohta) | 0,069 | 0,066 |

Lisa 8 RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|
| Sularaha pangas ja kassas | 88 048 | 77 012 |
| Lühiajalised hoiused | 863 | 1 761 |
| Raha ja raha ekvivalendid kokku | 88 911 | 78 773 |

Raha pangas teenib muutuva intressimääraga intressi, intressiarvestus on päevapõhine (2017. aastal jäid intressid vahemikku 0,00-0,01% ja 2016. aastal vahemikku 0,00-0,07%).

Lühiajaliste hoiuste tähtajad on erinevad. Finantsseisundi aruandes seisuga 31. detsember 2017 kajastatud lühiajaliste hoiuste lõpptähtajad ulatusid 10. jaanuarini 2018. Lühiajalisi hoiuseid summas 863 tuhat eurot seisuga 31. detsember 2017 ja 1 761 tuhat eurot seisuga 31. detsember 2016 võis kasutada vaid pangalaenu tagasimakseteks.

Kontserni valuutariskid on avalikustatud lisa 24.

Lisa 9 NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|
| Nõuded ostjate vastu | 28 510 | 25 060 |
| Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus | -698 | -685 |
| Sihtfinantseerimine | 14 495 | 11 410 |
| Muud nõuded | 4 159 | 2 889 |
| Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded kokku | 46 466 | 38 674 |

Aruandeperioodil kanti kulusse ebatõenäoliselt laekuvaid ja lootusetuid nõudeid ostjate vastu summas 660 tuhat eurot (2016: 468 tuhat eurot).

Kontserni nõuete (välja arvatud sihtfinantseerimisega seotud nõuete) krediidi- ja valuutariskid on avalikustatud lisas 24. Täiendav teave sihtfinantseerimise kohta on esitatud lisas 5.

Lisa 10 ETTEMAKSED

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|--|--------------|--------------|
| Ettemakstud kulud | 4 328 | 5 663 |
| Maksude ettemaksed | 1 067 | 2 263 |
| Ettemaksed kokku | 5 395 | 7 926 |

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|--|--------------|--------------|
| Maksude ettemaksed | | |
| Käibemaks | 872 | 1 405 |
| Muud ettemaksed | 195 | 858 |
| Maksude ettemaksed kokku | 1 067 | 2 263 |

Ettemakstud kulud koosnevad peamiselt ettemakstud kindlustusmaksetest.

Lisa 11 VARUD

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|
| Tooraine (peamiselt kütus) | 3 502 | 2 790 |
| Müügiks ostetud kaubad | 37 173 | 35 926 |
| Ettemaksed tarnijatele | 0 | 3 |
| Varud kokku | 40 675 | 38 719 |

2017. aastal hinnati varusid alla neto realiseerimisväärtusele summas 374 tuhat eurot (2016: 281 tuhat eurot). Allahindlus on kajastatud müüdud kaupade ja teenuste kuludes.

Kütusehinna risk

Kontsern on avatud kütusehinna riskile, kuna kütust laevade tarvis ostetakse turuhinnaga. Kontsern on sisse seadnud kütusehinna lisatasu süsteemi, mille kohaselt võetakse klientidelt kütuse eest lisatasu, et osaliselt tasakaalustada kütusehindade tõusu mõju. Seisuga 31. detsember 2017 ja 31. detsember 2016 ei olnud kontsernil ühtki jõusolevat kütusehinna puuduvat tuletisinstrumentide lepingut. Vt täiendavalt lisa 24.

Lisa 12 KAPITALIOSALUSE MEETODIL KAJASTATUD INVESTEERINGUD

Seisuga 31. detsember 2017 oli kontsernil 34% osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektis Tallink Takso AS, mille asukohariik on Eesti (seisuga 31. detsember 2016: 34%).

| Tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|---|------------|------------|
| Investeeringud majandusaasta alguses | 363 | 350 |
| Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum | 40 | 13 |
| Investeeringud majandusaasta lõpus | 403 | 363 |

Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjekti Tallink Takso AS-i põhinäitajad on esitatud allpool. Näitajad seisuga 31. detsember 2017 ja 31. detsembril 2017 lõppenud aasta kohta on auditeerimata. Arvandmed kajastavad kõiki sidusettevõtte varasid ja kohustusi ning tulemit.

| Tuhandetes eurodes | Käibevara | Põhivara | Vara kokku | Lühiajalised kohustused | Pikaajalised kohustused | Kohustused kokku |
|--|-----------|----------|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| Seisuga 31. detsember 2017 | 1 119 | 677 | 1 796 | 369 | 243 | 612 |
| | | | Müügitulud | Kulud | Kasum | Omakapital |
| 31. detsembril 2017 lõppenud aasta kohta | | | 4 159 | 4 049 | 110 | 1 184 |

| Tuhandetes eurodes | Käibevara | Põhivara | Vara kokku | Lühiajalised kohustused | Pikaajalised kohustused | Kohustused kokku |
|--|-----------|----------|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| Seisuga 31. detsember 2016 | 1 086 | 707 | 1 793 | 388 | 336 | 724 |
| | | | Müügitulud | Kulud | Kasum | Omakapital |
| 31. detsembril 2016 lõppenud aasta kohta | | | 3 998 | 3 958 | 40 | 1 069 |

Lisa 13 MUUD FINANTSVARAD

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|---|------------|------------|
| Müügivalmis finantsvarad | 168 | 168 |
| Muud nõuded (lisa 24) | 176 | 180 |
| Muud finantsvarad kokku | 344 | 348 |

Lisa 14 MATERIAALNE PÕHIVARA

| Tuhandetes eurodes | Maa ja ehitised | Laevad | Masinad ja seadmed | Lõpetamata ehitus | Kokku |
|---|-----------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2015 | 2 942 | 1 270 102 | 10 160 | 28 214 | 1 311 418 |
| Ostud ja parendused | 527 | 25 960 | 18 638 | 20 658 | 65 783 |
| Müük ja mahakandmine | 0 | 0 | -42 | 0 | -42 |
| Aruandeperioodi amortisatsioon | -944 | -65 625 | -5 693 | 0 | -72 262 |
| Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2016 | 2 525 | 1 230 437 | 23 063 | 48 872 | 1 304 897 |
| Ostud ja parendused | 223 | 193 645 | 18 426 | 2 040 | 214 334 |
| Ümberliigitamine | 101 | 46 341 | -101 | -46 341 | 0 |
| Müük ja mahakandmine | 0 | -130 289 | -277 | 0 | -130 566 |
| Aruandeperioodi amortisatsioon | -541 | -71 530 | -8 153 | 0 | -80 224 |
| Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2017 | 2 308 | 1 268 604 | 32 958 | 4 571 | 1 308 441 |
| Seisuga 31. detsember 2016 | | | | | |
| raamatupidamislik brutomaksumus | 13 661 | 1 577 886 | 50 705 | 48 872 | 1 691 124 |
| akumuleeritud amortisatsioon | -11 136 | -347 449 | -27 642 | 0 | -386 227 |
| Seisuga 31. detsember 2017 | | | | | |
| raamatupidamislik brutomaksumus | 5 927 | 1 633 053 | 67 060 | 4 571 | 1 710 611 |
| akumuleeritud amortisatsioon | -3 619 | -364 449 | -34 102 | 0 | -402 170 |

Laevade ümberhindlus

Laevade õiglase väärtuse määramiseks kasutas kontsern kolme sõltumatut hindajat. Õiglase väärtuse määramisel kasutati turuinfole tuginevaid, peamiselt mittejälgitavaid sisendeid (õiglase väärtuse hierarhia 3. tase). Prahitud laevade puhul võtab kontserni juhtkond vajaduse korral arvesse ka eeldatavaid rahavoogusid. Alljärgnevas tabelis on kajastatud laevade õiglase väärtuse mõõtmisel kasutatud hindamistehnikad ning olulised mittejälgitavad sisendid.

Hindamistehnika

Turvõrdluse meetodika, kulumeetod: Sõltumatud hindajad kasutavad mõlemat meetodit, tehes turuvaatlusi ja uurides samasuguste kasutatud laevade müügitehinguid ning analüüsides üldist nõudlust konkreetse laeva järele maailma eri paikades. Lisaks uurivad hindajad, kui palju laeva ehitamine maksma läks, arvates sellest maha põhjendatud amortisatsioonikulu, ning millised on samasuguste laevade praegused ehitushinnad.

Olulised mittejälgitavad sisendid

Samasuguste laevade müügihinnad
 Konkreetsete laevade nõudluse tase
 Laevade ehitushinnad
 Laevade hooldus- ja remonditööde programm

Ümberhindamiste sagedus sõltub laevade õiglase väärtuse muutustest, mida hinnatakse iga majandusaasta lõpus. Kui laeva õiglase väärtus erineb oluliselt tema raamatupidamislikust maksumusest, tehakse uus ümberhindlus. Seisuga 31. detsember 2017 ja 31. detsember 2016 ei olnud õiglase väärtuse ja raamatupidamisliku maksumuse vahel olulisi erinevusi.

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

| Seisuga 31. detsember 2017 | Tuhandetes eurodes |
|---------------------------------------|---------------------------|
| Soetusmaksumus | 1 758 135 |
| Akumuleeritud amortisatsioon | -533 130 |
| Raamatupidamislik netomaksumus | 1 225 005 |

| Seisuga 31. detsember 2016 | Tuhandetes eurodes |
|---------------------------------------|---------------------------|
| Soetusmaksumus | 1 728 405 |
| Akumuleeritud amortisatsioon | -543 614 |
| Raamatupidamislik netomaksumus | 1 184 791 |

Seoses iga-aastase ülekandmisega ümberhindluse reservist jaotamata kasumisse (üle kantakse vara ümberhinnatud raamatupidamislikul väärtusel põhineva amortisatsiooni ning vara algsel soetusmaksumusel põhineva amortisatsiooni vahe) vähendati seisuga 31. detsember 2017 ümberhindluse reservi 2 047 tuhande euro võrra (2016: 2 047 tuhande euro võrra) ning jaotamata kasumit suurendati sama summa võrra.

Seisuga 31. detsember 2017 oli kontserni pangalaenu tagatiseks seatud esimese ja teise järjekoha hüpoteegid laevadele raamatupidamisliku jääkväärtusega 1 076 791 tuhat eurot (2016: 911 713 tuhat eurot). Vt ka lisa 16.

Lepingulised kohustused

Seisuga 31. detsember 2017 ei olnud kontsernil olulisi lepingulisi kohustusi. Seisuga 31. detsember 2016 oli kontsernil lepingust tulenevalt kohustus maksta uue reisilaeva Megastar eest 187 202 tuhat eurot. Megastar anti kontsernile üle 2017. aasta jaanuaris.

Lisa 15 IMMATERIAALNE VARA

| Tuhandetes eurodes | Firmaväärtus¹ | Kaubamärk² | Muu³ | Lõpetamata varad | Kokku |
|---|---------------------------------|------------------------------|------------------------|-----------------------------|---------------|
| Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2015 | 11 066 | 30 586 | 9 084 | 1 990 | 52 726 |
| Ostud ja parendused | 0 | 0 | 78 | 2 997 | 3 075 |
| Ümberliigitamine | 0 | 0 | 2 954 | -2 954 | 0 |
| Müük ja mahakandmine | 0 | 0 | -78 | 0 | -78 |
| Aruandeperioodi amortisatsioon | 0 | -2 916 | -2 680 | 0 | -5 596 |
| Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2016 | 11 066 | 27 670 | 9 358 | 2 033 | 50 127 |
| Ostud ja parendused | 0 | 0 | 200 | 4 720 | 4 920 |
| Ümberliigitamine | 0 | 0 | 2 839 | -2 839 | 0 |
| Müük ja mahakandmine | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aruandeperioodi amortisatsioon | 0 | -2 916 | -3 231 | 0 | -6 147 |
| Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2017 | 11 066 | 24 754 | 9 166 | 3 914 | 48 900 |

| Seisuga 31. detsember 2016 | | | | | |
|-----------------------------------|--------|---------|---------|-------|---------|
| soetusmaksumus | 11 066 | 58 288 | 30 507 | 2 033 | 101 894 |
| akumuleeritud amortisatsioon | 0 | -30 618 | -21 149 | 0 | -51 767 |

| Seisuga 31. detsember 2017 | | | | | |
|-----------------------------------|--------|---------|---------|-------|---------|
| soetusmaksumus | 11 066 | 58 288 | 26 329 | 3 914 | 99 597 |
| akumuleeritud amortisatsioon | 0 | -33 534 | -17 163 | 0 | -50 697 |

Immateriaalse vara klassid

¹ Firmaväärtus summas 11 066 tuhat eurot on seotud Eesti–Soome liini segmendiga. Eesti–Soome liinidega seotud firmaväärtuse languse testis kasutati kaetava väärtuse määramiseks kasutusväärtust. Juhtkond arvutas kasutusväärtuse 2017. majandusaasta tulemuste ja marginaalide alusel, võttes aastaseks müügitulu kasvumääraks 0% (2016: 0%) ja diskontomääraks 6% (2016: 6%). Kasutati viie aasta fikseeritud rahavooge. Vara väärtuse langust ei tuvastatud.

² Seoses Silja Oy Ab omandamisega 2006. aastal võeti arvele kaubamärk väärtusega 58 288 tuhat eurot. Kaubamärgi õiglane väärtus omandamise kuupäeval määrati kindlaks litsentsitasu meetodil. Seisuga 31. detsember 2017 viidi läbi kaubamärgi raamatupidamisliku väärtuse kaetava väärtuse test. Testimisel kasutati keskmist aastast müügitulu kasvumäära 2,3% (2016: 2,0%), litsentsitasu määra 2,25% (2016: 2,25%) ja diskontomäära 5,8% (2016: 6,0%). Vara väärtuse langust ei tuvastatud.

³ Muud immateriaalsed varad koosnevad peamiselt litsentsidest ja IT-programmide arenduskuludest summas 12 232 tuhat eurot. Litsentsid on piiratud kasuliku elueaga ning neid amortiseeritakse 5 kuni 10 aasta jooksul. Immateriaalsete varade amortisatsioon kajastatakse kasumis või kahjumis müüdnud kaupade ja teenuste kulude, turunduskulude ja üldhalduskulude koosseisus.

Lisa 16 INTRESSIKANDVAD VÕLAKOHUSTUSED

| A Seisuga 31. detsember 2017, tuhandetes | | | | Võlakohustused |
|--|-----------|-----------------|-----------------|----------------|
| eurodes | Tähtaeg | Lühiajaline osa | Pikaajaline osa | kokku |
| Kapitalirendi kohustused | 2019 | 84 | 203 | 287 |
| Tagatiseta võlakirjad ¹ | 2018 | 91 288 | 0 | 91 288 |
| Pikaajalised pangalaenu | 2016-2029 | 68 566 | 400 765 | 469 331 |
| Võlakohustused kokku | | 159 938 | 400 968 | 560 906 |

| Seisuga 31. detsember 2016, tuhandetes | | | | Võlakohustused |
|--|-----------|-----------------|-----------------|----------------|
| eurodes | Tähtaeg | Lühiajaline osa | Pikaajaline osa | kokku |
| Kapitalirendi kohustused | 2019 | 92 | 281 | 373 |
| Tagatiseta võlakirjad ¹ | 2018 | 0 | 98 627 | 98 627 |
| Arvelduskrediit | 2017 | 40 110 | 0 | 40 110 |
| Pikaajalised pangalaenu | 2016-2022 | 65 910 | 353 885 | 419 795 |
| Võlakohustused kokku | | 106 112 | 452 793 | 558 905 |

¹ Muutus võlakirjade saldos tuleneb Norra krooniga seotud kursivahedest. Tagatiseta eelisivõlakirja väärtus on 900 miljonit Norra krooni. Selle intressimäär on 3 kuu NIBOR +5% ja lunastustähtpäev on 18. oktoober 2018.

Seisuga 31. detsember 2017 oli kontsernil õigus kasutada arvelduskrediiti kuni 75 000 tuhat eurot (2016: 75 000 tuhat eurot). Arvelduskrediitide tagamiseks on seatud kommertspant 20 204 tuhat eurot (2016: 20 204 tuhat eurot) ja laevahüpooteegid (vt lisa 14). 31. detsembril 2017 lõppenud aastal oli arvelduskrediitide keskmine sisemine intressimäär EURIBOR +2,23% (2016: EURIBOR +2,23%). Seisuga 31. detsember 2017 oli kasutatavate arvelduskrediitide saldo null eurot (2016: 40 110 tuhat eurot).

31. detsembril 2017 lõppenud aastal oli kontserni muutuva intressimääraga pangalaenude kaalutud keskmine intressimäär EURIBOR +2,28% (2016: EURIBOR +2,96%).

Seisuga 31. detsember 2017 oli Tallink Grupp AS seoses välismaistele tütarettevõtetele antud laenudega summas 226 903 tuhat eurot (2016: 130 849 tuhat eurot) andnud laenu tagatise järgmistele pankadele: Nordea Bank Plc ja Danske Bank A/S. Välismaised tütarettevõtted on seoses Tallink Grupp AS-ile antud laenuga andnud laenu tagatise Nordea Bank Finland Plc-le. Seisuga 31. detsember 2017 oli laenu raamatupidamislik väärtus 242 428 tuhat eurot (31. detsember 2016: 288 946 tuhat eurot). Laenude esmaseks tagatiseks on välismaistele tütarettevõtetele kuuluvad laevad ja tütarettevõtete aktsiatele seatud pant.

Kontsern on andnud vastugarantiid kommertsbankadele, kes on kontserni üksuste kasuks väljastanud garantiid mitmele valitsusasutusele, et tagada kontserni igapäevane äritegevus. Seisuga 31. detsember 2017 oli garantiide kogusumma 9 754 tuhat eurot (2016: 7 694 tuhat eurot). Antud garantiid ei ole finantsseisundi aruandes kajastatud, sest varasemate kogemuste ja kontserni juhtkonna hinnangute kohaselt ei muutu eeldatavasti ükski neist tegelikult kohustuseks.

Pankadega sõlmitud laenulepingutes on kontsern nõustunud vastavalt lepingu eritingimustele tagama teatud omakapitali, likviidsuse ning muude suhtarvude taseme. 2017 ja 2016. majandusaastal täitis kontsern kõiki laenulepingute eritingimusi.

Finantseerimistegevusest tulenevate kohustuste muutused

| Tuhandetes eurodes | Panga arvelduskrediit | Pikaajalised pangalaenud | Tagatiseta võlakirjad | Kapitalirendi kohustused | Tuletis-instrumendid | Reservid | Jaotamata kasum | Kokku |
|---|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|---------------|-----------------|------------------|
| Saldo seisuga 1. jaanuar 2017, korrigeeritud | 40 110 | 419 795 | 98 627 | 373 | 32 359 | 68 774 | 378 717 | 1 038 755 |
| Finantseerimistegevuse rahavoogudest tingitud muutused | | | | | | | | |
| Saadud laenud | 0 | 184 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 184 000 |
| Laenude tagasimaksed | 0 | -134 321 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -134 321 |
| Arvelduskrediidi muutus | -40 110 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -40 110 |
| Tuletisinstrumentidega seotud maksed | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 592 | 0 | 0 | -3 592 |
| Kapitalirendimaksete tasumine | 0 | 0 | 0 | -102 | 0 | 0 | 0 | -102 |
| Makstud intressid | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -20 744 | -20 744 |
| Laenudega seotud tehingukulude tasumine | 0 | -216 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -216 |
| Makstud dividendid | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -20 096 | -20 096 |
| Aktiikapitali vähendamine | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 | -1 |
| Tulumaks makstud dividendidelt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 100 | -4 100 |
| Finantseerimistegevuse rahavoogudest tingitud muutused kokku | -40 110 | 49 463 | 0 | -102 | -3 592 | 0 | -44 941 | -39 282 |
| Valuutakursside muutuste mõju | 0 | 0 | -7 567 | -10 | 0 | 13 | 0 | -7 564 |
| Õiglase väärtuse muutused | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 631 | 0 | 0 | 5 631 |
| Kohustustega seotud muutused | | | | | | | | |
| Uued kapitalirendikohustused | 0 | 0 | 0 | 47 | 0 | 0 | 0 | 47 |
| Kanne jaotamata kasumist | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 206 | -2 206 | 0 |
| Kanne ümberhindluse reservist | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2 047 | 2 047 | 0 |
| Varasemate kapitalirendilepingute lõpetamine | 0 | 0 | 0 | -21 | 0 | 0 | 0 | -21 |
| Kapitaliseeritud laenukasutuse kulutuste amortisatsioon | 0 | 1 503 | 228 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 731 |
| Kapitaliseeritud laenukasutuse kulutused | 0 | -1 430 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 430 |
| Aktiikapitali vähendamine | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 |
| Tulumaks makstud dividendidelt | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 100 | 4 100 |
| Makstud intressid | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 744 | 20 744 |
| Kohustustega seotud muutused kokku | 0 | 73 | 228 | 26 | 0 | 159 | 24 686 | 25 172 |
| Omakapitaliga seotud muutused kokku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 46 496 | 46 496 |
| Saldo seisuga 31. detsember 2017 | 0 | 469 331 | 91 288 | 287 | 34 398 | 68 946 | 404 958 | 1 069 208 |

Lisa 17 VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 korrigeeritud ¹ |
|--|---------------|--|
| Võlad tarnijatele | 43 097 | 53 514 |
| Muud võlad | 2 078 | 2 822 |
| Võlad töövõtjatele | 24 421 | 24 487 |
| Intressivõlad | 3 323 | 2 071 |
| Maksudkohustused | 18 046 | 18 725 |
| Muud viitvõlad | 4 583 | 5 351 |
| Võlad tarnijatele ja muud võlad kokku | 95 548 | 106 970 |

¹ Täiendav informatsioon on esitatud lisas 25 „Vigade parandamine“.

Kontserni võlgadega (välja arvatud maksudkohustused ja muud viitvõlad) seotud valuuta- ja likviidsusriskid on avalikustatud lisas 24. Täiendav teave maksudkohustuste kohta on esitatud allpool.

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|
| Palgaga seotud maksud | 12 933 | 14 063 |
| Aktsiisid | 1 618 | 1 902 |
| Käibemaks | 3 485 | 2 759 |
| Muud maksud | 10 | 1 |
| Maksudkohustused kokku | 18 046 | 18 725 |

Lisa 18 ETTEMAKSTUD TULUD

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

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|
| Club One boonuspunktid | 12 105 | 12 013 |
| Ettemakstud müügitulu | 19 324 | 18 882 |
| Ettemakstud tulud kokku | 31 429 | 30 895 |

Lisa 19 AKTSIAKAPITAL JA RESERVID

| A Seisuga 31. detsember, tuhandetes | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Emiteeritud ja täielikult makstud aktsiate arv | 669 882 | 669 882 |
| Aktsiate arv kokku | 669 882 | 669 882 |
| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
| Aktsiakapital (lubatud ja registreeritud) | 361 736 | 361 736 |
| Aktsiakapital kokku | 361 736 | 361 736 |
| Ülekurss | 639 | 639 |
| Ülekurss kokku | 639 | 639 |

Vastavalt emaettevõtte põhikirjale on lihtaktsiate maksimaalne arv 2 400 000 000. 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 väärtpaperite keskreistris ajaks, mil määratakse kindlaks üldkoosolekul osalema õigustatud aktsionäride ring.

Lihtaktsiad annavad omanikele kõik Eesti äriseadustikus sätestatud õigused, milleks on õigus osaleda aktsionäride üldkoosolekul ning kasumi ja aktsiaseltsi lõpetamisel allesjäänud vara jaotamisel; õigus saada juhatuselt äriühingu tegevuse kohta teavet; eesõigus märkida uusi aktsiaid aktsiakapitali suurendamisel (aktsiaid saab märkida proportsionaalselt aktsionärile kuuluvate aktsiate nimiväärtuse summaga) jne.

Tallink Grupp AS-il on 669 882 040 (31. detsember 2016: 669 882 040) nimiväärtuseta registreeritud aktsiat.

Reservid

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|
| Kursivahede reserv | 2 | -11 |
| Laevade ümberhindluse reserv | 43 599 | 45 646 |
| Kohustuslik reservkapital | 25 345 | 23 139 |
| Reservid kokku | 68 946 | 68 774 |

Kursivahede reserv

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

Laevade ümberhindluse reserv

Laevade ümberhindluse reserv moodustatakse seoses laevade ümberhindamisega. 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 summa laeva ümberhinnatud raamatupidamislikul maksumusel põhineva amortisatsiooni ning laeva soetusmaksumusel põhineva amortisatsiooni vahest. Kontsern kasutab viimati nimetatud võimalust.

Kohustuslik reservkapital

Kohustuslik reservkapital moodustatakse vastavalt Eesti äriseadustiku nõuetele. Reservkapitali moodustatakse igaaastastest puhaskasumi eraldistest. Reservkapitali tuleb kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni kohustuslik reservkapital moodustab vähemalt 1/10 ettevõtte aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumite katmiseks ja aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei tohi teha väljamakseid omanikele.

Dividendid

2017. aastal väljakuulutatud ja väljamakstud dividendid moodustasid 20 097 tuhat eurot (2016: 13 398 tuhat eurot), st 0,03 eurot iga lihtaktsia kohta (2016: 0,02 eurot). Sellest tulenevalt oli kontserni tulumaksukulu 4 100 tuhat eurot (2016: 330 tuhat eurot). Dividendide tulumaksu kohta on esitatud täiendavat teavet lisa 6.

Lisa 20 AKTSIAOPTSIOONIDE PROGRAMM

2012. aasta detsembris emiteeris kontsern 7 610 000 aktsiaoptiooni, millest 3 850 000 võimaldati juhatusel ja nõukogule ning 3 760 000 teatud muudele kontserni töötajale. Iga optioon andis õiguse omandada ühe Tallink Grupp AS-i aktsia. Emiteeritud aktsiaoptioonide tingimused ja kord olid järgmised: realiseerimisaeg mitte enne kui 36 kuud pärast emiteerimist ehk mitte varem kui 21. detsembril 2015 ja mitte hiljem kui 21. juunil 2016; täitmishind uute emiteeritud aktsiate korral 0,858 eurot või keskmine ostuhind turult ostetavate olemasolevate aktsiate korral; optioonid kuulusid arveldamisele reaalsete aktsiatega.

Aktsiaoptioonide programm

2. juunil 2016 otsustas Tallink Grupp AS-i nõukogu, et ei täida optioonilepinguid. Nõukogu on andnud juhatusel õiguse maksta optiooniomanikele kompensatsiooni 0,15 eurot aktsiaoptiooni kohta ehk kokku 1 092 tuhat eurot.

| Kirjeldus | Optioonide arv | Kaalutud keskmine täitmishind |
|---|----------------|-------------------------------|
| Kehtivad optioonid seisuga 1. jaanuar 2016 | 7 276 903 | 0,858 |
| 2016. aasta jooksul kaotatud optioonid | -7 276 903 | 0,858 |
| Kasutatavad optioonid seisuga 31. detsember 2016 | 0 | 0,000 |
| Kehtivad optioonid seisuga 1. jaanuar 2017 | 0 | 0,000 |
| 2017. aasta jooksul kaotatud optioonid | 0 | 0,000 |
| Kasutatavad optioonid seisuga 31. detsember 2017 | 0 | 0,000 |

Seisuga 31. detsember 2017 oli kehtivaid aktsiaoptioone 0 (2016: 0).

Lisa 21 TINGIMUSLIKUD JA FINANTSSEISUNDI ARUANDE VÄLISED SIDUVAD KOHUSTUSED
Kohtuvaidlused
Vaidlused Superfast laevade endiste meremeestega

Laevade Superfast VII, VIII ja IX endiste saksa meremeeste esitatud nõudeid menetleti Saksamaa kohtutes aastatel 2006-2011 ja Soome kohtutes aastatel 2012-2017. 15. märtsil 2017 tunnistas Soome kõrgeim kohus kehtivaks Helsingi apellatsioonikohtu otsuse, mille järgi saksa meremeeste meretöölepingud on antud üle laevade ostjatele, Baltic Superfast ettevõtetele. Vastavalt lõplikule kohtuotsusele, ja selleks, et ära hoida edasisi vaidlusi saksa meremeestega, otsustas kontsern sõlmida kokkuleppe saksa meremeeste esindajaga ja maksta kompensatsiooni 3 690 tuhat eurot. Sõltumata makstud kompensatsioonist ostis kontsern Superfast laevad müügilepingu järgi ilma laevapereta ja seega vastutavad endised laevaomanikud kõikide nõuete eest, mida meremehed võivad oma töösuhtega seoses esitada. Kontsern eeldab, et laevade müüjad hüvitavad kontsernile meremeestele makstud kompensatsiooni summas 3 690 tuhat eurot ja on esitanud endiste laevaomanike vastu vastava nõude.

Juhtkonna võtmeisikute hüvitised teenistussuhte lõpetamisel

Kontserni nõukogu poolt teenistuslepingu lõpetamise korral on mõnel juhatuse liikmel õigus teenistussuhte lõpetamise hüvitisele. Seisuga 31. detsember 2017 oli selliste hüvitiste maksimumsumma 2 268 tuhat eurot (2016: 2 268 tuhat eurot). Vt lisa 22. Kontsernil puudub formaalne plaan juhtkonna võtmeisikutega sõlmitud teenistuslepingute lõpetamiseks.

Dividendide tulumaks

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2017 oli 404 958 tuhat eurot (korrigeeritud 2016: 378 717 tuhat eurot). Seisuga 31. detsember 2017 oli maksimaalne võimalik tulumaksukohustus, mis tekiks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel, 80 992 tuhat eurot (korrigeeritud 2016: 75 743 tuhat eurot). Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvutamisel on kasutatud väljamakstavatele dividendidele rakendatavat tulumaksu määra ning lähtutud eeldusest, et makstavate dividendide ja nendelt tekkiva tulumaksukulu summa ei tohi ületada jaotamata kasumi jääki seisuga 31. detsember 2017 (2016: 31. detsember 2016).

Mittekatkestatavad kasutusrendid

Kontsern kui rentnik

Kontsern rendib kasutusrendi tingimustel viit hotellihoonet. Rendiperiood on tavaliselt kümme aastat ja kontsernil on võimalik rendilepingut pikendada veel viieks aastaks. Mõnel juhul tõuseb rendimakse igal aastal, mõnel juhul sõltub see hotelli tegevuse tulemustest. 1. jaanuarist 2017 kuni 31. detsembrini 2017 tasuti rendimakseid summas 13 375 tuhat eurot (2016: 13 211 tuhat eurot), sh tingimuslikud rendimaksud summas 1 381 tuhat eurot (2016: 1 211 tuhat eurot). Kontserni rendib ka nelja kontorihoonet, üht laohoonet ja üht restorani. 1. jaanuarist 2017 kuni 31. detsembrini 2017 tasuti rendimakseid summas 4 187 tuhat eurot (2016: 3 086 tuhat eurot). Rendileandjal on õigus tõsta rendimakseid kuni 6% võrra aastas.

1. detsembril 2015 müüs kontsern kiirlaeva Superstar ja prahtis selle tagasi kuni 2017. aasta alguseni. 1. jaanuarist 2017 kuni 31. detsembrini 2017 tasuti prahtimismakseid summas 868 tuhat eurot (1. jaanuarist 2016 kuni 31. detsembrini 2016: 10 248 tuhat eurot).

Mittekatkestatavate kasutusrendilepingute alusel makstavad miinimumrendimaksud on järgmised:

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|---|---------------|---------------|
| < 1 aasta | 14 592 | 17 025 |
| 1-5 aastat | 34 779 | 43 512 |
| > 5 aastat | 23 864 | 28 617 |
| Kokku | 73 235 | 89 154 |

Kontsern kui rendileandja

Kontserni tulu laevade prahtimisest 1. jaanuarist kuni 31. detsembrini 2017 oli 18 803 tuhat eurot (2016: 25 507 tuhat eurot).

Mittekatkestatavate prahtimislepingute alusel makstavad miinimum prahtimismaksud on järgmised:

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|---|--------------|---------------|
| < 1 aasta | 6 688 | 18 311 |
| 1-5 aastat | 0 | 18 569 |
| Kokku | 6 688 | 36 880 |

Kõik kontserni prahilepingud põhinevad BIMCO (Baltic and International Maritime Conference) meeskonnata laeva standardprahilepingul ja BIMCO tähtajalisel prahilepingul.

Lisa 22 TEHINGUD SEOTUD OSAPPOOLTEGA

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

Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted

Juhtkonna võtmeisikutel on muudes ettevõtetes positsioon, mille tulemusel on neil valitsev või oluline mõju nende ettevõtete finants- ja tegevuspoliitika üle.

Sidusettevõtted

Juhtkonna võtmeisikud on kontserni nõukogu ja juhatuse liikmed.

Kontsern on teinud seotud osapooltega tehinguid ning kontserni saldod seotud osapooltega on järgmised:

| 31. detsembril 2017 lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes | Müügid seotud osapooltele | Ostud seotud osapooltelt | Nõuded seotud osapoolte vastu | Kohustused seotud osapoolte ees |
|--|---------------------------|--------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted | 327 | 24 573 | 20 | 2 178 |
| Sidusettevõtted | 3 | 185 | 2 | 13 |
| Kokku | 330 | 24 758 | 22 | 2 191 |

| 31. detsembril 2016 lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes | Müügid seotud osapooltele | Ostud seotud osapooltelt | Nõuded seotud osapoolte vastu | Kohustused seotud osapoolte ees |
|--|---------------------------|--------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted | 450 | 18 414 | 17 | 1 736 |
| Sidusettevõtted | 5 | 150 | 5 | 14 |
| Kokku | 455 | 18 564 | 22 | 1 750 |

Aruandeperioodil osteti seotud osapooltelt järgmisi kaupu ja teenuseid:

- rendid - 16 541 tuhat eurot (2016: 15 695 tuhat eurot)
- kütus - 5 027 tuhat eurot (2016: 0)
- muud kaubad ja teenused – 3 190 tuhat eurot (2016: 2 869 tuhat eurot)

Juhtkonna võtmeisikutele makstud tasud

Tallink Grupp AS-i juhatuse ja nõukogu liikmeid loetakse juhtkonna võtmeisikuteks. Juhtkonna võtmeisikutele maksti tasu 1 185 tuhat eurot (2016: 1 412 tuhat eurot). Juhtkonna võtmeisikutele makstud tasud ei sisalda hüvitist aktsiaoptiooni programmi eest.

Mõnel juhtkonna võtmeisikul on õigus hüvitisele teenistussuhte lõpetamisel (vt lisa 21). Seisuga 31. detsember 2017 oli selliste hüvitiste maksimumsumma 2 268 tuhat eurot (31. detsember 2016: 2 268 tuhat eurot).

Juhtkonna võtmeisikute hüvitised on esitatud ilma sotsiaalmaksuta.

Lisa 23 KONTSERNI ETTEVÕTTED

| Kontserni ettevõtted | Osalus seisuga 31. detsember 2017 | Osalus seisuga 31. detsember 2016 | Asukohariik | Emaettevõte |
|-----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|-------------------------|
| Baan Thai OÜ | 100% | 100% | Eesti | Tallink Grupp AS |
| Hansaliin OÜ | 100% | 100% | Eesti | Tallink Grupp AS |
| Hansatee Cargo AS | 100% | 100% | Eesti | Tallink Grupp AS |
| Hansatee Kinnisvara OÜ | 100% | 100% | Eesti | Tallink Grupp AS |
| HT Laevateenindus OÜ | 100% | 100% | Eesti | Tallink Grupp AS |
| HT Meelelahutus OÜ | 100% | 100% | Eesti | Tallink Grupp AS |
| HTG Invest AS | 100% | 100% | Eesti | Tallink Grupp AS |
| Mare Catering OÜ | 100% | 100% | Eesti | Tallink Grupp AS |
| Tallink AS | 100% | 100% | Eesti | Tallink Grupp AS |
| Tallink Baltic AS | 100% | 100% | Eesti | Tallink Grupp AS |
| Tallink Duty Free AS | 100% | 100% | Eesti | Tallink Grupp AS |
| Tallink Scandinavian AS | 100% | 100% | Eesti | Tallink Grupp AS |
| Tallink Travel Club OÜ | 100% | 100% | Eesti | Tallink Grupp AS |
| TLG Hotell OÜ | 100% | 100% | Eesti | Tallink Grupp AS |
| HT Hulgi Tolliladu OÜ | - | 100% | Eesti | Tallink Duty Free AS |
| Hera Salongid OÜ | 100% | 100% | Eesti | TLG Hotell OÜ |
| Baltic SF IX Ltd | 100% | 100% | Küpros | Tallink Grupp AS |
| Baltic SF VII Ltd | 100% | 100% | Küpros | Tallink Grupp AS |
| Baltic SF VIII Ltd | 100% | 100% | Küpros | Tallink Grupp AS |
| Hansalink Ltd | 100% | 100% | Küpros | Tallink Grupp AS |
| Tallink Autoexpress Ltd | 100% | 100% | Küpros | Tallink Grupp AS |
| Tallink Fast Ltd | 100% | 100% | Küpros | Tallink Grupp AS |
| Tallink Hansaway Ltd | 100% | 100% | Küpros | Tallink Grupp AS |
| Tallink High Speed Line Ltd | 100% | 100% | Küpros | Tallink Grupp AS |
| Tallink Line Ltd | 100% | 100% | Küpros | Tallink Grupp AS |
| Tallink Ltd | 100% | 100% | Küpros | Tallink Grupp AS |
| Tallink Sea Line Ltd | 100% | 100% | Küpros | Tallink Grupp AS |
| Tallink Superfast Ltd | 100% | 100% | Küpros | Tallink Grupp AS |
| Tallink Victory Line Ltd | 100% | 100% | Küpros | Tallink Grupp AS |
| Tallinn - Helsinki Line Ltd | 100% | 100% | Küpros | Tallink Grupp AS |
| Tallinn Stockholm Line Ltd | 100% | 100% | Küpros | Tallink Grupp AS |
| Tallinn Swedish Line Ltd | 100% | 100% | Küpros | Tallink Grupp AS |
| Vana Tallinn Line Ltd | 100% | 100% | Küpros | Tallink Grupp AS |
| HTG Stevedoring OY | 100% | 100% | Soome | Tallink Grupp AS |
| Tallink Finland OY | 100% | 100% | Soome | Tallink Grupp AS |
| Tallink Silja OY | 100% | 100% | Soome | Tallink Scandinavian AS |
| Sally AB | 100% | 100% | Soome | Tallink Silja OY |
| Tallink Silja GMBH | 100% | 100% | Saksamaa | Tallink Silja OY |
| Tallink Latvija AS | 100% | 100% | Läti | Tallink Grupp AS |
| HT Shipmanagement SIA | 100% | 100% | Läti | HT Laevateenindus OÜ |
| TLG Hotell Latvija SIA | 100% | 100% | Läti | TLG Hotell OÜ |
| Tallink-Ru OOO | 100% | 100% | Venemaa | Tallink Grupp AS |
| Tallink Silja AB | 100% | 100% | Rootsi | Tallink Grupp AS |
| Ingebly (1699) Ltd. | 100% | 100% | Ühendkuningriik | Tallink Grupp AS |

Lisa 24 FINANTSRISKIDE JUHTIMINE

Ülevaade

Kontsern on seoses finantsinstrumentide kasutamisega avatud järgmistele riskidele:

- a) krediidirisk
- b) likviidsusrisk
- c) tururisk

Alljärgnevalt kirjeldatakse iga riski eraldi, käsitledes kontserni eesmäärke, põhimõtteid ja protseduure riskide mõõtmisel ja juhtimisel ning antakse ülevaade kontserni kapitalijuhtimisest.

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

Kontserni riskijuhtimise põhimõtted on välja töötatud selleks, et tuvastada ja analüüsida riske, mis võivad kontserni ohustada, kehtestada vajalikud riskide piirid ja kontrollimehhanismid ning jälgida riske ja kehtestatud piiridest kinnipidamist. Riskijuhtimise põhimõtteid ja süsteeme vaadatakse regulaarselt üle, et kohendada neid vastavalt turutingimuste ning kontserni tegevuse muutustele.

Krediidirisk

Krediidirisk on finantskahju, mida kontsern võib kanda, kui vastaspool jätab oma finantskohustused täitmata. Krediidiriski allikad on peamiselt nõuded klientide vastu ja raha. Klientide suure arvu tõttu on ostjate tasumata summadega seotud krediidiriski kontsentratsioon väike.

Maksimaalne krediidirisk aruandekuupäeva seisuga oli järgmine:

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Raha ja raha ekvivalendid (lisa 8) | 88 911 | 78 773 |
| Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded (lisad 9, 13) | 32 147 | 27 444 |
| Kokku | 121 058 | 106 217 |

Kontserni nõuetest ostjate vastu tulenevat krediidiriskile avatud positsiooni mõjutab peamiselt iga kliendi eripära. Klientidega seotud krediidiriski jälgimiseks on kliendid jaotatud rühmadesse vastavalt klientide krediiditunnustele. Rühmitamisel lähtutakse muu hulgas sellest, kas tegemist on füüsilise või juriidilise isikuga, reisibürooga või krediidilimiidiga kliendiga, samuti võetakse arvesse kliendi geograafilist asukohta, maksedistsipliini, maksetähtaegu ja varasemaid makseraskusi. Nõuded ostjate vastu on põhiliselt seotud reisibüroode ja krediidilimiidiga klientidega. Klientide suur arv vähendab nõuetega ostjate vastu seotud krediidiriski kontsentratsiooni.

Kontserni juhtkonna krediidipoliitika kohaselt hinnatakse eraldi iga uue krediiti taotleva kliendi krediidivõimet enne talle kontserni maksetingimuste pakkumist. Kontserni maksetingimuste kriteeriumidele vastamiseks peavad mõned kliendid esitama pangagarantii. Klientidele kehtestatakse krediidilimiidid, st kontserni juhtkonna kinnitusega lubatav maksimaalne tasumata summa. Kontserni krediidivõime kriteeriumidele mittevastavad kliendid arveldavad kontserniga ainult ettemaksu alusel. Kontserni laevu rentivad prahtijad on oma makseriski katmiseks andnud pangagarantiid.

Kontsern moodustab väärtuse langusest tuleneva allahindluse, mida kajastatakse vastaval kontrol ja mille suurus vastab nõuetest ostjate vastu ja muudest nõuetest tulenevale hinnangulisele kahjumile. Allahindluse peamised komponendid on konkreetse kahjumi komponent, mis on seotud individuaalselt oluliste nõuetega ostjate vastu, ning kollektiivse kahjumi komponent, mis on kajastatud sarnaste varade gruppide jaoks seoses tekkinud, kuid seni veel tuvastamata kahjumitega.

Nõuete aegumisgraafik aruandekuupäeva seisuga oli järgmine:

| Seisuga 31. detsember 2017, tuhandetes eurodes | Brutosumma | Väärtuse | |
|--|---------------|-------------|---------------|
| | | langus | Netosumma |
| Tähtpäev saabumata | 26 482 | 0 | 26 482 |
| Tähtpäev ületatud 0–30 päeva | 4 310 | 0 | 4 310 |
| Tähtpäev ületatud 31–90 päeva | 907 | -20 | 887 |
| Tähtpäev ületatud 91 päeva kuni üks aasta | 855 | -278 | 577 |
| Tähtpäev ületatud üle ühe aasta | 291 | -400 | -109 |
| Kokku | 32 845 | -698 | 32 147 |

| Seisuga 31. detsember 2016, tuhandetes eurodes | Brutosumma | Väärtuse | |
|--|---------------|-------------|---------------|
| | | langus | Netosumma |
| Tähtpäev saabumata | 23 220 | 0 | 23 220 |
| Tähtpäev ületatud 0–30 päeva | 3 649 | 0 | 3 649 |
| Tähtpäev ületatud 31–90 päeva | 372 | -33 | 339 |
| Tähtpäev ületatud 91 päeva kuni üks aasta | 190 | -127 | 63 |
| Tähtpäev ületatud üle ühe aasta | 698 | -525 | 173 |
| Kokku | 28 129 | -685 | 27 444 |

Nõuetele moodustatud allahindluse muutused:

| Tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|--|------------|------------|
| Saldo seisuga 1. jaanuar | 685 | 804 |
| Maha kantud summad | -431 | -152 |
| Kajastatud kahjum väärtuse langusest | 660 | 468 |
| Eelmistel perioodidel kajastatud väärtuse langusest tuleneva kahjumi tühistamine | -216 | -435 |
| Saldo seisuga 31. detsember | 698 | 685 |

Krediidiriski kujutavad endast ka kontserni jaoks positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mille kohta kehtivad tasaarvelduskokkulepped (ISDA lepingud). Finantstehingutest tulenevat krediidiriski maandatakse riski hajutamise ja üksnes kõrge krediidireitinguga (BBB või kõrgem) vastaspoolte kasutamisega.

Kontsern hoiab oma raha ja raha ekvivalente kõrge krediidireitinguga (BBB või kõrgem) panganduskontsernides.

Likviidsusrisk

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

Kontserni madal lühiajaliste kohustuste kattekordaja kajastab tavapärasest äritegevust. Suur osa müügist toimub ettemaksete, pangakaardi- või sularahamaksete alusel, seega on rahavahetuse tsükkel negatiivne ja üldiselt saab kontsern müügist saadava raha enne, kui ta peab ise oma varustajatele maksma.

Kontserni eesmärk on hoida tasakaalu finantseerimise jätkuvuse ja paindlikkuse vahel, kasutades pankade arvelduskrediite, pangalaene ja võlakirju. Kontserni rahavoogude võimalikult efektiivseks juhtimiseks on loodud kontsernikontode süsteemid (kontserni ühiskassad) Eestis ja Soomes. Vabad likviidsed vahendid investeeritakse lühiajalistesse rahaturu instrumentidesse. Tallink Grupp AS on kontserni likviidsusrisiki vähendamiseks sõlminud kolm arvelduskrediidilepingut (vt täpsemalt lisa 16).

Alljärgnevides tabelites on esitatud likviidsusrisk 31. detsembri seisuga võetud finantskohustuste täitmise või võimaliku täitmise tähtaegadega (tuginedes lepingulistele rahavoogudele).

| Tuhandetes eurodes, 2017 | < 1 aasta | 1-2 aastat | 2-5 aastat | >5 aastat | Kokku |
|--|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Finantskohustused, mis ei ole tuletisinstrumendid | | | | | |
| Arvelduskrediit | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kapitalirendikohustused | -84 | -203 | 0 | 0 | -287 |
| Võlad tarnijatele ja muud võlad | -72 919 | 0 | 0 | 0 | -72 919 |
| Tagatisega pangalaenude tagasimaksed | -69 667 | -66 000 | -239 000 | -99 667 | -474 333 |
| Võlakirjade tagasimakse | -91 461 | 0 | 0 | 0 | -91 461 |
| Intressimaksed ⁽¹⁾ | -15 072 | -9 050 | -21 902 | -8 190 | -54 214 |
| Tuletisinstrumendid | | | | | |
| Intressivahetuslepingud ⁽²⁾ | -3 557 | -793 | 0 | 0 | -4 350 |
| Valuutakursi tuletisinstrumendi laekumised | 91 461 | 0 | 0 | 0 | 91 461 |
| Valuutakursi tuletisinstrumendi väljamaksed | -120 000 | 0 | 0 | 0 | -120 000 |
| Kokku | -281 299 | -76 046 | -260 902 | -107 857 | -726 104 |

| Tuhandetes eurodes, 2016 | < 1 aasta | 1-2 aastat | 2-5 aastat | >5 aastat | Kokku |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Finantskohustused, mis ei ole tuletisinstrumendid | | | | | |
| Arvelduskrediit | -40 110 | 0 | 0 | 0 | -40 110 |
| Kapitalirendikohustused | -92 | -281 | 0 | 0 | -373 |
| Võlad tarnijatele ja muud võlad | -82 894 | 0 | 0 | 0 | -82 894 |
| Tagatisega pangalaenude tagasimaksed | -74 762 | -129 238 | -184 667 | -220 000 | -608 667 |
| Võlakirjade tagasimakse | 0 | -98 627 | 0 | 0 | -98 627 |
| Intressimaksed ⁽¹⁾ | -16 366 | -16 388 | -25 586 | -16 342 | -74 682 |
| Tuletisinstrumendid | | | | | |
| Intressivahetuslepingud ⁽²⁾ | -3 755 | -3 786 | -792 | 0 | -8 333 |
| Valuutakursi tuletisinstrumendi laekumised | 0 | 98 627 | 0 | 0 | 98 627 |
| Valuutakursi tuletisinstrumendi väljamaksed | 0 | -120 000 | 0 | 0 | -120 000 |
| Kokku | -217 979 | -269 693 | -211 045 | -236 342 | -935 059 |

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

⁽²⁾ – rahavoog kokku, eeldatav, aluseks intressimäärad ja intressimäära forvardite tulukõverad

Antud garantiisid ei ole finantsseisundi aruandes kajastatud, sest varasemate kogemuste ja kontserni juhtkonna hinnangute kohaselt ei ole ükski neist muutunud tegelikuks kohustuseks.

Tururisk

Tururisk tähendab seda, et turuhindade (st valuutakursside, intressimäärade ja omakapitali hindade) muutused mõjutavad kontserni sissetulekuid või finantsinstrumentide väärtust. Tururiskide juhtimise eesmärk on hoida tururiskid vastuvõetavates piirides, samas tulusid optimeerides.

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

Valuutakursirisk

Kontserni valuutariskid tulenevad välisvaluutas, peamiselt USA dollarites (USD), Rootsi kroonides (SEK) ja Norra kroonides (NOK) fikseeritud müügituludest, tegevuskuludest ja kohustustest. Kontserni valuutariskid on seotud USA dollariga, milles toimub laevakütuse ja kindlustuse ostmine, Norra krooniga seoses selles valuutas emiteeritud võlakirjadega ning Rootsi krooniga, mis on mõnedel liinidel kasutatav valuuta.

Kontsern vähendab valuutatehingutest tulenevaid riske välisvaluuta laekumiste ja väljamaksete ühtlustamisega. Norra krooni põhimestest võlakirjadest tuleneva kursiriski maandajaks on vahetustehingute kokkulepe (*cross currency swap*).

Alljärgnevas tabelites on esitatud kontserni finantsinstrumendid valuutade kaupa:

| Tuhandetes eurodes, 2017 | EUR | USD | SEK | NOK | Muu | Kokku |
|---|-----------------|-------------|----------------|--------------|---------------|-----------------|
| Raha ja raha ekvivalendid | 85 308 | 0 | 3 523 | 0 | 80 | 88 911 |
| Nõuded ostjate vastu, millest on maha arvatud ebatõenäoliselt laekuvad nõuded | 25 634 | 0 | 2 187 | 0 | 14 | 27 835 |
| Muud finantsvarad | 2 143 | 0 | 2 160 | 0 | 9 | 4 312 |
| Kokku | 113 085 | 0 | 7 870 | 0 | 103 | 121 058 |
| Võlakohustuste lühiajaline osa | -68 574 | 0 | -76 | -91 288 | 0 | -159 938 |
| Võlad tarnijatele | -39 121 | -129 | -3 613 | -1 | -233 | -43 097 |
| Muud lühiajalised kohustused | -25 096 | 0 | -6 926 | -1 113 | -1 273 | -34 408 |
| Intressivahetuslepingud | -4 688 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 688 |
| Valuutakursi tuletisinstrumendid | -125 864 | 0 | 0 | 96 154 | 0 | -29 710 |
| Võlakohustuste ja muude kohustuste pikaajaline osa | -400 765 | 0 | -203 | 0 | 0 | -400 968 |
| Kokku | -664 108 | -129 | -10 818 | 3 752 | -1 506 | -672 809 |
| Neto (eurodes) | -551 023 | -129 | -2 948 | 3 752 | -1 403 | -551 751 |

| Tuhandetes eurodes, 2016 | EUR | USD | SEK | NOK | Muu | Kokku |
|---|-----------------|-------------|----------------|--------------|-------------|-----------------|
| Raha ja raha ekvivalendid | 52 107 | 455 | 25 909 | 5 | 297 | 78 773 |
| Nõuded ostjate vastu, millest on maha arvatud ebatõenäoliselt laekuvad nõuded | 23 038 | 0 | 1 335 | 0 | 2 | 24 375 |
| Muud finantsvarad | 1 395 | 0 | 1 674 | 0 | 0 | 3 069 |
| Kokku | 76 540 | 455 | 28 918 | 5 | 299 | 106 217 |
| Võlakohustuste lühiajaline osa | -106 033 | 0 | -79 | 0 | 0 | -106 112 |
| Võlad tarnijatele | -46 760 | -247 | -6 172 | -1 | -334 | -53 514 |
| Muud lühiajalised kohustused | -21 705 | 0 | -8 079 | -1 261 | 0 | -31 045 |
| Intressivahetuslepingud | -9 299 | 0 | 0 | 0 | 0 | -9 299 |
| Valuutakursi tuletisinstrumendid | -131 832 | 0 | 0 | 108 772 | 0 | -23 060 |
| Võlakohustuste ja muude kohustuste pikaajaline osa | -353 885 | 0 | -281 | -98 627 | 0 | -452 793 |
| Kokku | -669 514 | -247 | -14 611 | 8 883 | -334 | -675 823 |
| Neto (eurodes) | -592 974 | 208 | 14 307 | 8 888 | -35 | -569 606 |

Kui majandusaasta lõpu seisuga oleks euro väärtus järgmiste valuutade suhtes tugevnenud 10 protsenti, oleks kasum või kahjum ja omakapital kasvanud (kahanenud) alljärgnevalt (eeldusel, et tundlikkuse analüüsi ülejäänud muutujad on konstantsed). Samadel alustel tehti analüüs ka 2016. aasta kohta.

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | 2017. aasta kasum või kahjum | 2016. aasta kasum või kahjum |
|--|---|---|
| USD | 13 | -21 |
| SEK | 295 | -1 431 |
| NOK | -375 | -889 |
| Muu | 13 | 4 |

Intressimäära risk

Kontserni intressimäära risk tuleneb rahastamise ja rahavoogude juhtimise alasest tegevusest. Intressimäära risk, st võimalus, et intressi turumäärade kõikumise tõttu muutub finantsinstrumendist tulevikus saadav rahavoog (rahavoorig), puudutab peamiselt pangalaenusid ja võlakirju. Kontserni varadega seoses olulist intressimäära riski ei esine.

Aruandekuupäeval oli kontserni intressikandvate finantsinstrumentide intressimäärade struktuur järgmine:

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Fikseeritud määraga finantskohustused | 175 267 | 373 |
| Muutuva määraga finantskohustused | 420 037 | 590 891 |
| Kokku | 595 304 | 591 264 |

Kui aruandekuupäeval oleks toimunud 10 baaspunkti suurune muutus intressikandvate finantsinstrumentide intressimäärades, oleks kasum ja omakapital kasvanud (kahanenud) alljärgnevalt (eeldusel, et ülejäänud muutujad on konstantsed). Samadel alustel tehti analüüs ka 2016. aasta kohta.

| Tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Tõus 10 baaspunkti | -299 | -370 |
| Langus 10 baaspunkti | 299 | 370 |

Finantsinstrumentide õiglane väärtus

Kontserni juhtkonna hinnangul ei erine kontserni finantsvarade ja -kohustuste raamatupidamisväärtus oluliselt nende õiglasest väärtusest. Tuletisinstrumentide õiglane väärtus on arvatud üldiselt aktsepteeritud hindamiseetodeid kasutades.

Riskimaandus

Kõik tuletisinstrumentid kajastatakse kas varade või kohustustena. Sõltumata eesmärgist võetakse need arvele õiglases väärtuses. Paljud tehingud kujutavad endast küll majandusliku riski maandamist, kuid ei vasta standardi IAS 39 kohase riskimaandamise arvestuse kriteeriumidele. Niisuguste tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutused kajastatakse otse kasumis või kahjumis: valuutaga seotud forvard-tehingute ja valuutaoptioonide õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi ja kahjumina valuutakursi muutustest ning intressivahetustehingute (intressimäära-swap'ide) ja intressimäära optioonide õiglase väärtuse muutused kajastatakse intressitulu ja -kuluna.

Riski maandavate tehingute õiglase väärtus oli aasta lõpu seisuga järgmine:

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | Hierarhia | Tähtaeg | 2017 | Õiglase väärtus | 2016 | Õiglase väärtus |
|--|-----------|---------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | | Nominaal- summa | | Nominaal- summa | |
| Intressivahetusleping | 3. tase | 2 019 | 100 000 | -4 688 | 100 000 | -9 256 |
| Intressivahetusleping | 3. tase | 2 018 | 70 000 | 0 | 70 000 | -43 |
| Valuutakursi tuletisinstrument ⁽¹⁾ | 3. tase | 2 018 | 60 000 | -14 855 | 60 000 | -11 530 |
| Valuutakursi tuletisinstrument ⁽¹⁾ | 3. tase | 2 018 | 60 000 | -14 855 | 60 000 | -11 530 |
| Negatiivse väärtusega tuletisinstrumentid kokku | | | | -34 398 | | -32 359 |

⁽¹⁾ *Valuutakursi tuletisinstrumentid*

Tehingu jõustumiskuupäeval vahetas kontsern Norra kroonides nominaalsumma (450 000 tuhat Norra krooni) eurodes nominaalsumma vastu (60 000 tuhat eurot) ning lõpetamiskuupäeval toimub tagasivahetus. Tuletisinstrumenti kehtivusajal maksab kontsern iga kolme kuu tagant EURIBOR-i põhise intressi eurodes ja saab NIBOR-i põhiseid makseid Norra kroonides.

Kõigi finantstuletisinstrumentide õiglase väärtuse määramisel kasutas kontsern Bloomberg Professional'i hindamisfunktsioone. Hindamismeetoditena kasutati Hull-White'i mudelit, Black76 mudelit ja Jarrow-Yildirim'i mudelit. Sisenditena kasutatakse euro intressimäära ajalise struktuuri, euro *swap*-vahetuse ja ülempiiri volatiilsust, inflatsiooni-*swap*'i määrasid, EURIBOR-i ja NIBOR FRA määrasid. Peamiselt on tegemist mittejälgitavate sisenditega (õiglase väärtuse hierarhia 3. tase). Alljärgnevas tabelis on kajastatud tuletisinstrumentide õiglase väärtuse mõõtmisel kasutatud hindamistehnikad ning olulised mittejälgitavad sisendid.

| Hindamistehnika | Olulised mittejälgitavad sisendid | Peamiste mittejälgitavate sisendite ja õiglase väärtuse mõõtmise omavaheline seos |
|-----------------------------|---|---|
| - Hull White'i mudel | - euro intressimäärade ajaline struktuur | Hinnanguline õiglase väärtus suureneks (väheneks), kui: |
| - Black76 mudel | - euro <i>swap</i> -vahetuse ja ülempiiri volatiilsus | - euro intressimäärad oleksid kõrgemad (madalamad) |
| - Jarrow – Yildirim'i mudel | - inflatsiooni- <i>swap</i> 'i määrad | - inflatsiooni- <i>swap</i> 'i määrad tõuseksid (langeksid) |

Kapitali juhtimine

Kontsern loeb kapitaliks kogu omakapitali. Seisuga 31. detsember 2017 oli omakapital kokku 839 082 tuhat eurot (2016: 809 866 tuhat eurot). Kontserni põhimõte on hoida tugevat kapitalibaasi, et säilitada investorite, võlausaldajate ja turu usaldus ning tagada ettevõtte jätkusuutlik areng.

Tugevale omakapitalile toetudes on kontsern lähiminevikus teinud olulisi investeeringuid. Kontsern püüab säilitada tasakaalu kõrgema laenukasutamise abil loodetavasti saavutatava suurema tulu ning tugevast kapitalibaasist tulenevate eeliste ja turvalisuse vahel.

8. veebruaril 2011 toimunud aktsionäride üldkoosolekul tutvustas juhtkond kontserni strateegilist eesmärki: saavutada optimaalne võlakoorumus, mis võimaldaks kontsernil hakata maksma dividende. Juhtkonna arvates võiks kontserni omakapitali määr olla vahemikus 40% ja 50% ning netovõla ja EBITDA suhe alla viie. Seisuga 31. detsember 2017 oli kontserni omakapitali määr 53,7% ning netovõla ja EBITDA suhe 3,0 (2016: vastavalt 52,9% ja 3,2).

Kontsernil on õigus osta turult omaaktsiaid; nende ostude ajastamine sõltub turuhindadest, kontserni likviidsuspositsioonist ning äriväljavaadetest. Taoliste otsuste ajastamisele võivad omad piirid seada ka õiguslikud tegurid. Tagasiost toimub selleks, et aktsiad tühistada. Kontsernil ei ole praegu kindlat aktsiate tagasiostu kava.

Lisa 25 VIGADE PARANDAMINE

Aruandeperioodil tasus kontsern Soome-Saksa liinil opereerinud Superfast laevade meremeestele endiste laevaomanike tegevusetuse tõttu kompensatsiooni summas 3 690 tuhat eurot. Soome kõrgeima kohtu 15. märtsi 2017 otsus on avalikustatud lisa 21.

Analüüsidest kohtumenetluse käiku jõudis kontsern järeldusele, et 2006. aastal alanud kohtuvaidluse võimalikku mõju oleks olnud õige kajastada kulu ja kohustusena enne 2016. aastat.

Seetõttu otsustas kontsern kajastada tasutud kompensatsiooni summas 3 690 tuhat eurot eelmise perioodi vea parandamisena. Aruande- ja võrdlusperioodi kasumiaruandele vea parandamine mõju ei avalda. Vaatamata aruandlusvea parandamisele nõuab kontsern endiste laevaomanike käest tasutud kompensatsiooni täielikku hüvitamist.

Järgnevad tabelid annavad ülevaate vea parandamisest tingitud muudatustest kontserni konsolideeritud raamatupidamise aruandes.

| Tuhandetes eurodes | Algne saldo | Korrigeerimine | Korrigeeritud saldo |
|---|------------------|----------------|---------------------|
| Seisuga 1. jaanuar 2016 | | | |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL | | | |
| Intressikandvad võlakohustused | 81 889 | 0 | 81 889 |
| Võlad tarnijatele ja muud võlad | 88 480 | 3 690 | 92 170 |
| Tulumaksukohustus | 4 567 | 0 | 4 567 |
| Ettemakstud tulud | 28 906 | 0 | 28 906 |
| Lühiajalised kohustused | 203 842 | 3 690 | 207 532 |
| Intressikandvad võlakohustused | 467 447 | 0 | 467 447 |
| Tuletisinstrumendid | 42 863 | 0 | 42 863 |
| Muud kohustused | 192 | 0 | 192 |
| Pikaajalised kohustused | 510 502 | 0 | 510 502 |
| Kohustused kokku | 714 344 | 3 690 | 718 034 |
| Aktiivkapital | 404 290 | 0 | 404 290 |
| Ülekurss | 639 | 0 | 639 |
| Reservid | 65 083 | 0 | 65 083 |
| Jaotamata kasum | 354 410 | -3 690 | 350 720 |
| Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital | 824 422 | -3 690 | 820 732 |
| Omakapital kokku | 824 422 | -3 690 | 820 732 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU | 1 538 766 | 0 | 1 538 766 |

Seisuga 31. detsember 2016
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

| | | | |
|---------------------------------|----------------|--------------|----------------|
| Intressikandvad võlakohustused | 106 112 | 0 | 106 112 |
| Võlad tarnijatele ja muud võlad | 103 280 | 3 690 | 106 970 |
| Võlad omanikele | 4 | 0 | 4 |
| Tulumaksukohustus | 10 | 0 | 10 |
| Ettemakstud tulud | 30 895 | 0 | 30 895 |
| Lühiajalised kohustused | 240 301 | 3 690 | 243 991 |

| | | | |
|---|------------------|---------------|------------------|
| Intressikandvad võlakohustused | 452 793 | 0 | 452 793 |
| Tuletisinstrumentid | 32 359 | 0 | 32 359 |
| Pikaajalised kohustused | 485 152 | 0 | 485 152 |
| Kohustused kokku | 725 453 | 3 690 | 729 143 |
| Aktiikapital | 361 736 | 0 | 361 736 |
| Ülekurss | 639 | 0 | 639 |
| Reservid | 68 774 | 0 | 68 774 |
| Jaotamata kasum | 382 407 | -3 690 | 378 717 |
| Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital | 813 556 | -3 690 | 809 866 |
| Omakapital kokku | 813 556 | -3 690 | 809 866 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU | 1 539 009 | 0 | 1 539 009 |

| Tuhandetes eurodes | Algne saldo | Korrigeerimine | Korrigeeritud saldo |
|--|----------------|----------------|---------------------|
| Seisuga 31. detsember 2015 | | | |
| Jaotamata kasum | 354 410 | -3 690 | 350 720 |
| Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital | 824 422 | -3 690 | 820 732 |
| Omakapital kokku | 824 422 | -3 690 | 820 732 |
| Seisuga 31. detsember 2016 | | | |
| Jaotamata kasum | 382 407 | -3 690 | 378 717 |
| Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital | 813 556 | -3 690 | 809 866 |
| Omakapital kokku | 813 556 | -3 690 | 809 866 |

Lisa 26 SÜNDMUSED PÄRAST ARUANDEKUUPÄEVA

Muudatused kontserni juhatuses

23. märtsil 2018 võttis kontserni nõukogu vastu otsuse, mille kohaselt valiti ja nimetati juhatuse esimeheks Paavo Nõgene. Tema ametiaeg algab 1. mail 2018 ja kestab kolm aastat. Kontserni nõukogu pikendas juhatuse liikme Lembit Kitteri volitusi uueks ametiajaks, mis algab 2. maist 2018. Seega on kontserni juhatus alates 1. maist 2018 neljaliikmeline ja sinna kuuluvad Paavo Nõgene, Janek Stalmeister, Andres Hunt ja Lembit Kitter.

Võimalike strateegiliste valikute otsingu lõpetamine

Kontserni nõukogu otsustas 23. märtsil 2018 lõpetada 2017. aasta juulis alustatud võimalike strateegiliste valikute otsingu. Protsessi käigus kaaluti erinevaid strateegilisi valikuid, et toetada kontserni pikaajalist strateegiat ja arengut. Kontsern võtab protsessi ajal saadud ettepanekuid ja tagasisidet arvesse oma edasise tegevuse planeerimisel ja arendamisel. Valikute otsinguga seotud ühekordsed kulud on esitatud 2017. aasta üldhalduskulude koosseisus summas 3,6 miljonit eurot.

Muudatused kontserni struktuuris

2018. aasta jaanuaris registreeriti Äriregistris Tallink Grupp AS-i uus tütarettevõtte Baltic Retail OÜ. Tütarettevõtte põhitegevus on jaemüük. 2018. aasta jaanuaris registreeriti Äriregistris Tallink Grupp AS-i uued tütarettevõtted TLG Agent OÜ ja TLG Stividor OÜ, mis asutati kontserni ettevõtte HTG Invest AS-i jagunemise tulemusena. HTG Invest AS kustutati Äriregistrist.

Lisa 27 EMAETTEVÖTTE PÕHIARUANDED

Koondkasumiaruanne

| 31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Müügitulu | 457 589 | 455 667 |
| Müüdud kaupade ja teenuste kulud | -368 820 | -379 728 |
| Brutokasum | 88 769 | 75 939 |
| Müügi- ja turunduskulud | -41 923 | -40 909 |
| Üldhalduskulud | -25 482 | -22 835 |
| Muud äritulud | 7 274 | 612 |
| Muud ärikulud | -133 | -37 |
| Kasum/kahjum äritegevusest | 28 505 | 12 770 |
| Finantstulud | 12 437 | 10 504 |
| Finantskulud | -36 753 | -56 235 |
| Ettevõtte osa tütarettevõtete kasumist | 357 750 | 0 |
| Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum | 40 | 13 |
| Kasum/kahjum enne tulumaksu | 361 979 | -32 948 |
| Tulumaks | 0 | -45 |
| Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum | 361 979 | -32 993 |

Finantsseisundi aruanne

| Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|--|------------------|------------------|
| VARAD | | |
| Raha ja raha ekvivalendid | 26 116 | 3 106 |
| Nõuded tütarettevõtete vastu | 142 997 | 112 297 |
| Nõuded ja ettemaksed | 23 429 | 19 917 |
| Maksuvarad | 0 | 62 |
| Varud | 10 386 | 9 411 |
| Käibevara | 202 928 | 144 793 |
| Investeeringud tütarettevõtetesse | 467 390 | 405 104 |
| Nõuded tütarettevõtete vastu | 219 396 | 281 330 |
| Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud | 403 | 363 |
| Muud finantsvarad ja ettemaksed | 54 | 54 |
| Materiaalne põhivara | 142 592 | 312 894 |
| Immateriaalne vara | 12 589 | 10 995 |
| Põhivara | 842 424 | 1 010 740 |
| VARAD KOKKU | 1 045 352 | 1 155 533 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL | | |
| Intressikandvad võlakohustused | 199 785 | 181 241 |
| Tuletisinstrumendid | 29 710 | 0 |
| Võlad ja ettemakstud tulud | 124 752 | 291 141 |
| Dividendivõlg | 3 | 4 |
| Maksudkohustused | 3 783 | 3 385 |
| Lühiajalised kohustused | 358 033 | 475 771 |
| Intressikandvad võlakohustused | 290 276 | 596 931 |
| Tuletisinstrumendid | 4 688 | 32 359 |
| Pikaajalised kohustused | 294 964 | 629 290 |
| Kohustused kokku | 652 997 | 1 105 061 |
| Aktsiakapital | 361 736 | 361 736 |
| Ülekurss | 639 | 639 |
| Reservid | 25 345 | 23 139 |
| Jaotamata kasum | 4 635 | -335 042 |
| Emettevõtte omanikele kuuluv omakapital | 392 355 | 50 472 |
| Omakapital | 392 355 | 50 472 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU | 1 045 352 | 1 155 533 |

Rahavoogude aruanne

| 31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 |
|---|-----------------|----------------|
| ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD | | |
| Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum | 361 979 | -32 993 |
| Korrigeerimised: | | |
| Amortisatsioon | 41 421 | 52 216 |
| Kasum/kahjum materiaalse ja immateriaalse vara müügist | 57 | -1 |
| Puhas intressikulu | 31 801 | 40 161 |
| Realiseerimata kasum/kahjum valuutakursi muutustest | -7 567 | 5 321 |
| Tütarettevõtetelt saadud tulu | -357 750 | 0 |
| Tulumaks | 0 | 45 |
| Muud korrigeerimised | -2 717 | -2 574 |
| Korrigeerimised | -294 755 | 95 168 |
| Muutus: | | |
| Äritegevusega seotud nõuded ja ettemaksed | 84 150 | -60 380 |
| Varud | -975 | -107 |
| Äritegevusega seotud kohustused | 151 749 | 18 759 |
| Varade ja kohustuste muutus | 234 924 | -41 728 |
| Äritegevusest teenitud raha | 302 148 | 20 447 |
| Tulumaks | 64 | -2 875 |
| RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU | 302 212 | 17 572 |
| INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD | | |
| Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine | -13 117 | -34 993 |
| Laekumised materiaalse põhivara müügist | 0 | 1 |
| Tütarettevõtete aktsia- või osakapitali suurendamine | -58 800 | -3 |
| Tütarettevõtetele antud laenud | -56 000 | 0 |
| Tütarettevõtetelt saadud dividendid | 16 400 | 0 |
| Laekunud intressid | 1 | 0 |
| RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU | -111 516 | -34 995 |
| FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD | | |
| Saadud laenud | 0 | 280 000 |
| Tütarettevõtetelt saadud laenud | 12 400 | 0 |
| Laenude tagasimaksed | -46 988 | -284 858 |
| Arvelduskrediidi muutus | -94 804 | 87 066 |
| Tuletisinstrumentidega seotud maksed | -3 592 | -4 289 |
| Makstud intressid | -14 444 | -19 058 |
| Laenudega seotud tehingukulude tasumine | -161 | -2 988 |
| Makstud dividendid | -20 096 | -13 398 |
| Aktsiakapitali vähendamine | -1 | -40 189 |
| Tulumaks makstud dividendidelt | 0 | -330 |
| RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU | -167 686 | 1 956 |
| RAHAVOOD KOKKU | 23 010 | -15 467 |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses | 3 106 | 18 573 |
| Raha ja raha ekvivalentide muutus | 23 010 | -15 467 |
| Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus | 26 116 | 3 106 |

Omakapitali muutuste aruanne

| Tuhandetes eurodes | Aktsia- kapital | Ülekurs | Kohustuslik reserv- kapital | Oma- aktsiate reserv | Aktsia- optsoonide programmi reserv | Jaotamata kasum | Oma- kapital kokku |
|--|--------------------|------------|-----------------------------------|----------------------------|--|--------------------|--------------------------|
| Seisuga 31. detsember 2015 | 404 290 | 639 | 20 185 | -4 163 | 910 | -283 895 | 137 966 |
| 2016. aasta puhaskahjum | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -32 993 | -32 993 |
| Kanne jaotamata kasumist | 0 | 0 | 2 954 | 0 | 0 | -2 954 | 0 |
| Dividendid | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -13 398 | -13 398 |
| Äriühingu omanike tehtud sissemaksud ja neile tehtud väljamaksud | 0 | 0 | 0 | 0 | -910 | 0 | -910 |
| Omaaktsiate tühistamine | -2 361 | 0 | 0 | 4 163 | 0 | -1 802 | 0 |
| Aktsiakapitali vähendamine | -40 193 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -40 193 |
| Seisuga 31. detsember 2016 | 361 736 | 639 | 23 139 | 0 | 0 | -335 042 | 50 472 |
| 2017. aasta puhaskasum | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 361 979 | 361 979 |
| Kanne 2016. aasta kasumist | 0 | 0 | 2 206 | 0 | 0 | -2 206 | 0 |
| Dividendid | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -20 096 | -20 096 |
| Seisuga 31. detsember 2017 | 361 736 | 639 | 25 345 | 0 | 0 | 4 635 | 392 355 |

| Tuhandetes eurodes | 2017 | 2016 korrigeeritud ¹ |
|--|----------------|------------------------------------|
| Konsolideerimata omakapital 31. detsembri seisuga | 392 355 | 50 472 |
| Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste: raamatupidamisväärtus | -467 793 | -405 467 |
| väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil | 911 717 | 1 164 861 |
| Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31. detsember | 836 279 | 809 866 |


¹ Täiendav informatsioon on esitatud lisas 25 „Vigade parandamine“.

JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Käesolevaga võtame vastutuse Tallink Grupp AS-i (konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes 'emaettevõtte') ja selle tütarettevõtete (konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes koos nimetatud 'kontsern') konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise eest.

Juhatus kinnitab, et:

- Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on vastavuses rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.
- Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni ja emaettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.
- Tallink Grupp AS ja tema tütarettevõtted on vähemalt käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kinnitamisele järgneva aasta jooksul jätkuvalt tegutsevad.



Janek Stalmeister
Juhatuse esimees



Andres Hunt
Juhatuse aseesimees



Lembit Kitter
Juhatuse liige

Tallinnas, 23. aprillil 2018



Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Tallink Grupp AS-i aktsionäridele

Aruanne konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Tallink Grupp AS-i ja tema tütarettevõtete (koos nimetatud kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2017 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Mida me auditeerisime

Oleme auditeerinud kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab:

- konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2017;
- konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Arvamuse alus

Teostasime oma auditi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meile nende standarditega pandud kohustusi on täiendavalt kirjeldatud käesoleva aruande alalõigus „Vandeaudiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga”. Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane, et olla aluseks meie arvamusele.

Sõltumatus

Oleme kontsernist sõltumatud kooskõlas Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse ja sama seadusega kehtestatud kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksi kohaselt auditile kohalduvate eetikanõuetega ning oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt neile nõuetele.

Auditi ulatus

Kuna oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest, siis oleme vastutavad ka kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja teostamise eest. Seoses sellega määratlesime kontserni üksustes (komponentides) läbiviidud töö liigi lähtuvalt kontserni üksuste majanduslikust olulisusest ja/või riskiprofiilist.

Kontserni audiitoritena määratlesime kontserni 45 ettevõttest 17 ettevõtet märkimisväärseteks kontserni üksusteks. Nendeks üksusteks, mille puhul teostasime täismahus auditi, olid Tallink Grupp

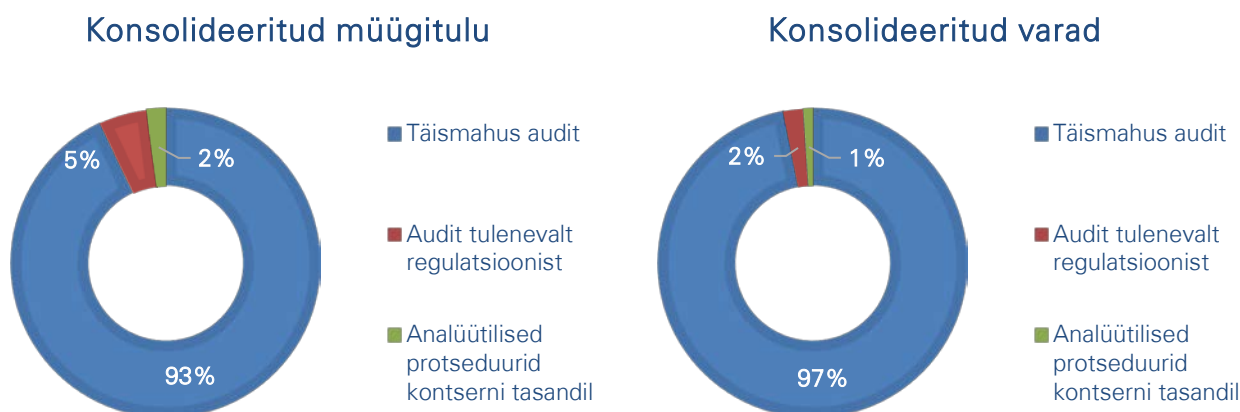
AS, Tallink Silja Oy, Tallink AS, Tallink Ltd, Tallink Fast Ltd, Tallink Victory Line Ltd, Tallink Autoexpress Ltd, Tallink High Speed Line Ltd, Tallink Sea Line Ltd, Tallink Hansaway Ltd, Baltic SF VII Ltd, Baltic SF VIII Ltd, Baltic SF IX Ltd, Tallinn – Helsinki Line Ltd, Tallink Line Ltd, Hansalink Ltd, Tallinn Swedish Line Ltd.

Tallink Duty Free AS, HT Laevateenindus OÜ, Hansaliin OÜ ja TLG Hotell OÜ puhul kasutasime kontserni auditi jaoks auditi tõendusmaterjalina kohalikul regulatsioonil tuginevat tööd.

Ülejäänud 24 individuaalselt mittemärkimisväärse üksuse suhtes viisime läbi analüütilised protseduurid kontserni tasandil, et kontrollida oma hinnangut, et üksusega ei seondu märkimisväärseid oluliste väärkajastamiste riske.

Lisaks muule kontrollisime kontserni tasandil konsolideerimise protsessi.

Kontserni konsolideeritud müügitulu ja konsolideeritud varade kaetus protseduuridega:



Finantsaruandluse auditi viis märkimisväärsetes kontserni üksustes läbi kontserni KPMG Eesti auditi meeskond, välja arvatud Tallink Silja Oy puhul, mille finantsaruandluse auditi viis läbi KPMG audiitor Soomes. Kontserni auditi meeskond andis üksuse audiitorile juhised selle kohta, missuguseid valdkondi tuleb kontrollida, ja määratles informatsiooni, mis tuli esitada kontserni auditi meeskonnale. Suhtlesime üksuse audiitoriga regulaarselt ja vaatasime üle auditi dokumentatsiooni, kui pidasime seda vajalikuks.

Eespool nimetatud protseduuride teostamine kontserni üksuste tasandil ja täiendavate protseduuride teostamine kontserni tasandil andis meile piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, et kujundada oma arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku kohta.

Peamised auditi asjaolud

Peamised auditi asjaolud on asjaolud, mis olid meie kutsealase otsustuse kohaselt käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi seisukohast kõige märkimisväärsed. Neid asjaolusid käsitlesime konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kui terviku auditi kontekstis ja selle kohta arvamuse kujundamisel ning me ei esita nende asjaolude kohta eraldi arvamust.

| Laevade õiglase väärtus | |
|---|--|
| Vt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisa 14. | |
| Peamine auditi asjaolu | Kuidas seda asjaolu auditis käsitleti |
| <p>Kontserni materiaalsed põhivarad sisaldavad laevasid, mida kajastatakse ümberhinnatud summas (st õiglase väärtus, millest on maha arvatud ümberhindluse kuupäeva järel arvestatud amortisatsioon). 31. detsember 2017 seisuga on laevade väärtus konsolideeritud finantsseisundi aruandes summas 1 269 miljonit eurot.</p> <p>Laevade õiglase väärtus sõltub mitmetest teguritest, muuhulgas muutustest laevastiku koosseisus, praegustest ja prognoositavatest turuväärtustest ja tehnilistest teguritest, mis võivad mõjutada varade oodatavaid kasulikke eluigasid ja seeläbi omada märkimisväärset mõju aruandeperioodi võimalikule allahindluse või amortisatsiooni kulule. Laevade õiglase väärtuse hindamiseks kasutas kontserni juhtkond sõltumatuid hindajaid.</p> <p>Määratlesime laevade väärtuse konsolideeritud finantsseisundi aruandes peamiseks auditi asjaoluks, sest see on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande seisukohast oluline ja kontserni poolt selles valdkonnas rakendatavad arvestuspõhimõtted eeldavad juhtkonnalt olulisi otsuseid eespool kirjeldatud tegurite muutuste olemuse, ajastuse ja tõenäosuse kohta, mis võivad mõjutada nii kontserni laevade väärtust konsolideeritud finantsseisundi aruandes kui ka aruandeperioodi ja tulevaste perioodide amortisatsioonikulu.</p> | <p>Meie auditi protseduurid selles valdkonnas hõlmasid muuhulgas järgnevat:</p> <ul style="list-style-type: none"> • hindasime väliste hindajate poolt laevade õiglase väärtuse hindamiseks kasutatud meetodikat; • hindasime väliste hindajate kompetentsust, võimekust ja objektiivsust; • hindasime kontserni laevade õiglase väärtuse ajalooliste hinnangute täpsust, võrreldes neid varasematel aastatel toimunud tehinguhindadega; • kontrollisime laevadega seotud kapitaliseeritud kulude adekvaatsust; • analüüsisime kasulike eluigade ja lõppväärtuste hinnanguid ja võrdlesime neid teiste rahvusvaheliste laevaettevõtete avalikustatud hinnangutega; ja • hindasime konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud informatsiooni asjakohasust. |

Edasilükkunud tulumaksu vara kajastamine

Vt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisa 6.

| Peamine auditi asjaolu | Kuidas seda asjaolu auditis käsitleti |
|--|--|
| <p>Kontsern on kajastanud mahaarvatavatest ajutistest erinevustest ja kasutamata maksukahjumitest tekkinud edasilükkunud tulumaksu varasid ulatuses, mida kontserni hinnangul on võimalik kasutada.</p> <p>Kajastatud edasilükkunud tulumaksu varade kasutuse ulatus sõltub osaliselt kontserni võimekusest teenida tulevikus maksutatavat tulu, mis oleks piisav, et kasutada mahaarvatavaid ajutisi erinevusi ja kasutamata maksukahjumeid (enne viimaste aegumist).</p> <p>Tulevaste maksustavate tulude ja ajutiste erinevuste tühistumise summade ja ajastuse prognoosimise olemusliku ebakindluse tõttu määratlesime selle peamiseks auditi asjaoluks.</p> | <p>Meie auditi protseduurid selles valdkonnas hõlmasid muuhulgas järgnevat:</p> <ul style="list-style-type: none"> • hindasime kontserni edasilükkunud tulumaksu vara arvestuse protsessi, sealhulgas kontserni eelarvestamise protseduure, millel põhinevad tuleviku prognoosid; • kaasasime oma maksuspetsialiste, et hinnata maksustrateegiaid, mis kontserni arvates võimaldavad kajastatud tulumaksu varasid kasutada; • hindasime tulevaste perioodide maksustavate tulude prognoosi täpsust, tuginedes ajalooliste prognooside täpsusele ja võrreldes eeldusi, nagu näiteks müügitulu kasvumäärad, meie enda eeldustega, mille kujundamisel tuginesime oma teadmistele tööstusharust ja finantsauditi käigus omandatud arusaamale, samuti võrdlesime näitajate vastavust äriplaanidele, kui see oli asjakohane; ja • hindasime konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud informatsiooni asjakohasust, sealhulgas peamiste eelduste, hinnangute ja tundlikkuse kohta avalikustatud informatsiooni. |

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab konsolideeritud majandusaasta aruandes sisalduvat informatsiooni, kuid ei sisalda konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet.

Meie arvamus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei esita selle kohta mitte mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga on meil kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seejuures, kas see lahkneb oluliselt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandest või teadmistest, mille auditi käigus omandasime, või kas see näib olevat muul viisil oluliselt väärkajastatud. Kui me teeme oma töö alusel järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, siis oleme kohustatud sellest asjaolust teavitama. Meil ei ole sellega seoses millestki teavitada.

Juhatus ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud, ja sellise sisekontrolli eest, mida juhatus peab vajalikuks, et oleks võimalik koostada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhatus kohustatud hindama, kas kontsern suudab oma tegevust jätkata, esitama infot tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta, kui see on asjakohane, ja kasutama arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhatus kavatseb kontserni likvideerida või selle tegevuse lõpetada või kui tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad kontserni finantsaruandlusprotsessi järelevalve eest

Vandeaudiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta ja anda välja vandeaudiitori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise esinemisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) teostatud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Rahvusvaheliste auditeerimise standardite (Eesti) kohase auditi käigus kasutame kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi vältel. Lisaks:

- teeme kindlaks konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid ja hindame neid, kavandame riskidele vastavad auditiprotseduurid ja teostame neid ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusele. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, informatsiooni tahtlikku esitamata jätmist või väaresitust või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi jaoks asjakohasest sisekontrollist, et kavandada antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte selleks, et avaldada arvamust kontserni sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse raamatupidamishinnangute ja nende kohta avalikustatud informatsiooni põhjendatust;
- teeme järelduse selle kohta, kas arvestuses tegevuse jätkuvuse alusprintsipi kasutamine juhatuse poolt on asjakohane ja kas hangitud auditi tõendusmaterjali põhjal esineb sündmustest või tingimustest tulenevat olulist ebakindlust, mis võib tekitada märkimisväärset kahtlust kontserni jätkuva tegutsemise suhtes. Kui järeldame, et eksisteerib oluline ebakindlus, siis oleme kohustatud juhtima vandeaudiitori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud informatsioonile või kui avalikustatud informatsioon on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad kuni vandeaudiitori aruande kuupäevani hangitud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad põhjustada seda, et kontsern ei jätku oma tegevust;
- hindame konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne esitab selle aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi õiglasel viisil;
- hangime kontserni majandusüksuste või äritegevuse finantsinformatsiooni kohta piisavalt asjakohast tõendusmaterjali, et avaldada arvamust kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Vastutame kontserni auditi juhtimise, järelevalve ja teostamise eest. Oleme ainuvastutavad oma auditiarvamuse eest.

Vahetame informatsiooni nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, muuhulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsede auditi tähelepanekute, kaasa arvatud auditi käigus tuvastatud märkimisväärsede sisekontrolli puuduste kohta.

Esitame neile, kelle ülesandeks on valitsemine, avalduse, milles kinnitame, et oleme järginud sõltumatust puudutavaid eetikanõudeid, ning edastame neile informatsiooni kõikide suhete ja muude asjaolude kohta, mille puhul võib põhjendatult arvata, et need kahjustavad meie sõltumatust ja, juhul kui see on asjakohane, informatsiooni vastavate kaitsemehhanismide kohta.

Neile, kelle ülesandeks on valitsemine, esitatud asjaolude seast määratleme need, mis olid käesoleva perioodi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi seisukohast kõige märkimisväärsamad ja on seega peamised auditi asjaolud. Kirjeldame neid asjaolusid vandeaudiitori aruandes, välja arvatud juhul, kui seaduse või regulatsiooni kohaselt on keelatud mõne asjaolu kohta informatsiooni avalikustada või kui me äärmiselt erandlikel juhtudel otsustame, et mõne asjaolu kohta ei tohiks meie aruandes informatsiooni avaldada, sest võib põhjendatult eeldada, et avaldamise kahjulikud tagajärjed kaaluvad üles avalikes huvides avaldamisest tõusva kasu.

Aruanne muude seadusest tulenevate ja regulatiivsete nõuete kohta

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, määrasid meid 13. juunil 2017 auditeerima Tallink Grupp AS-i seisuga 31. detsember 2017 lõppenud raamatupidamise aastaaruannet. Audiitorteenust oleme osutanud katkematult kokku 11 aastat ja see hõlmab perioode, mis lõppesid 31. augustil 2007 kuni 31. detsembril 2017.

Me kinnitame, et meie auditiarvamus on kooskõlas kontserni auditikomiteele esitatud täiendava aruandega ja me ei ole osutanud kontsernile keelatud auditiväliseid teenuseid, millele on viidatud määruse (EL) nr 537/2014 artikli 5 lõikes 1. Me olime auditi tegemisel auditeeritavast üksusest sõltumatud.

Tallinn, 23. aprill 2018



Eero Kaup

Vandeaudiitori number 459

KPMG Baltics OÜ

Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

KPMG Baltics OÜ

Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Tel +372 626 8700
www.kpmg.ee