

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2018

TALLINK GRUPP AS



Majandusaasta algus

1. jaanuar 2018

Majandusaasta lõpp

31. detsember 2018

SISUKORD

KONTSERN.....	4
STRATEEGIA.....	4
TEGEVUSARUANNE	5
ÜHINGUJUHTIMISE ARUANNE.....	20
JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE	32
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	33
Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruanne.....	33
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	34
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	35
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	36
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	37
Lisa 1 Üldine informatsioon.....	37
Lisa 2 Aruande koostamise alused.....	37
Lisa 3 Olulised arvestuspõhimõtted.....	45
Lisa 4 Segmendiaruandlus	61
Lisa 5 Tegevuskulud ja finantstulud/-kulud	65
Lisa 6 Tulumaks.....	66
Lisa 7 Aktsiakasum.....	68
Lisa 8 Raha ja raha ekvivalendid.....	69
Lisa 9 Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	69
Lisa 10 Ettemaksed.....	69
Lisa 11 Varud	70
Lisa 12 Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud.....	70
Lisa 13 Muud finantsvarad	70
Lisa 14 Materiaalne põhivara.....	71
Lisa 15 Immateriaalne vara.....	73
Lisa 16 Intressikandvad võlakohustused	74
Lisa 17 Võlad tarnijatele ja muud võlad.....	77
Lisa 18 Ettemakstud tulud	77
Lisa 19 Aktsiakapital ja reservid.....	77

Lisa 20 Tingimuslikud ja finantsseisundi aruande välised siduvad kohustused.....	79
Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega.....	80
Lisa 22 Kontserni ettevõtted.....	82
Lisa 23 Finantsriskide juhtimine.....	83
Lisa 24 Sündmused pärast aruandekuupäeva.....	89
Lisa 25 Emaettevõtte põhiaruanded.....	90
JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	94
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	95
ALTERNATIIVSED TULEMUSLIKKUSNÄITAJAD	101
KONTAKTANDMED	104

KONTSERN

Tallink Grupp AS koos tütarettevõtetega („kontsern“) on Euroopa juhtiv laevandusettevõte, mis pakub kõrgetasemelisi minikruisi- ja reisijateveoteenuseid Läänemeres ning ro-ro kaubaveoteenuseid valitud liinidel. Kontsern pakub oma teenuseid kaubamärkide Tallink ja Silja Line all seitsmel laevaliinil 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 kolme hotelli Tallinnas ja üht Riias. Kontserni tütarettevõtte Tallink Duty Free on edukas rahvusvaheline reisikaubandusettevõtte, millel on mitu laevadel, maismaal ja veebis asuvat kauplust.

STRATEEGIA

Kontserni visioon on olla turuliider Euroopas, pakkudes tipptasemel puhkuse- ja ärireise ning mereveoteenuseid.

Kontserni strateegia on:

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

Kontserni peamised konkurentsieelised on moodne laevastik, lai liinivalik, kindel turuosa ja tugevad kaubamärgid ning rangete ohutus-, turva- ja keskkonnanõuete täitmine. Need on eduka ja kasumliku tegevuse alustalad.

TEGEVUSARUANNE

Tallink Grupp AS-i ja tema tütarettevõtete (kontserni) laevadel reisis 2018. aastal rekordarv reisijaid – 9 756 611 reisijat ehk 891 reisijat rohkem kui 2017. aastal. Transporditud kaubaveoühikute arv suurenes 5,7%. Kontserni müügitulu moodustas 949,7 miljonit eurot (2017: 967,0 miljonit eurot). EBITDA moodustas 142,8 miljonit eurot (2017: 158,3 miljonit eurot) ning puhaskasum 40,0 miljonit eurot ehk 0,06 eurot aktsia kohta (2017: 46,5 miljonit eurot ehk 0,07 eurot aktsia kohta).

2018. aastal vähenes kontserni müügitulu 17,3 miljoni euro võrra 949,7 miljoni euroni.

- Liinidelt teenitud müügitulu (kontserni peamised tegevussegmentid) suurenes 0,7 miljoni euro võrra 883,7 miljoni euroni, vaatamata Soome-Rootsi segmenti müügitulu 7,4 miljoni euro suurusele langusele, mis tulenes peamiselt kruisilaeva Baltic Princess 68 päeva kestnud hooldustöödest.
- Muud müügitulud (muu segment) vähenesid 19,4 miljoni euro võrra 74,8 miljoni euroni. Kõige enam langes prahitulu, mis kahanes 10,8 miljoni euro võrra, sest välja prahiti vähem laevu. Vähenes ka maismaal asuvate kaupluste müügitulu (Tallinna Vanasadama piirkonnas), sest Eestis maismaal asuvates kauplustes müüdavate toodete hinnataseme konkurentsivõime on pärast viimaste aastate aktsiisitõuse langenud. Hotellide müügitulu kujunes samuti varasemast väiksemaks, sest Tallinnas asunud Tallink Pirita Spa Hotel lõpetas 2018. aasta novembris tegevuse, kuna omanik müüs hotellihoone.

2018. aastal jätkus kaubaveo kasv. Transporditud kauba maht suurenes 5,7% ning kaubaveost teenitud müügitulu tõusis 6,1% ehk 7,1 miljoni euro võrra, ulatudes 124,9 miljoni euroni. Kontserni põhiturgude hea majandusseisu toel kasvas transporditud kaubaveoühikute arv kõigis geograafilistes segmentides.

Kontserni laevadega reisis 2018. aastal kokku

9,8

miljonit reisijat

Kontserni 2018. aasta müügitulu oli

949,7

miljonit eurot



2018. aastal reisis Eesti-Soomel liinidel kokku 5,1 miljonit reisijat ehk 0,3% rohkem kui 2017. aastal ning transporditud kaubaveoühikute arv nendel liinidel kasvas 5,4%. Konkurentide lisandunud veomaht Tallinna-Helsingi liinil suurendas konkurentsi ja avaldas survet piletihindadele. Uue *shuttle*-laeva Megastar liinile toomine aitas aga tõsta *shuttle*-teenuse efektiivsust ning kontsernil õnnestus tihedale konkurentsile vaatamata kasvatada segmendi tulemit. Segmendi müügitulu suurenes 1,5 miljoni euro võrra 356,0 miljoni euroni ja segmendi tulem kasvas 2,4 miljoni euro võrra 80,3 miljoni euroni.

Soomel-Rootsi liinide müügitulu vähenes 7,4 miljoni euro võrra 337,5 miljoni euroni ja segmendi tulem kahanes 2,3 miljoni euro võrra 16,2 miljoni euroni. Kruisilaeva Baltic Princess hooldus- ja remonditööd esimeses kvartalis mõjutasid Soomel-Rootsi segmendi veomahtu ja finantstulemust. Segmendi tulemit vähendas ka laevakütuse hinnatõusust tingitud kütusekulude suurenemine.

Eesti-Rootsi liinide müügitulu kasvas 2017. aastaga võrreldes 1,7 miljoni euro võrra. Müügitulu kasvu toetas 0,4% suurem reisijate arv ja 10,9% suurem transporditud kaubaveoühikute arv. Segmendi tulem vähenes eelmise aastaga võrreldes laevakütuse hinnatõusust tingitud suuremate kütusekulude tõttu.

Läti-Rootsi liini müügitulu kasvas 2017. aastaga võrreldes 4,8 miljoni euro võrra. Müügitulu kasvu toetas 7,0% suurem reisijate arv ja 24,5% suurem transporditud kaubaveoühikute arv. Sellel liinil jätkus veomahu ja müügitulu kasv ka 2018. aastal. Laevakütuse hinnatõusust tingitud suuremate kütusekulude tõttu paranes segmendi tulem siiski üksnes 0,2 miljoni euro võrra -1,0 miljoni euroni.

 Kontserni 2018. aasta
 brutokasum oli

183,8

miljonit eurot

 Kontserni 2018. aasta
 EBITDA oli

142,8

miljonit eurot



2018. aastal mõjutasid kontserni müügitulu ja majandustulemust järgmised äritegevusega seotud tegurid:

- Reisijate arv kontserni laevadel kasvas peaaegu kõigis geograafilistes segmentides (Eesti-Soome, Eesti-Rootsi ja Läti-Rootsi segmentis).
- Kontserni laevadega transporditud kaubaveoühikute arv suurenes kõigis geograafilistes segmentides.
- Kruiisilaeva Baltic Princess hooldus- ja remonditööd esimeses kvartalis mõjutasid Soome-Rootsi segmenti veomahtu ja finantstulemust.
- Prahitulu vähenes eelmise aastaga võrreldes, sest välja prahiti vähem laevu.
- Laevakütuse hinnatõusu tõttu kasvasid kütusekulud.

Kontserni 2018. aasta
investeeringud
moodustasid

36,4
miljonit eurot

Tallink Grupp AS maksis
dividendi 0,03 eurot
aktsia kohta, kokku

20,1
miljonit eurot



Põhinäitajad

31. detsembril lõppenud aasta kohta	2018	2017	2016
Müügitulu (miljonites eurodes)	949,7	967,0	937,8
Brutokasum (miljonites eurodes)	183,8	194,6	192,6
EBITDA ¹ (miljonites eurodes)	142,8	158,3	149,5
EBIT ¹ (miljonites eurodes)	63,5	71,9	71,6
Aruandeperioodi puhaskasum (miljonites eurodes)	40,0	46,5	44,1
Amortisatsioon (miljonites eurodes)	79,3	86,4	77,9
Investeeringud ¹ (miljonites eurodes)	36,4	219,3	68,9
Aktsiate kaalutud keskmine arv	669 859 148	669 882 040	669 882 040
Aktsiakasum ¹	0,06	0,07	0,07
Reisijate arv ¹	9 756 611	9 755 720	9 457 522
Kaubaveoühikute arv ¹	384 958	364 296	328 190
Keskmine töötajate arv ¹	7 430	7 406	7 163
Seisuga 31. detsember	2018	2017	2016
Varad kokku (miljonites eurodes)	1 500,9	1 558,6	1 539,0
Kohustused kokku (miljonites eurodes)	644,0	722,3	729,1
Intressikandvad kohustused (miljonites eurodes)	510,1	560,9	558,9
Netovõlg ¹ (miljonites eurodes)	428,0	472,0	480,1
Netovõla ja EBITDA suhe ¹	3,0	3,0	3,2
Omakapital kokku (miljonites eurodes)	856,9	836,3	809,9
Omakapitali määr ¹ (%)	57,1%	53,7%	52,6%
Lihtaktsiate arv	669 865 540	669 882 040	669 882 040
Omakapital aktsia kohta ¹	1,28	1,25	1,21
Suhtarvud	2018	2017	2016
Brutokasumi marginaal ¹ (%)	19,4%	20,1%	20,5%
EBITDA marginaal ¹ (%)	15,0%	16,4%	15,9%
EBIT marginaal ¹ (%)	6,7%	7,4%	7,6%
Puhaskasumi marginaal ¹ (%)	4,2%	4,8%	4,7%
ROA ¹ (%)	4,1%	4,3%	4,6%
ROE ¹ (%)	4,8%	5,6%	5,4%
ROCE ¹ (%)	5,2%	5,3%	5,6%

¹ ESMA suunistel põhinevad alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad on avalikustatud peatükis „Alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad“.

Müügitulu

Kontserni müügitulu moodustas 2018. aastal 949,7 miljonit eurot (2017: 967,0 miljonit eurot). Enam kui pool müügitulust ehk 524,4 miljonit eurot (2017: 536,7 miljonit eurot) teeniti müügist laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes. Piletimüügitulu moodustas 243,8 miljonit eurot (2017: 242,7 miljonit eurot) ja kaubaveo müügitulu 124,9 miljonit eurot (2017: 111,7 miljonit eurot).

Geograafiliste segmentide järgi jagunes müügitulu järgmiselt: 37,5% ehk 356,0 miljonit eurot teeniti Eesti-Soome liinidelt ja 35,5% ehk 337,5 miljonit eurot Soome-Rootsi liinidelt. Eesti-Rootsi liinide müügitulu oli 119,0 miljonit eurot ehk 12,5% ja Läti-Rootsi liini müügitulu 71,3 miljonit eurot ehk 7,5%. Muude geograafiliste segmentide müügitulu osakaal langes 7,9%-ni ehk 74,8 miljoni euroni.

Järgmised tabelid annavad ülevaate müügitulu jagunemisest kontserni geograafiliste ja ärisegmentide kaupa:

Geograafilised segmendid	2018	%	2017	%
Soome-Rootsi	337 471	35,5%	344 833	35,7%
Eesti-Soome	355 995	37,5%	354 497	36,7%
Eesti-Rootsi	118 991	12,5%	117 246	12,1%
Läti-Rootsi	71 292	7,5%	66 453	6,9%
Muu	74 831	7,9%	94 185	9,7%
Kontsernisisene elimineerimine	-8 857	-0,9%	-10 237	-1,1%
Kontserni müügitulu kokku	949 723	100,0%	966 977	100,0%

Ärisegmendid	2018	%	2017	%
Müük laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes	524 416	55,2%	536 742	55,5%
Piletimüük	243 807	25,7%	242 748	25,1%
Kaubaveomüük	124 852	13,1%	117 718	12,2%
Majutuse müük	19 183	2,0%	20 810	2,2%
Tulu laevade prahtimisest	8 030	0,8%	18 802	1,9%
Muu	29 435	3,1%	30 157	3,1%
Kontserni müügitulu kokku	949 723	100,0%	966 977	100,0%

Kasum

2018. aasta brutokasum oli 183,8 miljonit eurot (2017: 194,6 miljonit eurot) ja kulumieelne äri kasum (EBITDA) 142,8 miljonit eurot (2017: 158,3 miljonit eurot). 2018. aasta puhaskasum oli 40,0 miljonit eurot (2017: 46,5 miljonit eurot). Puhaskasum aktsia kohta oli 0,06 eurot (2017: 0,07 eurot).

Kontserni kasumlikkust mõjutasid peamiselt järgmised tegurid:

- Laevakütuse hinnatõusu tõttu suurenesid kütusekulud 16,6 miljoni euro võrra. Samal ajal vähenes kontserni kütusetarbimine. Tänu mitmesugustele energiatõhusust suurendavatele meetmetele kahanes laevade keskmine kütusetarbimine 2018. aastal 3,2% meremiili kohta.
- Prahitulu vähenes, sest laevu prahiti välja vähem kui eelmisel aastal.
- Maismaal (sadama piirkonnas) asuvate kaupluste müügitulu vähenes, sest Eesti kauplustes müüdava kauba hinnatase ei ole viimaste aastate aktsiisitõusu tõttu enam nii konkurentsivõimeline.
- Ühekordsed kulud ja tulud 2018. aastal:
 - Nasdaq Helsingi börsil aktsiate noteerimisega seotud kulud summas 1,5 miljonit eurot;
 - vana kütusemahuti rendilepingu lõpetamisega seotud kulud summas 0,9 miljonit eurot;
 - Superfast laevade eelmiselt omanikult hüvitislepingu alusel laekunud tulu 1,0 miljonit eurot.

Kauplustes ja restoranides müüdnud kauba kulud, mis on suurim tegevuskulude artikkel, ulatusid 217,2 miljoni euroni (2017: 227,8 miljoni eurot).

2018. aasta kütusekulud olid 102,5 miljoni eurot (2017: 85,9 miljoni eurot). Kütusekulu mõjutas veovõime kasv ja kütusehinnad, mis püsisid kogu aasta jooksul kõrgemad. Seetõttu suurenesid aasta kütusekulud 19,3%. Kontsern jätkab oma igapäevaste tegevuste tõhustamist ja optimeerimist ning laevade kütusekulude langetamist.

Kontserni personalikulud olid 218,1 miljoni eurot (2017: 215,2 miljoni eurot). 2018. aastal oli keskmine töötajate arv 7 430 (2017: 7 406).

Aruandeperioodi üldhalduskulud olid 55,5 miljoni eurot ning müügi- ja turunduskulud 69,3 miljoni eurot (2017. aastal vastavalt 53,7 ja 71,3 miljoni eurot).

Kontserni varade amortisatsioonikulu oli 79,3 miljoni eurot (2017: 86,4 miljoni eurot). Materiaalse või immateriaalse põhivara väärtuse langusest tulenevat kahjumit kontsernil ei tekkinud.

Kontserni netofinantskulud vähenesid võrreldes eelmise aastaga 2,3 miljoni euro võrra, peamiselt tänu 3,9 miljoni euro võrra väiksemale intressikulule. Valuutakursi erinevuste ning valuutakursside ja intressimäärade tuletisinstrumentide ümberhindluse kasum vähenes 1,6 miljoni euro võrra.

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

Likviidsus ja rahavood

Kontserni 2018. aasta äritegevuse netorahavoog oli 156,8 miljoni eurot (2017: 136,2 miljoni eurot).

Kontserni investeerimistegevuses kasutatud netorahavoog oli 35,7 miljoni eurot (2017: 86,8 miljoni eurot). Mitmeid investeringuid tehti laevade restoranide, kaupluste ja kajutite uuendamiseks. Investeeringute ka veebipõhiste broneerimis- ja müügisüsteemide arendamiseks.

2018. aastal maksis kontsern tagasi laene kogusummas 190,0 miljoni eurot (2017: 174,4 miljoni eurot), sealhulgas lunastati 2013. aastal emiteeritud tagatiseta eelisevõlakirju 900 miljoni Norra krooni väärtuses. Võlakirjaemissiooni lunastamise osaliseks refinantseerimiseks võeti tähtajalist laenu summas 110,0 miljoni eurot.

Intressimaksetele kulus 19,4 miljoni eurot (2017: 20,7 miljoni eurot).

Seisuga 31. detsember 2018 oli kontsernil raha ja raha ekvivalente kokku 82,2 miljoni eurot (31. detsember 2017: 88,9 miljoni eurot). Lisaks oli kontsernil kasutamata arvelduskrediiti 75,0 miljoni eurot (2017: 75,0 miljoni eurot).

Juhtkonna hinnangul on kontsernil oma tegevuse jaoks piisavalt likviidseid vahendeid.

Rahastamisallikad

Kontsern kasutab oma tegevuse ja investeringute rahastamiseks äritegevuse rahavooge, laenu- ja omakapitali ning varade müügist tõenäoliselt laekuvaid vahendeid. Seisuga 31. detsember 2018 oli kontserni kapitaliseerituse kordaja (intressikandvate kohustuste osatähtsus intressikandvate kohustuste ja omakapitali summas) 37,3%, seisuga 31. detsember 2017 oli sama näitaja 40,1%. Languse põhjuseks oli intressikandvate kohustuste vähenemine 50,8 miljoni euro võrra ja omakapitali suurenemine 20,6 miljoni euro võrra.

Võlakohustused

2018. aasta lõpu seisuga oli kontsernil intressikandvaid kohustusi kokku 510,1 miljonit eurot, 9,1% vähem kui eelmise majandusaasta lõpus.

2018. aasta oktoobris refinantseeris kontsern 2013. aasta oktoobris emiteeritud ja Oslo börsil noteeritud tagatiseta eelisvõlakirju 900 miljoni Norra krooni väärtuses. Võlakirjade lunastamisel tasuti 120 miljonit eurot, millest 110 miljonit eurot võeti laenust ja 10 miljonit eurot kontserni vabadest vahenditest.

31. detsembri 2018 seisuga ei olnud kontsernil arvelduskrediidi tasumata jääki ja kasutamata arvelduskrediiti oli 75,0 miljonit eurot.

Aruandekuupäeva seisuga olid kõik intressikandvad kohustused võetud eurodes.

Omakapital

2018. aastal suurenes kontserni konsolideeritud omakapital 2,5%: 836,3 miljonilt eurolt 856,9 miljoni euroni. See oli peamiselt tingitud puhaskasumist summas 40,0 miljonit eurot ning dividendimaksetest aktsionäridele kogusummas 20,1 miljonit eurot. Omakapital aktsia kohta oli 1,28 eurot. 2018. aasta lõpus moodustas kontserni aktsiakapital 361 736 302 eurot. Põhjalikum ülevaade aktsiatest on esitatud peatükis „Aktsiad ja aktsionärid”.

Laevad ja muud investeeringud

2018. aastal moodustasid kontserni investeeringud 36,4 miljonit eurot. Mitmeid investeeringuid tehti laevade restoranide, kaupluste ja muude avalike alade uuendamiseks. Kruiisilaeval Silja Serenade renoveeriti restorani Bon Vivant ning laevale ehitati ööklubi Starlight, restoran Grill House ja publi Sea Pub. Kruiisilaeval Baltic Queen renoveeriti restorani Grande Buffet ning laevale ehitati uus restoran Fastlane ja laste mänguala Silja Land. Kruiisilaeval Silja Europa sai täiesti uue ilme 528 istekohaga Teater Europa.

Investeeriti ka laevade tehnilisse hooldusesse ning innovatiivsetesse energiatõhususe parandamise lahendustesse, mis hõlmasid kütte-, ventilatsiooni- ja jahutussüsteemide uuendusi, kütusekulu seiresüsteeme, ettevalmistusi kõrgepinge kaldavoolu tarbimiseks ja akude hübriidlahendusi.

Kontsern investeeris ka veebipõhiste broneerimis- ja müügisüsteemide arendamisse.

Kontserni peamised tulu teenivad varad on laevad, mis moodustavad ligikaudu 80% kontserni varade kogumahust. Aruandeaastal kuulus kontsernile 14 laeva.

Laevade liigid ja tegevus majandusaasta lõpu seisuga on esitatud järgmises tabelis:

Laeva nimi	Laeva liik	Ehitatud/ ümberehitatud	Liin	Lisainfo
Silja Europa	Kruisilaev	1993/2016	Soome-Eesti	Üleöökruis
Star	Ro-pax kiirlaev	2007	Soome-Eesti	Shuttle-teenus
Megastar	Ro-pax kiirlaev	2017	Soome-Eesti	Shuttle-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 2018 oli laevade raamatupidamislik jääkväärtus kokku 1 215 miljonit eurot (31. detsember 2017: 1 269 miljonit eurot). Kontserni aluseid hindavad regulaarselt kaks kuni kolm sõltumatut rahvusvahelist laevamaaklerit, keda aktsepteerivad ka hüpoteegipidajad.

Kõigil kontserni laevadel on kahjukindlustus (P&I) ning kere ja masinate kindlustus (H&M) ning kõik laevad vastavad kõigile kohaldatavatele ohutusnõuetele.

Kontsernil ei ole märkimisväärseid pooleliolevaid uurimis- ja arendusprojekte.

Turuülevaade

Kontserni laevad vedasid 2018. aastal kokku 9,8 miljonit reisijat ja enam kui 385 tuhat kaubaühikut.

Järgmine tabel annab liinide kaupa ülevaate 2018. ja 2017. aastal veetud reisijatest, kaubaühikutest ja sõiduautodest.

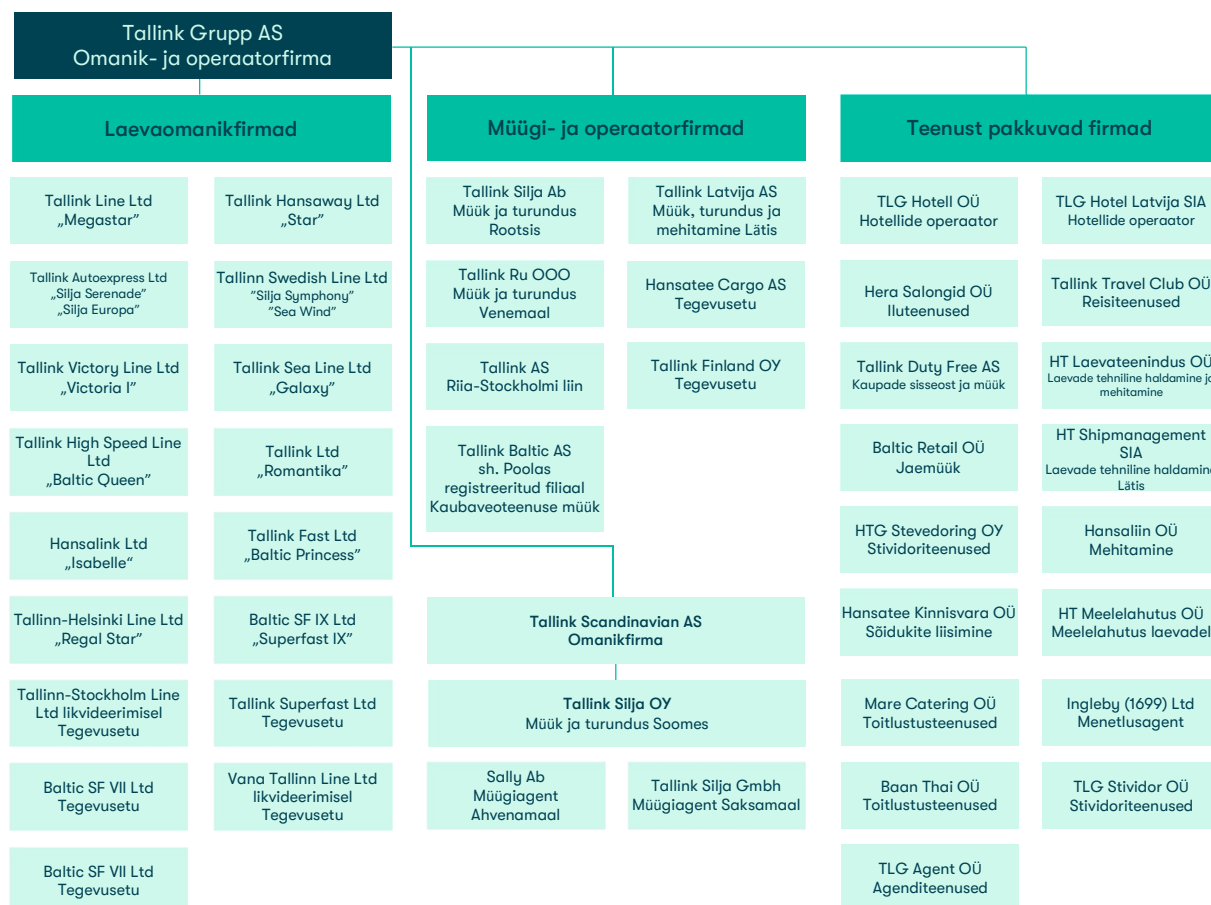
Reisijad	2018	2017	Muutus
Soome-Rootsi	2 845 616	2 918 850	-2,5%
Eesti-Soome	5 079 861	5 062 635	0,3%
Eesti-Rootsi	1 035 093	1 030 490	0,4%
Läti-Rootsi	796 041	743 745	7,0%
Kokku	9 756 611	9 755 720	0,0%
Kaubaveoühikud	2018	2017	Muutus
Soome-Rootsi	74 654	74 409	0,3%
Eesti-Soome	245 867	233 381	5,4%
Eesti-Rootsi	48 427	43 648	10,9%
Läti-Rootsi	16 010	12 858	24,5%
Kokku	384 958	364 296	5,7%
Sõiduautod	2018	2017	Muutus
Soome-Rootsi	155 907	161 909	-3,7%
Eesti-Soome	827 998	827 576	0,1%
Eesti-Rootsi	69 072	72 239	-4,4%
Läti-Rootsi	71 716	72 599	-1,2%
Kokku	1 124 693	1 134 323	-0,8%

Kontserni opereeritavate liinide turuosad olid 2018. aastal järgmised:

- ligikaudu 57% reisijatest ja 64% ro-ro kaubast veeti Eesti ja Soome vahelistel liinidel;
- ligikaudu 54% reisijatest ja 27% ro-ro kaubast veeti Soome ja Rootsi vahelistel liinidel;
- 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 46 äriühingut. Kõik tütaretttevõtted kuuluvad sajaprotsendiliselt Tallink Grupp AS-ile. Järgmine skeem kajastab kontserni struktuuri aruandekuupäeval:



Kontsernile kuulub ka 34% Tallink Takso AS-ist.

Personal

Seisuga 31. detsember 2018 oli kontsernis 7 242 töötajat (31. detsember 2017: 7 311 töötajat).

Seisuga 31. detsember	2018	2017	Muutus
Maismaal kokku	1 630	1 602	1,7%
Eesti	934	869	7,5%
Soome	444	472	-5,9%
Rootsi	165	173	-4,6%
Läti	69	71	-2,8%
Venemaa	12	11	9,1%
Saksamaa	6	6	0,0%
Laevadel	5 108	5 093	0,3%
Hotellides ¹	504	616	-18,2%
Kokku	7 242	7 311	-0,9%

¹ Hotellipersonali ei ole arvestatud personali hulka, mis on kajastatud real „Maismaal kokku“.

2018. aastal moodustasid müüdud kaupade ja teenuste kulude koosseisus kajastatavad personalikulud 160,6 miljonit eurot (2017: 160,1 miljonit eurot). Haldustöötajate personalikulud olid 24,8 miljonit eurot (2017: 23,1 miljonit eurot) ning müügi- ja turundustöötajate personalikulud 32,7 miljonit eurot (2017: 32,1 miljonit eurot).

Aktsiad ja aktsionärid

Seisuga 31. detsember 2018 oli Tallink Grupp AS emiteerinud kokku 669 882 040 aktsiat (31. detsember 2017: 669 882 040 aktsiat), mille eest oli täielikult tasutud.

Kontserni aktsiate kauplemistunnus Nasdaq OMX Tallinna börsil on TAL1T (REUTERS: TAL1T.TL, BLOOMBERG: TAL1T ET). Alates 3. detsembrist 2018 on Tallink Grupp AS-i aktsiad noteeritud ka Soome väärtpaperite hoidmistunnistustena (Finnish Depository Receipts, FDR) Nasdaq Helsingi börsil kauplemistunnuse TALLINK all. Iga FDR annab ühe hääle ning need on tähistatud ISIN-koodiga FI4000349378.

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 tarvis luba.

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 aktsioptsioonide programmi tingimused, mis võimaldasid väljastada optsioone kuni 20 miljonile aktsiale. Seisuga 31. detsember 2018 ei olnud 2015. aasta aktsioptsiooni programmi raames ühtki optsiooni väljastatud.

9. juunil 2015 toimunud üldkoosoleku otsusega anti äriühingule õigus omandada omaaktsiaid järgmistel 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 Nasdaq Tallinna börsil Tallink Grupp AS-i aktsia eest tasutud kõrgeim hind.
- 4) Omaaktsiate eest tasutakse varast, mis ületab aktsiakapitali, kohustusliku reservkapitali ja ülekursi summat.

9. juunil 2015 üldkoosoleku kinnitatud aktsiate tagasiostu tingimuste alusel omandas ettevõtte ajavahemikul 2. november 2018 – 29. november 2018 kokku 493 800 omaaktsiat ning konverteeris need väärtpaberite hoidmistunnistusteks (FDR). Tagasi ostetud aktsiatest 217 500 kasutati Tallink Silja Oy ja Tallink Silja AB valitud töötajatele suunatud FDR-ide boonusprogrammi osana. Ettevõtte juhatus kiitis FDR-ide boonusprogrammi heaks 1. novembril 2018. Ülejäänud 276 300 tagasi ostetud aktsiat müüdi likviidsuse pakkujatele, et tagada nende valmisolek vajadusel toetada FDR-ide likviidsust Nasdaq Helsingi börsil. 31. detsembri 2018 seisuga oli äriühingul 16 500 omaaktsiat, mis müüdi pärast aruandeperioodi lõppu.

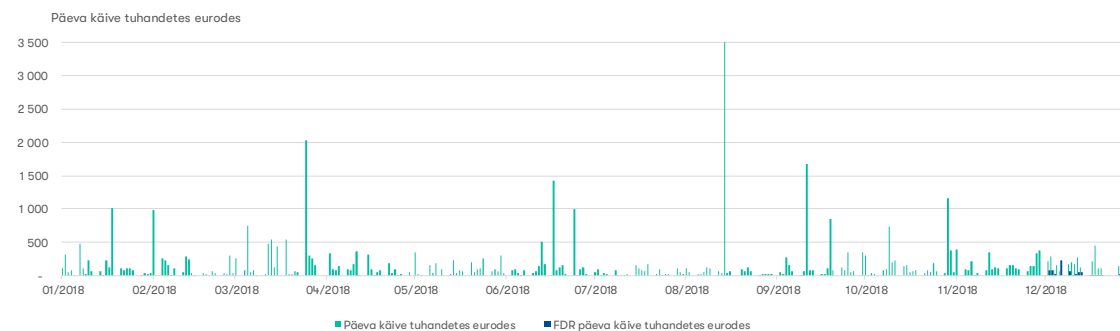
Nõukogul on õigus kolme aasta jooksul alates 1. jaanuarist 2017 suurendada aktsiakapitali 25 000 000 euro võrra 386 736 302 euroni. Tallink Grupp AS-i juhatusel ei ole õigust uusi aktsiaid emitteerida.

Kauplemine

2018. aasta jooksul kaubeldi Nasdaq Tallinna börsil 39 903 048 Tallink Grupp AS-i aktsiaga. Kõrgeim päeva keskmine aktsiahind Nasdaq Tallinna börsil oli 1,26 eurot ja madalaim päeva keskmine aktsiahind oli 0,97 eurot. Kontserni aktsiate kauplemise keskmine päevakäive Nasdaq Tallinna börsil oli 171,5 tuhat eurot.

2018. aasta jooksul kaubeldi Nasdaq Helsingi börsil 610 385 Tallink Grupp AS-i FDR-iga. Kõrgeim päeva keskmine hind oli 1,12 eurot ja madalaim päeva keskmine hind oli 1,022 eurot. Kontserni FDR-ide kauplemise keskmine päevakäive Nasdaq Helsingi börsil oli 40,9 tuhat eurot.

Järgmised graafikud annavad ülevaate kontserni aktsia ja FDR-i hinna liikumisest, päevakäibest ja Balti börsiindeksist ajavahemikul 1. jaanuar 2018 – 31. detsember 2018. 2018. aasta lõpus oli Tallink Grupp AS-i turukapitalisatsioon 679,93 miljonit eurot.



Järgmises tabelis on esitatud aktsia ja FDR-i hind ning aktsionäridele 2018. aastal tehtud väljamakse.

Instrument	Avamine	Sulgemine	Päeva keskmine sulgemine	Väljamakse
TALIT	1,25	1,015	1,09	0,03
TALLINK FDR	1,14	1,04	1,06	-

* TALIT andmed põhinevad ajavahemikul 1. jaanuar 2018 – 31. detsember 2018. TALLINK FDR-i andmed põhinevad ajavahemikul 3. detsember 2018 – 31. detsember 2018.

Järgmine tabel kajastab aktsiakapitali jaotust osaluse suuruse järgi seisuga 31. detsember 2018

Osaluse suurus	Aktsionäride arv	Aktsionäride %	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
1 - 99	769	6,9%	28 515	0,0%
100 - 999	3 445	30,9%	1 564 590	0,2%
1 000 - 9 999	6 013	53,9%	13 273 097	2,0%
10 000 - 99 999	782	7,0%	20 218 965	3,0%
100 000 - 999 999	93	0,8%	26 166 302	3,9%
1 000 000 - 9 999 999	36	0,3%	112 161 874	16,7%
10 000 000 +	8	0,1%	496 468 697	74,1%
Kokku	11 146	100,0%	669 882 040	100,0%

Järgmises tabelis on esitatud kontserni aktsionärid residentsuse järgi seisuga 31. detsember 2018:

Residentsus	Aktsionäride arv	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
Eesti	10 933	347 772 440	51,9%
Kaimanisaared	7	174 261 946	26,0%
Luksemburg	11	58 507 594	8,7%
Soome	66	36 414 438	5,4%
Ameerika Ühendriigid	14	28 245 431	4,2%
Belgia	2	4 692 629	0,7%
Leedu	16	4 224 774	0,6%
Läti	16	3 771 929	0,6%
Ühendkuningriik	10	3 609 185	0,5%
Austria	4	3 152 611	0,5%
Rootsi	23	2 905 173	0,4%
Prantsusmaa	3	1 356 755	0,2%
Taani	5	722 144	0,1%
Šveits	3	127 125	0,0%
Venemaa	6	38 145	0,0%
Holland	4	20 500	0,0%
Singapur	1	13 909	0,0%
Iirimaa	3	13 333	0,0%
Saksamaa	8	9 717	0,0%
Türgi	2	8 270	0,0%
Hong Kong	1	3 572	0,0%
Hiina	1	2 835	0,0%
Itaalia	1	2 190	0,0%
Botswana	1	1 440	0,0%
Albaania	1	1 288	0,0%
Malta	1	1 000	0,0%
Seišellid	1	805	0,0%
Tai	1	762	0,0%
Kanada	1	100	0,0%
Kokku	11 146	669 882 040	100%

Seisuga 31. detsember 2018 kuulus 6,7% kontserni aktsiatest füüsilistele isikutele. Järgmine tabel kajastab kontserni investoreid investorite liikide kaupa seisuga 31. detsember 2018:

Investori liik	Aktsionäride arv	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
Põhiaktsionär, Infortar AS	1	261 311 973	39,0%
Institutsionaalsed investorid	939	363 364 994	54,2%
Eraisikud	10 206	45 205 073	6,7%

Järgmises tabelis on esitatud kontserni suurimad aktsionärid seisuga 31. detsember 2018:

Aktsionär	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
Infortar AS	261 311 973	39,0%
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%
Muud aktsionärid	238 965 299	35,7%
Kokku	669 882 040	100,0%

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 ei kõnealune leping ega muud põhjused ei või neid otseselt ega kaudselt takistada teostamast oma hääle- või muid õigusi viisil, mis nende endi hinnangul on parimal kujul kooskõlas Eesti seadustest, Nasdaq Tallinna börsi ja Nasdaq Helsingi börsi reglemendist või Nasdaq Tallinna börsi 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 kaasinvesteerimislepingus.

Ülevõtupakkumised

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

Dividendid

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

2018. aasta oktoobris otsustas Tallink Grupp AS-i juhatus täiendada ettevõtte dividendipoliitikat tingimusega, mille kohaselt makstakse dividende edaspidi vähemalt 0,05 eurot aktsia kohta, kui ettevõtte majandustulemused seda võimaldavad.

2018. aasta juunis otsustas korraline üldkoosolek maksta 2017. aasta puhaskasumi arvelt dividende 0,03 eurot aktsia kohta. Dividendide kogusumma 20,1 miljonit eurot maksti välja 5. juulil 2018.

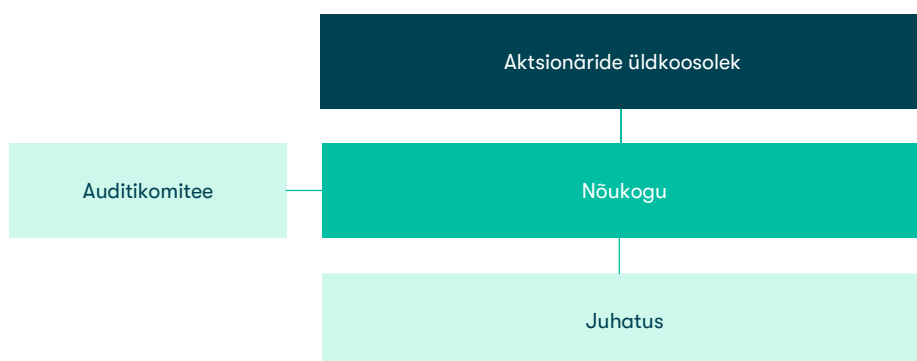
2019. aasta korralisel üldkoosolekul teeb juhatus ettepaneku maksta 2018. aasta puhaskasumi arvelt dividende 0,05 eurot aktsia kohta. Lisaks tegi Tallink Grupp AS-i nõukogu juhatusele ettepaneku valmistada ettevõtte kapitalstruktuuri parandamiseks 2019. aasta aktsionäride korralisele üldkoosolekule ette ettepanek vähendada ettevõtte aktsiakapitali 0,07 euro võrra 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 valdavalt hea ühingujuhtimise tava juhiseid, välja arvatud juhtudel, kui käesolevas aruandes on 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 juhatus vahel. Järgmisel skeemil on esitatud kontserni juhtimisstruktuur:



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, 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 12. juunil 2018. 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 539 237 450 häält ehk 80,5% kõigist häältest. Koosolek võttis vastu otsused majandusaasta aruande kinnitamise, kasumi jaotamise, nõukogu liikme ametiaja pikendamise ja audiitori nimetamise kohta.

Nõukogu

Nõukogul on järelevalve ja pikemas plaanis juhtimise roll. Selleks teeb nõukogu järelevalvet juhatuse tegevuse üle ning kinnitab äriühingu äriplaanid, tegutsedes kõigi aktsionäride parimates huvides. Nõukogu liikmete suhtes ei ole kehtestatud residentsusnõudeid. 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. 2018. aastal kogunes nõukogu seitse korda ja ühel juhul võeti otsus vastu kirjalikult, ilma koosolekut kokku kutsumata. Arutati äriühingu tegevust, arengut, strateegiaid, seatud eesmärkide täitmist ning eelarvet.

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 liikmete otsene osalus oli 2018. aasta lõpu seisuga järgmine:

Nimi	Aktsiad
Enn Pant	3 951 913
Toivo Ninnas	119 200
Eve Pant	603 500
Ain Hanschmidt	1 800 000
Lauri Kustaa Äimä	237 000
Colin Douglas Clark	0
Kalev Järvelill	0

Nõukogu liikmete ametiaeg lõpeb järgmistel kuupäevadel:

Nimi	Lõpptähtaeg
Enn Pant	13. juuni 2020
Toivo Ninnas	17. september 2019
Eve Pant	17. september 2019
Ain Hanschmidt	17. september 2019
Lauri Kustaa Äimä	17. september 2019
Colin Douglas Clark	17. september 2019
Kalev Järvelill	12. juuni 2021

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. Juhatuselised liikmed ja juhatuselise esimehe valib nõukogu kolmeks aastaks. Juhatuselise liikmeks valimiseks on vajalik tema kirjalik nõusolek. Juhatuselise esimees võib teha nõukogule ettepaneku määrata ka juhatuselise aseesimees, kes esimehe äraolekul täidab tema kohuseid. Äriühingut võib kõigis õigus- ja äritoimingutes esindada iga juhatuselise liige iseseisvalt. Vastavalt seadusele võib nõukogu juhatuselise liikme põhjusest sõltumata tagasi kutsuda. Juhatuselise liige võib juhatuselise põhjusest sõltumata tagasi astuda, teatades sellest nõukogule.

Praegu on juhatusel viis liiget. Juhatuselise esimees Paavo Nõgene tegeleb juhatuselise töö juhtimise ning kontserni üldise ja strateegilise juhtimisega, samuti on tema vastutusvaldkondadeks igapäevane äritegevus, siseaudit, andmekaitse ja hotellid. Lembit Kitter vastutab kontserni finantsküsimuste, restoranide ja baaride tegevuse, klienditeeninduse ja sisekontrolli eest. Kadri Land vastutab kaubaveo valdkonna, tehnilise juhtimise, ohutuse ja turvalisuse, personaliküsimuste ja piirkondlike kontorite tegevuse eest. Harri Hanschmidt vastutab infotehnoloogia valdkonna, ettevõtte arengu, investorisuhete, EL-i vahendite kasutamise ja uute strateegiliste projektide eest. Piret Mürk-Dubout vastutab kontserni müügi ja turunduse, jaemüügi valdkonna, pardateenuste ja äriühingu sotsiaalse vastutuse alase tegevuse eest.

31. detsembril 2018 oli juhatusel neli liiget: Paavo Nõgene (juhatuse esimees), Andres Hunt, Janek Stalmeister ja Lembit Kitter. 2019. aasta veebruaris kutsuti Janek Stalmeister tema sooviavalduse alusel juhatuselt tagasi. Janek Stalmeisteri volitused lõppesid 2. veebruaril 2019. Samal kuul kutsuti Andres Hunt tema sooviavalduse alusel juhatuselt tagasi. Andres Hundi volitused lõppesid 26. veebruaril 2019.

Nõukogu on juhatuse liikmetega sõlminud teenistuslepingud. 2018. aastal moodustasid kontserni juhatuse liikmetele makstud tasud kokku 1,1 miljonit eurot.

Juhatusel liikmete tasu suuruse otsustab nõukogu vastavalt heale ühingujuhtimise tavale. 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 isiklikele tulemuslikkuse kriteeriumidele vastamise korral juhatuse liikmetele ette kuni kuue kuutasu suurune aastatulemustasu. 20. novembril 2018 võttis nõukogu vastu Tallink Grupp AS-i juhtkonna tasustamise uuendatud põhimõtted. Uuendatud dokumendiga nähakse juhatuse liikmete tasude ja juhatuse liikme lepingu lõpetamisega seotud hüvitiste ning aktsiaoptsioonide programmis osalemise kõrval ette kuni 12 kuutasu suurune aastatulemustasu, mis sõltub dividendide suurusest. Tulemustasu makstakse juhul, kui kontsern teenib kasumit ning kui aktsionäride üldkoosolek otsustab maksta eelmise majandusaasta kasumist dividende. Iga üksiku juhatuse liikme tasude ja hüvitiste suurust ei avalikustata, kuna kontsern leiab, 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 äriühing sellist informatsiooni avalikustada oma konkurentidele (HÜT 2.2.7).

Juhatusel liikmed hoiduvad huvide konfliktidest ning järgivad konkurentsikeelu nõudeid.

Juhatusel liikmete otsene osalus oli 2018. majandusaasta lõpu seisuga järgmine:

Nimi	Aktsiad
Paavo Nõgene	0
Lembit Kitter	0
Kadri Land	74 792
Harri Hanschmidt	12 648
Piret Mürk-Dubout	0

Juhatusel liikmete volitused aktsiaid emiteerida ja tagasi osta

9. juunil 2015 toimunud üldkoosoleku otsusega anti äriühingule õigus omandada omaaktsiaid järgmistel 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 Nasdaq Tallinna börsil Tallink Grupp AS-i aktsia eest tasutud kõrgeim hind.
- 4) Omaaktsiate eest tasutakse varast, mis ületab aktsiakapitali, kohustusliku reservkapitali ja ülekursi summat.

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, Nasdaq Tallinna börsi ja Nasdaq Helsingi börsi veebilehel ning finantsinspektsiooni 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 esitlused 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 see ei oleks otstarbekas ja seda oleks 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 lõplikuks kinnitamiseks.

Aktsionäride üldkoosoleku teates märgitakse ära audiitori kandidaadi nimi. Äriühing peab kinni audiitorite rotatsiooni nõudest.

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 osaleb majandusaasta aruande koostamise protsessis. Majandusaasta aruandes esitatud informatsiooni usaldusvärsuse kontrollimiseks viiakse läbi siseauditeid.

2018. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet auditeeris KPMG Baltics OÜ. Lisaks audiitorteenusele osutas KPMG Baltics OÜ kontsernile 2018. aastal pakendiaruande audiitorkontrolli teenust (piiratud kindlust andva töövõtuna), maksunõustamise ja tehingueelse finantsnõustamise teenuseid, samuti nõustamist Nasdaq Helsingi börsi noteerimisega seotud kokkuvõtva dokumentatsiooni koostamisel ja muudes küsimustes, mis on Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse alusel lubatud.

Audititeenuste osutaja leidmiseks korraldati 2017. aastal konkurss. Pakkumust kutsuti tegema neli suurimat Eestis tegutsevat audiitorühingut. Peamised hindamiskriteeriumid olid järgmised:

- auditi aeg ja asukoht;
- rahvusvaheline võrgustik ja asjatundlikkus vastavas majandussektoris;
- auditileping ja maksetingimused;
- auditeeritavad majandusüksused.

Saadud pakkumusi hinnati nende kriteeriumide alusel. Hindamisprotsessi tulemusena sõlmiti auditileping KPMG Baltics OÜ-ga.

Audiitorteenuse tasu ja audiitori ülesanded on määratud kindlaks juhatusega sõlmitud lepingus. Lepingu kohaselt ei avalikustata audiitorile makstavat tasu ja seda peetakse konfidentsiaalseks. Aktsionäride üldkoosoleku teates avaldab kontsern äriseadustikus nõutava teabe, mis ei sisalda audiitorteenuse tasu. 2018. aasta jooksul on kontserni audiitor osutanud kontsernile maksualaseid ja mõningaid muid nõustamisteenuseid, 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 audiitorühingu ja seaduse alusel audiitorühingut esindava audiitori sõltumatust. Auditikomitee ülesanne on anda nõukogule soovitusi ja teha ettepanekuid.

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

Olulist osalust omavad aktsionärid

Aktsionär	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
Infortar AS	261 311 973	39,01%
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, sealhulgas AS-i Premia Foods, Kovinoplastika Loz d.d., AS-i Toode, AS-i Baltika, AS-i Riga Dzirnavniesks 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 Groupi tegevjuht ning Kesk- ja Ida-Euroopa, Lähis-Ida ja Aafrika piirkonna juht
- CVCI Private Equity partner aastatel 2003–2013 kuni CVCI ühinemiseni Rohatyn Groupiga 2013. aasta detsembris
- Prestige'i nõukogu direktor
- alates 2000. aastast töötas arenguriikide projektide finantseerimismeeskonna juhina Citigroup Inc.-is
- töötas mitmesugustel ametikohtadel Šoti Pangas Edinburghis
- 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 asekantsler aastatel 1994–1995
- lõpetas Tartu Ülikooli majandusteaduskonna 1993. aastal

Juhatus

Paavo Nõgene (sündinud 1980) – juhatuse esimees alates 2018. aasta maikuust

- kultuuriministeeriumi kantsler aastatel 2013–2018
- Vanemuise teatri direktor aastatel 2007–2012
- Eesti Kunstimuuseumi nõukogu esimees
- Rahvusringhäälingu nõukogu liige
- lõpetas Tartu Ülikooli ajakirjanduse ja kommunikatsiooni erialal 2012. aastal

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

- on töötanud juhtival kohtadel Eesti pangandussektoris alates 1992. aastast (Eesti Maapank, Tartu Maapank, Põhja-Eesti Pank ja SEB Eesti Ühispank)
- üle 40 aasta kogemusi nii Eesti kui ka rahvusvahelise kliendibaasiga ettevõtetes, vastutanud mitmesuguste tegevusvaldkondade eest (finantsjuhtimisest müügi ja turunduseni).
- lõpetas Tartu Ülikooli majandusteaduskonna 1976. aastal

Kadri Land (sündinud 1964) – juhatuse liige alates 2019. aasta veebruarist

- töötab kontsernis alates 2005. aastast ning on selle aja jooksul olnud ettevõttes mitmel juhtival ametikohal, sealhulgas juhatuse liige aastatel 2012–2015 ning 2016. aastast kontserni globaalsete operatsioonide ja logistika juht
- AS-i Tallinna Lennujaam nõukogu liige ja Tallink Silja AB nõukogu esinaine
- Rootsi Meretööandjate Keskliidu ja Rootsi Kaubanduskoja Eestis juhatuse liige
- lõpetas Tartu Ülikooli keemia- ja füüsikateaduskonna 1987. aastal

Harri Hanschmidt (sündinud 1982) – juhatuse liige alates 2019. aasta veebruarist

- töötab kontsernis alates 2009. aastast ning on selle aja jooksul töötanud mitmel ametikohal, sealhulgas ettevõtte investorsuhete juhi ja finantsosakonna juhina
- alates 2015. aastast on ta töötanud kontserni strateegiliste projektide juhina
- enne Tallink Grupiga liitumist töötas erinevatel ametikohtadel Eesti IT-valdkonna ettevõtetes
- omandas Tallinna Tehnikaülikooli äriinformaatika magistrikraadi 2008. aastal

Piret Mürk-Dubout (sündinud 1970) – juhatuse liige alates 2019. aasta aprillist

- enne kontserniga liitumist töötas Tallinna Lennujaamas, kus oli alates 2016. aastast tegevjuht ja juhatuse esimees
- töötas aastatel 2010–2016 Telia Company kontserni ettevõtetes mitmel juhtival ametikohal
- omandas Estonian Business Schooli (EBS) ärijuhtimise magistrikraadi, Tartu Ülikooli õigusteaduse diplomi ning meedia ja kommunikatsiooni magistrikraadi

Ohutus ja turvalisus

Inimeste, keskkonna ja vara kaitsmine on kontserni tegevuses alati esikohal. Tallinki meresõiduohutuse korralduse süsteem on koosõlas 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 tekitatavat kahju. Meresõiduohutuse korralduse süsteemi auditeerivad Lloyds Register ning Eesti, Rootsi, Läti ja Soome veeteede ametid ja nende poolt nõuetekohaselt volitatud organisatsioonid.

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 läbi viidavatel harjutustel ja õppustel. Oskuste täiustamiseks tuvastatakse teadaolevad riskitegurid ja -valdkonnad ning harjutatakse 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 muude mereorganisatsioonide eeskirjadest ja nõuetest, samuti 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 tipptasemel meresõidualased oskused ühes maailmaklassi ohutus- ja turvasüsteemidega suunatud sellele, et kunagi ei tekiks olukorda, kus päästevarustus tuleks kasutusse võtta.

Keskkonnavaline ja sotsiaalne vastutus

Kontsern peab üheks oma tähtsaimaks prioriteediks keskkonnakaitse ja keskkonnajuhtimise alast tegevust. Pööratakse suurt tähelepanu keskkonnahoiule ja -kaitsele mere- ja õhusaaste ning muu reostuse, sh büroojäätmete eest.

Kontserni laevade hooldus ja eksploatatsioon on koosõlas rahvusvahelise konventsiooniga merereostuse vältimiseks laevadelt (MARPOL). Nii hoitakse õhu- ja merereostust madalaimal võimalikul tasemel.

Laevadelt merre sattuvasse reostusse suhtub kontsern täisleppimatusega. Kontserni eesmärk on kõrvaldada võimalik reostus tekkekohas, tagades, et nii maal kui ka merel tegutsetakse alati keskkonnateadlikult ning järgides rangeid ohutusstandardeid ning kõiki asjakohaseid seadusi ja konventsioone. Lisaks peab kontsern väga oluliseks pidevalt täiustada selle eesmärgi saavutamiseks rakendatavaid meetodeid, sh jäätmeteket miinimumini viivate seadmete ja meetodite kasutamist.

Kontsern osaleb Euroopa Liidu rahastatavas koostööprojektis TWIN PORT 3, mis viiakse ellu aastatel 2018–2023 ja mis keskendub järjest suureneva ro-pax laevaliikluse keskkonnamõju vähendamisele ning Helsingi ja Tallinna vahelise mitmeliigilise transpordiühenduse täiustamisele. Projekti raames paigaldab ettevõtte *shuttle*-laevale Megastar akupatareid, mida laetakse reisi vältel ning mis annavad võimaluse sadamasse siseneda ainult elektrienergia jõul. Tallinna Vanasadamasse ja Helsingi Läänesadamasse rajatakse maismaaelektrisüsteemid ning ka ettevõtte kruisilaevad varustatakse maismaaelektri kasutamise süsteemidega, et sadamas seismise ajal oleks võimalik diiselmootorid välja lülitada ning tagada vaikne, vibratsiooni- ning heitgaasivaba reisijate ning sõidukite teenindamine ning puhtam elu- ja töökeskkond sadamate piirkonnas.

Eelmise projekti TWIN PORT 2 raames toetati LNG kütusel töötava shuttle-laeva Megastar valmimist 16 miljoni euroga. Projekti kogumaht oli 97,6 miljonit eurot.

Kontserni ettevõtetele on muu hulgas omistatud järgmised rahvusvahelised sertifikaadid:

- ISO 14001:2015 Environmental Management System 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 ettevõtted osalevad aktiivselt paljude ühiskondlike algatuste ja ettevõtmiste toetamisel. Töötajate arvu poolest suurimate Eesti ettevõtete hulka kuuluva kontserni üheks sihiks on alati olnud julgustada oma töötajaid osalema ühiskonna 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.

Majanduskeskkond

Tallink peab oma koduturgudeks Soomet, Rootsit, Eestit ja Lätit – nende riikide vahel opereerib kontsern oma laevaliine. Kõige tundlikum on Tallink Grupp Soome majandusolude suhtes, kuna Soomest on pärit peaaegu pooled reisijad. Kontserni mõjutavad olulisel määral ka Eesti ja Rootsi majanduskeskkonna muutused, sest nendest riikidest tuli 2018. aastal vastavalt 19% ja 11% reisijatest. Lätist pärit reisijad moodustasid 2018. aastal reisijate koguarvust 5% ning ülejäänud 19% tulid muudest riikidest, peamiselt Euroopast.

Viimased OECD andmed näitavad, et 2018. aastal jäid majandusolud kontserni koduturgudel üldjoontes samaks mis 2017. aastal, üksnes Eestis aeglustus SKP kasv mõningal määral. Kõigil koduturgudel panustas SKP-sse jõudsalt kaubandus, mis peegeldus ka kontserni 2018. aastal transporditud kaubaveoühikute mahu 5,7% kasvus.

Kui 2016. ja 2017. aastal kasvas kontserni müügitulu põhitegevusest enam-vähem samas tempos kui koduturgude majandus, siis 2018. aastal jäi põhitegevuse müügitulu 0,1% kasv piirkonna majanduskasvule selgelt alla. Lisaks ettevõtte ja majandussektoriga seotud teguritele, nagu tihe konkurents ja Megastari kasutuselevõttust tulenev 2017. aasta kõrgem võrdlusbaas, on oma osa selles ka üldist ärikeskkonda mõjutavatel teguritel, nagu Eesti viimaste aastate aktsiisimaksu muudatused ning tarbijate kindlustunde vähenemine Soomes ja Rootsis aasta teisel poolel.

Tööturu olukord püsis pingeline, kuna tööpuuduse määr oli Eestis kõigest 5,8% ning langes ka kõigil teistel koduturgudel. Teisalt aga suurendab see piirkonna tarbijate ostujõudu. Tööturule avaldab lisasurvet inflatsioon, mis Eestis ja Lätis on Euroopa Keskpannga hinnastabiilsuse eesmärgist kõrgem.

Ettevõtete kindlustunne, mis OECD andmetel on kõigil koduturgudel alates 2016. aasta teisest poolest kasvanud, saavutas lae 2018. aasta esimesel poolel ning on Soomes ja Rootsis alates 2018. aasta teisest poolest langenud (Soomes üsna järsult, Rootsis mõõdukamalt). Ka Eesti ettevõtete kindlustunne on alates 2018. aasta lõpust suhteliselt järsult kahanenud. Kõigil kolmel turul on langus jätkunud ka 2019. aasta esimestel kuudel. Kontserni koduturgudest on ettevõtete kindlustunne olnud kõige suurem Lätis, kus see on pärast 2017. aasta lõpus tipu saavutamist kõikunud stabiilses vahemikus.

Kogu 2018. aasta vältel oli tarbijate kindlustunne Soomes ja Rootsis kindlalt languses, mis on jätkunud ka 2019. aastal. Lätis oli tarbijate kindlustunne 2018. aastal üsna kõikuv, kuid ilma selge trendita. Positiivne on aga see, et Eesti tarbijate kindlustunne kasvas kogu 2018. aasta jooksul. Lisaks on Eesti tarbijate kindlustunde indeks 2019. aasta alguses saavutanud taseme, kuhu see pole viimastel aastatel veel ühelgi koduturul küündinud.

Järgmistel aastatel koduturgude majanduskasv arvatavasti jätkub, kuid viimase paari aastaga võrreldes palju tagasihoidlikumas tempos. Tööturu väljavaade jääb pinevaks, kuna üldiselt oodatakse, et tööpuuduse määr langeb veelgi ja inflatsioon kasvab mõningal määral ka edaspidi. Samas peaks kahanev tööpuudus koos endiselt soodsate intressimääradega lähitulevikus suurendama kasutatavat tulu ning seeläbi tarbijate ostujõudu.

Kõigil koduturgudel on majanduskeskkonda mõjutavad põhiriskid seotud ebakindlusega, mis tuleneb proteksionismi suurenemisest (Hiina ja USA vahelise kaubandussõja oht, Ühendkuningriigi väljaastumine EL-ist), ning võimaliku investeringute kahanemisega, mis vähendaks kõigi Läänemere-äärsete avatud majandusega riikide kaubavahetust. Üleilmse majandusliku ja poliitilise ebakindluse tõttu oodatakse ka kütuste hinnakõikumise jätkumist maailmaturul.

Tulevikuväljavaated

Kontsern pöörab järjepidevalt suurt tähelepanu tootevaliku täiendamisele, 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.

Uue laeva tellimus

2019. aasta märtsis sõlmisid Tallink Grupp AS ja Rauma Marine Constructions lepingu uue LNG kütusel töötava shuttle-klassi parvlaeva ehitamiseks Tallinna-Helsingi liini jaoks. Projekti hinnanguline maksumus on ligikaudu 250 miljonit eurot ning uus alus ehitatakse Soomes Rauma laevatehases. Eeldatavasti antakse laev üle 2022. aasta jaanuaris.

Kütusehinna riski juhtimine

2018. aasta detsembris sõlmiti peamise kütusetarnijaga kokkulepe ligikaudu 40% soetatava kütuse koguse ostuhinna fikseerimises ajavahemikuks 2019. aasta veebruarist detsembrini.

Laevade hooldustööd

Kontserni laevastiku moderniseerimine jätkub 2019. aastal ning aasta esimeses pooles läbivad planeeritud hoolduse seitse laeva: Regal Star, Baltic Queen, Star, Silja Symphony, Galaxy, Victoria I ja Isabelle.

Investeeringuid tehakse laevade tehnilisse hooldusesse, avalike alade uuendustesse ja laevade energiatõhusust suurendavatesse projektidesse: kõrgepinge kaldavoolu ühendused, kütte-, ventilatsiooni- ja jahutussüsteemid, soojustagastussüsteemid ja aku-hübriidlahendused. 2019. aastal kestavad seitsme laeva planeeritud hooldustööd kokku 126 päeva.

Tulud

Kontserni tulud ei ole kuust kuusse samad. Tegevuse kõrghooaeg on suvi. Juhatuse hinnangul, mis põhineb varasemate majandusaastate kogemusel, teenib kontsern suure osa tuludest ja kasumist suvekuudel (juuni-august).

Uurimis- ja arendusprojektid

Kontsernil ei ole käsil suuri uurimis- ja arendusprojekte. Kontsern otsib pidevalt võimalusi tegevuse laiendamiseks, et parandada ettevõtte tulemusi.

Kontsern otsib innovaatilisi võimalusi laevade ja reisijate ala tehnoloogia uuendamiseks, et ettevõtte tulemusi kaasaegsete lahenduste pakkumisega veelgi paremaks muuta. Koostöös Tallinna Tehnikaülikooliga (TalTech) on alustatud kontserni laevade jaoks nn targa autoteeki lahenduste väljatöötamist järgmise kahe aasta jooksul.

Riskid

Mitmesugused riskid võivad kontserni äritegevust, finantsseisundit ja majandustulemusi oluliselt mõjutada. Sellised riskid pole aga ainsad võimalikud ohud. Kontserni ettevõtmisi võivad kahjustada ka muud riskid ja kontsernile seni teadmata asjaolud või sellised riskid ja asjaolud, mida praegu peetakse ebaolulisteks või ebatõenäolisteks. Allpool loetletud riskitegurid ei ole reastatud toimumise tõenäosuse ega kontserni 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 2018. majandusaasta tegevusaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt olulisi sündmusi ja nende mõju kontserni majandustulemustele ja finantsseisundile ning annab ülevaate peamistest riskidest ja ebakindlatest asjaoludest.



Paavo Nõgene
Juhatusesimees



Lembit Kitter
Juhatuseliige



Kadri Land
Juhatuseliige



Harri Hanschmidt
Juhatuseliige



Piret Mürk-Dubout
Juhatuseliige



Tallinnas, 16. aprillil 2019

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruanne

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2018	2017
Müügitulu (lisa 4)	949 723	966 977
Müüdud kaupade ja teenuste kulud (lisa 5)	-765 892	-772 372
Brutokasum	183 831	194 605
Müügi- ja turunduskulud (lisa 5)	-69 315	-71 339
Üldhalduskulud (lisa 5)	-55 223	-53 012
Nõuete allahindlus (lisa 23)	-272	-660
Muud äritulud	4 633	2 873
Muud ärikulud	-153	-509
Kasum äritegevusest	63 501	71 958
Finantstulud (lisa 5)	8 631	12 738
Finantskulud (lisa 5)	-27 552	-33 987
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (lisa 12)	4	40
Kasum enne tulumaksu	44 584	50 749
Tulumaks (lisa 6)	-4 535	-4 253
Puhaskasum	40 049	46 496
Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum	40 049	46 496
Muu koondkasum		
<i>Kirjed mida võidakse edaspidi ümber klassifitseerida kasumiaruandesse</i>		
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	267	13
Muu koondkasum	267	13
Koondkasum kokku	40 316	46 509
Emaettevõtte omanikele kuuluv koondkasum kokku	40 316	46 509
Tava- ja lahustatud aktsiakasum (eurodes aktsia kohta, lisa 7)	0,060	0,069

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev...16.04.2019...
 Signature/allkiri...
 KPMG, Tallinn

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

Selsuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2018	2017
VARAD		
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 8)	82 175	88 911
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded (lisa 9)	43 805	46 466
Ettemaksed (lisa 10)	6 084	5 395
Tulumaksu ettemakse	46	40
Varud (lisa 11)	35 741	40 675
Käibevara	167 851	181 487
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud (lisa 12)	407	403
Muud finantsvarad (lisa 13)	320	344
Edasilükkunud tulumaksu vara (lisa 6)	17 934	18 722
Kinnisvarainvesteeringud	300	300
Materiaalne põhivara (lisa 14)	1 267 928	1 308 441
Immateriaalne vara (lisa 15)	46 164	48 900
Põhivara	1 333 053	1 377 110
VARAD KOKKU	1 500 904	1 558 597
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Intressikandvad võlakohustused (lisa 16)	78 658	159 938
Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 17)	100 682	95 548
Tuletisinstrumentid (lisa 23)	918	29 710
Võlad omanikele	2	3
Tulumaksukohustus	116	34
Ettemakstud tulud (lisa 18)	32 113	31 429
Lühiajalised kohustused	212 489	316 662
Intressikandvad võlakohustused (lisa 16)	431 477	400 968
Tuletisinstrumentid (lisa 23)	0	4 688
Muud kohustused	22	0
Pikaajalised kohustused	431 499	405 656
Kohustused kokku	643 988	722 318
Aktsiakapital (lisa 19)	361 736	361 736
Ülekurs (lisa 19)	662	639
Reservid (lisa 19)	69 474	68 946
Jaotamata kasum	425 044	404 958
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	856 916	836 279
Omakapital kokku	856 916	836 279
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 500 904	1 558 597

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 16.04.2019
 Signature/allkiri...
 KPMG, Tallinn

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2018	2017
RAHAWOOD ÄRITEGEVUSEST		
Aruandeperioodi puhaskasum	40 049	46 496
Korrigeerimised:		
Amortisatsioon (lisad 14,15)	79 280	86 371
Puhaskahjum materiaalse põhivara müügist	-104	-1 903
Puhas intressikulu (lisa 5)	19 806	23 744
Puhaskulu/-tulu tuletisinstrumentidest (lisa 5)	-5 055	5 631
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum (lisa 12)	-4	-40
Realiseerimata kasum/kahjum valuutakursi muutustest	4 294	-7 564
Omaaktsiad	6	0
Tulumaks (lisa 6)	4 535	4 253
Korrigeerimised	102 758	110 492
Muutused:		
Äritegevusega seotud nõuetes ja ettemaksetes	2 407	-6 707
Varudes	4 934	-1 956
Äritegevusega seotud kohustustes	6 723	-12 140
Muutused varades ja kohustustes	14 064	-20 803
Äritegevusest teenitud raha	156 871	136 185
Makstud tulumaks	-87	-7
RAHAWOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU	156 784	136 178
RAHAWOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine	-36 037	-219 207
Laekumised materiaalse põhivara müügist	368	132 448
Laekunud intressid	7	1
RAHAWOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-35 662	-86 758
RAHAWOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		
Saadud laenud	110 000	184 000
Laenude tagasimaksed	-69 666	-134 321
Võlakirjade tagasimaksed (lisa 16)	-120 303	0
Arvelduskrediidi muutus (lisa 16)	0	-40 110
Tuletisinstrumentidega seotud maksed	-3 569	-3 592
Kapitalirendimaksete tasumine	-108	-102
Makstud intressid	-19 440	-20 744
Laenudega seotud tehingukulude tasumine	-1 113	-216
Makstud dividendid (lisa 19)	-20 096	-20 096
Aktsiakapitali vähendamine	-1	-1
Tulumaks makstud dividendidelt (lisa 19)	-3 562	-4 100
RAHAWOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-127 858	-39 282
RAHAWOOD KOKKU	-6 736	10 138
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	88 911	78 773
Raha ja raha ekvivalentide muutus (lisa 8)	-6 736	10 138
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	82 175	88 911

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

Tuhandetes eurodes	Aksiakapital	Ülekurs	Kursivahede reserv	Laevade ümberhindluse reserv	Kohustuslik reservkapital	Omaaktsiate reserv	Jaotamata kasum	Ematevõtte omanikele kuuluv omakapital	Omakapital kokku
Seisuga 31. detsember 2017	361 736	639	2	43 599	25 345	0	404 958	836 279	836 279
IFRS 9 ja IFRS 15 esmakordne rakendamine	0	0	0	0	0	0	411	411	411
Korrigeeritud algsaldo seisuga 1. jaanuar 2018	361 736	639	2	43 599	25 345	0	405 369	836 690	836 690
2018. aasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	40 049	40 049	40 049
2018. aasta muu koondkasum									
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	0	0	267	0	0	0	0	267	267
2018. aasta koondkasum kokku	0	0	267	0	0	0	40 049	40 316	40 316
Tehingud ettevõtte omanikega kajastatud otse omakapitalis									
Kanne 2017. aasta kasumist	0	0	0	0	2 325	0	-2 325	0	0
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	-2 047	0	0	2 047	0	0
Dividendid	0	0	0	0	0	0	-20 096	-20 096	-20 096
Aktsiapõhised maksetehingud	0	23	0	0	0	-17	0	6	6
Tehingud ettevõtte omanikega kajastatud otse omakapitalis	0	23	0	-2 047	2 325	-17	-20 374	-20 090	-20 090
Seisuga 31. detsember 2018	361 736	662	269	41 552	27 670	-17	425 044	856 916	856 916
Seisuga 31. detsember 2016	361 736	639	-11	45 646	23 139	0	378 717	809 866	809 866
2017. aasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	46 496	46 496	46 496
2017. aasta muu koondkasum									
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	0	0	13	0	0	0	0	13	13
2017. aasta koondkasum kokku	0	0	13	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	-2 206	0	0
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	-2 047	0	0	2 047	0	0
Dividendid	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	-20 255	-20 096	-20 096
Seisuga 31. detsember 2017	361 736	639	2	43 599	25 345	0	404 958	836 279	836 279

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1 Üldine informatsioon

Tallink Grupp AS-i („emaettevõtte“) ja tema tütarettevõtete (üheskoos „kontsern“) 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne allkirjastati juhatuse poolt 16. aprillil 2019.

Eesti äriseadustiku nõuete kohaselt peab juhatuse koostatud majandusaasta aruande, mis sisaldab ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, heaks kiitma nõukogu ja kinnitama aktsionäride üldkoosolek. 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 Nasdaq Tallinna börsil.

Kontserni põhitegevusalad on seotud meretranspordiga Läänemerele (reisijate ja kaubavedu). Täpsemalt kirjeldatakse kontserni põhitegevust lisa 4 „Segmendiaruandlus“. Seisuga 31. detsember 2018 töötas kontsernis 7 242 inimest (31. detsember 2017: 7 311 inimest).

Lisa 2 Aruande koostamise alused

2.1. Vastavuse kinnitus

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

2.2. Hindamisalused

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

- tuletisinstrumendid, mida mõõdetakse õiglasel väärtusel (lisa 23)
- omakapaliinstrumendid, mida mõõdetakse õiglasel väärtusel (lisa 13)
- kinnisvarainvesteeringud, mida mõõdetakse õiglasel väärtusel
- laevad, mida mõõdetakse ümberhinnatud maksumuses (lisa 14)
- ettemakstud tulud (Club One punktid) (lisa 18)

2.3. Arvestuspõhimõtete muutused

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

Kontsern on kohaldanud järgmisi uusi standardeid ja standardite muudatusi (sh neist tulenevaid muudatusi teistes standardites), mida tuli esmakordselt rakendada 1. jaanuaril 2018.

Oluliste arvestuspõhimõtete muutused

Kontsern hakkas rakendama standardeid IFRS 9 ja IFRS 15 alates 1. jaanuarist 2018. Mitmed muud uued standardid jõustusid samuti 1. jaanuaril 2018, kuid need ei avaldanud olulist mõju kontserni raamatupidamise aruandele.

IFRS 9 „Finantsinstrumendid“

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

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.

Õiglase 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 riskijuhtimise ja riskimaandamisega tuleb avalikustada hulgaliselt täiendavat informatsiooni.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev...16.04.2019.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Standardi IFRS 9 rakendamisega seoses hakkas kontsern rakendama sellest tulenevaid standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ muudatusi, mille kohaselt tuleb finantsvarade väärtuse langus esitada eraldi kasumi- ja muu koondkasumi aruande kirjel. Varem kasutas kontsern lähenemist, mille kohaselt kajastati nõuete väärtuse langust üldhalduskuludes. Selle tulemusena liigitas kontsern 31. detsembril 2017 lõppenud aasta kasumi- ja muu koondkasumi aruandes IAS 39 kohaselt kajastatud nõuete väärtuse langusest tulenenud kahjumi summas 660 tuhat eurot üldhalduskuludest ümber nõuete allahindluseks. Muude finantsvarade väärtuse langusest tulenevaid kahjumeid esitatakse olulisuse kaalutlustel sarnaselt standardi IAS 39 esitusviisile finantskuludes, mitte eraldi kasumi- ja muu koondkasumi aruande kirjel.

Standardi IFRS 9 kohaselt mõõdab kontsern nõuete väärtuse languse katteks moodustatavat allahindlust kehtivusaja jooksul eeldatava krediidikahjumi summas. Kehtivusaja jooksul eeldatav krediidikahjum arvutatakse konkreetsele tähtajale vahemikku jäävate nõuete ja vastava krediidikahjumi suhtarvu korrutisena. Eeldatava krediidikahjumi suhtarv arvutatakse ümber kord kvartalis viimase 12 kvartali tegelike mahakandmiste alusel. Standardi IFRS 9 esimese rakendamise mõju 1. jaanuaril 2018 kajastati jaotamata kasumis summas 68 tuhat eurot.

Järgmises tabelis on esitatud standardi IFRS 9 esimesest rakendamisest tulenev mõju kontserni finantsseisundi aruandele seisuga 31. detsember 2018 ja 31. detsembril 2018 lõppenud aruandeperioodi kasumi- ja muu koondkasumi aruandele mõjutatud kirje kaupa. Standardi rakendamine ei mõjutanud oluliselt kontserni 31. detsembril 2018 lõppenud aruandeperioodi rahavoogude aruannet.

Seisuga 1. jaanuar 2018, tuhandetes eurodes	Kajastatud	Rakendamise mõju	Summad ilma IFRS 9 rakendamiseta
Mõju konsolideeritud finantsseisundi aruandele			
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	46 534	68	46 466
Jaotamata kasum	405 026	68	404 958
Seisuga 31. detsember 2018, tuhandetes eurodes			
Mõju konsolideeritud finantsseisundi aruandele			
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	43 805	-110	43 915
Jaotamata kasum	425 044	-110	425 154
31. detsembril 2018 lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes			
Mõju konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruandele			
Nõuete allahindlus	-272	-178	-94

Järgmises tabelis on esitatud kontserni finantsvarade ja finantskohustuste gruppide endised (IAS 39 kohased) ja uued (IFRS 9 kohased) mõõtmiskategooriad seisuga 1. jaanuar 2018.

IFRS 9 rakendamise mõju finantsvarade raamatupidamislikele väärtustele seisuga 1. jaanuar 2018 tuleneb ainult uutest väärtuse languse kajastamise nõuetest.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev...16.04.2019.....
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Tuhandetes eurodes	Algne liigitus - IAS 39	Uus liigitus - IFRS 9	Algne raamatu- pidamislik väärtus - IAS 39	Uus raamatu- pidamislik väärtus - IFRS 9
Finantsvarad				
		Oiglases väärtuses läbi muu koondkasumi -		
Omakapitaliinstrumentid	Müügivalmis finantsvarad	omakapitaliinstrument	168	168
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	Laenuid ja nõuded	Korrigeeritud soetusmaksumuses	46 466	46 534
Raha ja raha ekvivalendid	Laenuid ja nõuded	Korrigeeritud soetusmaksumuses	88 911	88 911
Finantsvarad kokku			135 545	135 613
Finantskohustused				
Riskimaandamiseks kasutatavad intressimäära swap'id	Õiglases väärtuses - riskimaandusinstrument	Õiglases väärtuses - riskimaandusinstrument	4 688	4 688
Tagatisega pangalaenuid	Muud finantskohustused	Muud finantskohustused	469 331	469 331
Kapitalirendi kohustused	Muud finantskohustused	Muud finantskohustused	287	287
Võlad tarnijatele	Muud finantskohustused	Muud finantskohustused	95 548	95 548
Finantskohustused kokku			569 854	569 854

IFRS 15 „Kliendilepingutest saadav müügitulu“

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.

Kontsern kasutas standardi IFRS 15 rakendamisel kumulatiivse mõju meetodit, mis nõuab, et selle standardi esmasest rakendamisest tingitud kumulatiivne mõju kajastataks jaotamata kasumis esmase rakendamise kuupäeval (1. jaanuaril 2018) ja 2017. aasta kohta esitatud andmed kajastataks varem esitatud viisil. Standardi IFRS 15 avalikustamise nõudeid üldiselt võrdlusandmetele ei kohaldata.

Standardi 15 rakendamise mõju hindamiseks analüüsis kontsern oma erinevat liiki tulu ja lojaalsusprogrammi Club One. Kontserni hinnangu kohaselt on Club One programmi boonuspunktide arvestusel oluline mõju kontserni raamatupidamise aruandele. Seetõttu asendati tehinguhinna jaotamisel jääkmeetod suhtelise eraldiseisva müügihinna meetodiga. Uue meetodi mõjul on edasilükkunud tulu algselt vähem, mis kiirendab tulu kajastamist. Standardi IFRS 15 esmase kajastamise mõju 1. jaanuaril 2018 kajastati jaotamata kasumis summas 343 tuhat eurot.

Järgmises tabelis on esitatud standardi IFRS 15 esmasest rakendamisest tulenev mõju kontserni finantsseisundi aruandele seisuga 31. detsember 2018 ja 31. detsembril 2018 lõppenud aruandeperioodi kasumi- ja muu koondkasumi aruandele mõjutatud kirjete kaupa. Standardi rakendamine ei mõjutanud oluliselt kontserni 31. detsembril 2018 lõppenud aruandeperioodi rahavoogude aruannet.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 16.04.2018
Signature/allkiri...
KPMG, Tallinn

Seisuga 1. jaanuar 2018, tuhandetes eurodes	Kajastatud	Rakendamise mõju	Summad ilma IFRS 15 rakendamiseta
Mõju konsolideeritud finantsseisundi aruandele			
Ettemakstud tulud	31 086	-343	31 429
Jaotamata kasum	405 301	343	404 958
Seisuga 31. detsember 2018, tuhandetes eurodes			
Mõju konsolideeritud finantsseisundi aruandele			
Ettemakstud tulud	32 113	-465	32 578
Jaotamata kasum	425 044	465	424 579
31. detsembril 2018 lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes			
Mõju konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruandele			
Müügitulu	949 723	122	949 601

Kontserni hinnangul ei avaldanud IFRS 15 rakendamine olulist mõju muude müügitulude kajastamisele kontserni raamatupidamise aruandes.

Jõustunud standardid ja tõlgendused

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

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

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.

Standardi IFRS 2 muudatused ei avaldanud olulist mõju kontserni raamatupidamise aruandele.

Standardi IAS 40 muudatused: „Kinnisvarainvesteeringute ümberliigitamine“

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

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.

Standardi IAS 40 muudatused ei avaldanud olulist mõju kontserni raamatupidamise aruandele.

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. Tõlgendus IFRIC 22 ei avaldanud olulist mõju kontserni raamatupidamise aruandele.

Seni veel jõustumata standardid, tõlgendused ja olemasolevate standardite muudatused

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused ei kehtinud veel 31. detsembril 2018 lõppenud aruandeperioodi kohta ja seetõttu pole neid käesoleva aruande koostamisel rakendatud. Kontsern kavatab neid rakendada siis, kui see muutub kohustuslikuks.

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 ettevõtte 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 kulumust 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 rakendamisel 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.

2018. aastal tehti ettevalmistusi standardi IFRS 16 kasutuselevõtuks. Hinnati lepinguid, et teha kindlaks, kas tegemist on rendi- või teenuslepingutega. Kinnisvara ja pindade rentimise puhul oli enamasti tegemist rendilepingutega. Need on väärtuse seisukohast kontserni peamised rendilepingud.

Standard IFRS 16 pakub üleminekuks alternatiivseid võimalusi. Kontsern on otsustanud modifitseeritud tagasiulatava üleminekumeedoti kasuks, mille puhul kasutatakse alternatiivset laenuintressimäära seisuga 1. jaanuar 2019 ja mis tähendab seda, et ülemineku mõju kajastatakse jaotamata kasumi korrigeerimisena seisuga 1. jaanuar 2019.

Olemasoleva informatsiooni põhjal tehtud hinnangu kohaselt võtab kontsern seisuga 1. jaanuar 2019 arvele täiendavaid rendikohustusi summas 104 miljonit eurot. Vt ka lisa 20 „Tingimuslikud ja finantsseisundi aruande välised siduvad kohustused“ jaotist „Kontsern kui rentnik“.

IFRIC 23 „Tulumaksu käsitlestest tingitud ebakindlus“

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

Tõlgendus IFRIC 23 selgitab, kuidas arvestada tulumaksukäsitlusi, mida maksuamet pole veel heaks kiitnud, püüdes ühtlasi suurendada läbipaistvust. Peamine küsimus seisneb IFRIC 23 kohaselt selles,

kas on tõenäoline, et maksuamet kiidab ettevõtte valitud maksukäsitluse heaks. Kui see, et maksuamet kiidab kinnitamata maksukäsitluse heaks, on tõenäoline, siis kajastatakse raamatupidamise aruandes sama maksusumma, mis maksudeklaratsioonis, ning tasumisele kuuluva ja edasilükkunud tulumaksu mõõtmisega seotud ebakindlust ei kajastata. Vastasel juhul peab maksustatavat tulu (või maksukahjumit), maksustamisbaase ja kasutamata maksukahjumeid määrama viisil, mis ebakindluse prognoositavat lahendust kõige paremini peegeldab, kasutades selleks kas üht kõige tõenäolisemat summat või eeldatavat väärtust (töenäosusega kaalutud summade kogusummat). Ettevõtte peab eeldama seda, et maksuamet kontrollib maksupositsiooni ja saab asjakohasest informatsioonist täieliku ülevaate.

Kontserni hinnangul ei avalda tõlgendus esmakordsel rakendamisel kontserni konsolideeritud raamatupidamise aruandele olulist mõju, sest kontsernil ei ole olulisi ebakindlaid maksupositsioone.

2.4. Arvestusvaluuta ja esitusvaluuta

Raamatupidamise aastaaruande finantsinformatsioon on esitatud eurodes, mis on ematettevõtte 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 2018 oli kontsern sõlminud rendilepingu nelja hotellihoone, kolme kontorihoone, ühe laohoone ja ühe restoranihoone (31. detsember 2017: viie hotellihoone, kolme kontorihoone, ühe laohoone ja ühe restoranihoone) opereerimiseks. Juhtkond on kindlaks teinud, et rendileandjaile jäävad kõik olulised vara omandiõigusega seotud riskid ja hüved. Seega kontsern kui rentnik käsitleb nimetatud lepinguid oma aruandluses kasutusrendilepingutena. Rendilepingute alusel tasumisele kuuluvate miinimumrendimaksete kohta vaata lähemalt lisa 20. Alates 2019. aastast kajastab kontsern rendilepinguid standardi IFRS 16 põhimõtete kohaselt.

Eelduste ja hinnangute ebakindlus

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

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev...16...04...2019...
Signature/allkiri 
KPMG, Tallinn

Laevade õiglase väärtus

Ümberhindamise eesmärgil määras kontsern kindlaks laevade õiglase väärtuse seisuga 31. detsember 2018. 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 2018 oluliselt laevade õiglasest väärtusest. Seepärast seisuga 31. detsember 2018 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 nüüdisväärtuse arvestamiseks. Firmaväärtuse raamatupidamisväärtus seisuga 31. detsember 2018 oli 11 066 tuhat eurot (31. detsember 2017: 11 066 tuhat eurot). Üksikasjalikumalt käsitletakse firmaväärtust lisas 15.

Edasilükkunud tulumaks

Edasilükkunud tulumaks kajastatakse seoses ajutiste erinevustega, mis tekivad varade ja kohustuste raamatupidamisväärtuse ning maksustamisel 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 hindamisfunktsiooni. Hindamise meetoditena kasutatakse Hull-White'i mudelit, Black76 mudelit ja Jarrow-Yildirimi 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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev...16.04.2019.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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 toimingukohustusena, mis algse müügikuupäeva seisuga võetakse arvele ettemakstud tuluna. Boonuspunktide arvestamisel kasutatakse suhtelise eraldiseisva müügihinna meetodit. Vt ka lisa 2.3 („Oluliste arvestuspõhimõtete muutused“, IFRS 15 „Kliendilepingutest saadav müügitulu“) ja lisa 18.

Lisa 3 Olulised arvestuspõhimõtted

Kontserni ettevõtted on kohaldanud järgmisi arvestuspõhimõtteid 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.

Omandamiste puhul mõõdab kontsern firmaväärtust omandamise kuupäeval järgmiselt:

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

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 omakapitaliinstrumentide emiteerimise kulud) kajastab kontsern kuludena perioodil, kui kulud tekivad.

Tasumisele kuuluv tingimuslik tasu kajastatakse omandamise kuupäeva seisuga õiglasest väärtuses. Omakapitaliks liigitatud tingimuslikku tasu ei hinnata ümber ja selle arveldamist kajastatakse omakapitalis. Hilisemad muutused tingimusliku tasu õiglasest väärtuses 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 muutuvale 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 raamatupidamise aruandeid. 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. Tütarettevõtteid 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 sellele kuupäeval kehtiva arvestusvaluuta vahetuskursi järgi. Rahaliste varade või kohustustega seotud kursivahedest tekkiv 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 õiglasel väärtuses, hinnatakse arvestusvaluutasse ümber, kasutades nende õiglase väärtuse määramise kuupäeval kehtinud valuutakursse. Ümberhindamisel tekkivad kursivahed kajastatakse kasumis või kahjumis. Erandiks on kursivahed, mis tekivad omakapitaliinstrumentide 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.

Kursivahesid kajastatakse muus koondkasumis 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

Kajastamine ja esmane mõõtmine

Nõuded ostjate vastu võetakse arvele nende tekkimise kuupäeval. Kõiki muid finantsvarasid ja -kohustusi kajastatakse esmalt päeval, mil kontsernist saab instrumendi lepinguline osapool.

Finantsvara (välja arvatud juhul, kui tegemist on nõudega ostja vastu, millel puudub oluline finantseerimiskomponent) või -kohustust mõõdetakse esmasel kajastamisel õiglasel väärtuses, millele lisatakse, juhul kui vara või kohustust ei kajastata õiglasel väärtuses läbi kasumi või kahjumi, tehingukulud, mis on otseselt seotud vara või kohustuse omandamise või emiteerimisega. Nõudeid ostjate vastu, millel puudub oluline finantseerimiskomponent, kajastatakse algselt tehinguhinnas.

Liigitamine ja hilisem mõõtmine

Finantsvarad – arvestuspõhimõtte alates 1. jaanuarist 2018

Esmasel kajastamisel liigitatakse finantsvarasid nende mõõtmise alusel järgmiselt:

- korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad varad;
- õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi mõõdetavad varad – investeeringud võlainstrumentidesse;
- õiglasel väärtuses läbi muu koondkasumi mõõdetavad varad – investeeringud omakapitaliinstrumentidesse;
- õiglasel väärtuses läbi kasumi või kahjumi mõõdetavad varad

Finantsvarasid ei liigitata ümber pärast nende esmast kajastamist, välja arvatud juhul, kui kontsern muudab oma finantsvarade juhtimise ärimudelit. Sellisel juhul liigitatakse ümber kõik mõjutatud finantsvarad ärimudeli muutmisele järgneva aruandeperioodi esimesel päeval.

Finantsvara mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses kui see vastab mõlemale järgnevale tingimusele ja seda ei ole määratletud õiglasel väärtuses läbi kasumi või kahjumi mõõdetavaks:

- seda hoitakse ärimudelil, mille eesmärk on hoida varasid lepinguliste rahavoogude saamiseks;

- selle lepingutingimustest tulenevad kindlaksmääratud kuupäevadel rahavood, mis koosnevad ainult põhiosast ja tasumata põhiosalt arvestatud intressimaksetest.

Kõiki finantsvarasid, mida ei liigitata korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi mõõdetavateks, mõõdetakse õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi. See hõlmab kõiki tuletisinstrumente.

Finantsvarade hilisem mõõtmine ning kasumid ja kahjumid – arvestuspõhimõte alates 1. jaanuarist 2018

~~Finantsvarad, mida mõõdetakse õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi. Neid varasid mõõdetakse hiljem õiglases väärtuses. Netokasumeid ja -kahjumeid, sealhulgas intressi- või dividenditulu, kajastatakse kasumis või kahjumis.~~

~~Finantsvarad, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Neid varasid mõõdetakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Korrigeeritud soetusmaksumust vähendatakse väärtuse langusest tingitud kahjumite võrra. Intressitulu, välisvaluutakursi muutusest tulenevaid kasumeid ja kahjumeid ning väärtuse langust kajastatakse kasumis või kahjumis. Finantsvara kajastamise lõpetamisel tekkiv kasum või kahjum kajastatakse kasumis või kahjumis.~~

Finantsvarade liigitamine – arvestuspõhimõte enne 1. jaanuarit 2018

Kontsern liigitas oma finantsvarasid ühte järgmistest kategooriatest:

- laenud ja nõuded;
- lunastustähtajani hoitavad investeringud;
- müügivalmis finantsvarad;
- õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi mõõdetavad finantsvarad, sh:
 - kauplemissmärgil soetatud finantsvarad;
 - riskimaandamisinstrumentideks olevad tuletisinstrumendid;
 - õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi mõõdetavateks määratletud finantsvarad.

Finantsvarade hilisem mõõtmine ning kasumid ja kahjumid – arvestuspõhimõte enne 1. jaanuarit 2018

~~Õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi mõõdetavad finantsvarad. Mõõdeti õiglases väärtuses ja õiglase väärtuse muutused, sealhulgas intressi- või dividenditulu, kajastati kasumis või kahjumis.~~

~~Lunastustähtajani hoitavad finantsvarad. Mõõdeti korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.~~

~~Laenud ja nõuded. Mõõdeti korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.~~

~~Müügivalmis finantsvarad. Mõõdeti õiglases väärtuses ja õiglase väärtuse muutused, välja arvatud kahjum vara väärtuse langusest, intressitulu ja välisvaluutakursi vahed võlaintsumentidelt, kajastati muus koondkasumis ja ühtlasi õiglase väärtuse reservis. Nende varade kajastamise lõpetamisel liigitati omakapitali kogunenud kasum või kahjum ümber kasumisse või kahjumisse.~~

Finantskohustused - liigitamine, hilisem mõõtmine ning kasumid ja kahjumid

Finantskohustusi liigitatakse korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi mõõdetavateks. Finantskohustusust mõõdetakse õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi, kui see on kauplemissmärgil soetatud, tuletisinstrumendina käsitletav või esmasel kajastamisel sellesse kategooriasse liigitatud. Finantskohustusi, mida mõõdetakse õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi, mõõdetakse õiglases väärtuses ning netokasumeid- ja kahjumeid, sealhulgas intressikuludid, kajastatakse kasumis või kahjumis.

Muid finantskohustusi mõõdetakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Intressikulusid ja välisvaluutakursi muutusest tulenevaid kasumeid ja kahjumeid kajastatakse kasumis või kahjumis. Finantskohustuse kajastamise lõpetamisel tekkinud kasum või kahjum kajastatakse samuti kasumis või kahjumis.

Kajastamise lõpetamine

Finantsvarad

Kontsern lõpetab finantsvara kajastamise siis, kui tema lepingujärgsed õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõpevad või ta annab üle oma lepingujärgsed õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele tehinguga, millega ta annab üle sisuliselt kõik finantsvara omandiõigusega seonduvad riskid ja hüved, või kui ta ei anna üle ja tal ei säili sisuliselt kõiki finantsvara omandiga seonduvaid riske ja hüvesid, ent tal ei säili kontrolli vara üle.

Kontsern sõlmib muuhulgas tehinguid, millega ta annab oma finantsseisundi aruandes kajastatud varad üle, kuid säilitab kas kõik või sisuliselt kõik üle antud varadega seonduvad riskid ja hüved. Sellistel juhtudel ei lõpetata üleantud vara kajastamist.

Finantskohustused

Kontsern lõpetab finantskohustuse kajastamise, kui tema lepingus määratletud kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud. Samuti lõpetab Kontsern finantskohustuse kajastamise, kui selle tingimusi muudetakse ja muudetud kohustuse rahavood on oluliselt erinevad. Sellisel juhul võetakse arvele muudetud tingimustel põhinev uus finantskohustus õiglases väärtuses.

Finantskohustuse kajastamise lõpetamisel kajastatakse erinevust kustutatud finantskohustuse raamatupidamisliku väärtuse ja makstud tasu (mis sisaldab muu hulgas võimalikke üle antud mitterahalisi varasid või võetud kohustusi) vahel kasumis või kahjumis.

Tasaarvestused

Finantsvarasid ja -kohustusi tasaarvestatakse ja saadud netosumma kajastatakse finantsseisundi aruandes ainult siis, kui kontsernil on tasaarvestamiseks seaduslik õigus ning ta kavatseb neid arveldada netosummas või realiseerida vara ning täita kohustuse samaaegselt.

Tuletisinstrumendid

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

Intressivahetuslepingute õiglase väärtuse määramisel kasutatakse üldiselt aktsepteeritud hindamismeetodeid nagu Hull-White'i mudel, Black76 mudel ja Jarrow-Yildirimi mudel.

Aktsiakapital

Lihtaktsiaid loetakse omakapitaliks. Lihtaktsiate ja aktsiaoptsoonide 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 õiglasest väärtusest, 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 müügikõlblikuks muutmine on tehniliselt võimalik; (2) et ta kavatses 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 algselt 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 piiramatu 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 tarbimismudelis 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 liigitatakse ümber materiaalseks põhivaraks, siis saab vara õiglasest väärtusest ümberliigitamise kuupäeva seisuga tema tuletatud soetusmaksumus edaspidise arvestuse tarvis.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 16. 04. 2019
Signature/allkiri...
KPMG, Tallinn

3.7. Varud

Varusid kajastatakse kas soetusmaksumus või neto realiseerimisväärtuses olenevalt sellest, kumb on madalam. Neto realiseerimisväärtus on tavapärase 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 soetusmaksumus 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 soetusmaksumus kajastatud finantsvarade väärtuse langusest tulenenud kahjumi vähenemine kajastatakse perioodi kasumis või kahjumis. Vt ka lisa 2.3.

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 piiramatult kasuliku elueaga või veel kasutusse võtmata immateriaalsete varade puhul hinnatakse kaetavat väärtust igal aruandekuupäeval.

Vara või raha teeniva üksuse kaetav väärtus on kas selle vara või raha teeniva üksuse õiglase 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 rahalise preemiaskeemi alusel, kui kontsernil on töötaja möödunud tööalasest teenistusest tulenev eksisteeriv juriidiline või faktiline kohustus teha selliseid makseid ja kohustust on võimalik usaldusväärset hinnata.

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

3.11. 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 usaldusväärset määrata.

Kui raha ajaväärtuse mõju on oluline, siis diskonteeritakse eraldisi, kasutades sellist maksueelset diskontomäära, mis vastab konkreetse kohustuse riskidele. Eraldistega seotud kulutused, millest on maha arvatud makstud kompensatsioonid, kajastatakse kahjumis. Diskonteerimise korral kajastatakse aja möödumise tõttu toimunud eraldise summa kasv real „Finantskulud”.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev...16.04.2019.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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.

3.12. 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 rendid liigitatakse kasutusrentideks ning kasutusrendi tingimustel renditud varasid ei kajastata 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 õiglases väärtuses või miinimumrendimaksete nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed 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 rendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasutusrendikuluna.

Kontsern kui rendileandja

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

3.13. Müügitulu

Müügitulu kajastatakse kliendiga sõlmitud lepingus sätestatud tasu alusel. Kontsern kajastab müügitulu siis, kui kontroll kauba või teenuse üle on kliendile üle antud. Järgnev annab informatsiooni klientidega sõlmitud lepingutega võetud toimingukohustuste olemuse ja täitmise ajastuse, sealhulgas oluliste maksetingimuste ja vastava müügitulu kajastamise põhimõtete kohta. Müügitulu kajastamisel peavad lisaks olema täidetud järgnevad konkreetsed kriteeriumid:

Kauba müük – müük restoranides ja kauplustes

Müügitulu kajastatakse siis, kui kaubad on tarnitud/kätte toimetatud ja klientide poolt nende asukohas, st jaekauplustes, baarides ja restoranides, vastu võetud, üldjuhul sularaha või kaardimakse eest.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev...16.04.2019.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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 saab ise määrata reisipaketi sisu hinna ja valida oma äranägemise järgi teenust pakkuva tarnija. 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

Kontsern jaotab osa müügi eest saadud tasust Club One boonuspunktidele. See jaotus põhineb suhtelistel eraldiseisvatel müügihindadel. Lojaalsusprogrammile jaotatud summa kajastatakse edasilükkunud müügituluna, mis kajastatakse müügituluna siis, kui boonuspunktid lunastatakse või kui kliendi boonuspunktide kasutamine ei ole enam tõenäoline. Edasilükkunud müügitulu kajastatakse lepingulise kohustusena. Vt ka lisa 2.3 („Oluliste arvestuspõhimõtete muutused“, IFRS 15 „Kliendilepingutest saadav müügitulu“), lisa 4 ja lisa 18.

3.14. 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 vähenemisena 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.

3.15. Finantstulud ja -kulud

Finantstulude hulka kuuluvad investeeritud vahenditelt (sh omakapitaliinstrumentidelt) saadud intressitulu, dividenditulu, kasum omakapitaliinstrumentide võõrandamisest ning kasumis või kahjumis kajastatav kasum tuletisinstrumentidelt.

Finantskulude hulka kuuluvad laenude intressikulu, õiglasel väärtuses läbi kasumi või kahjumi kajastatavate finantsvarade õiglasel väärtuse muutused, finantsvara väärtuse langusena kajastatud kahjum ning kasumis või kahjumis kajastatav kahjum 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 krediitkahjumeid. Arvutus hõlmab kõiki tehingukulusid, makstud ja laekunud tasusid ja punkte, mis on sisemise intressimäära olemuslikeks komponentideks. Tehingukulud sisaldavad finantsvara või -kohustuse soetamise või emiteerimisega otseselt seostatavaid lisakulusid.

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

3.16. 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 maksumäärade 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 arvelevõtmine, mille puhul ei ole tegemist äriühendusega ning mis ei mõjuta ei raamatupidamislikku ega maksustatavat kasumit; erinevused, mis on seotud investeeringutega tütarettevõtetesse ning ühiselt kontrollitavatesse ettevõtetesse ulatuses, mille suhtes on tõenäoline, et ajutised erinevused lähiajal ei tühistu. Lisaks ei kajastata edasilükkunud tulumaksu selliste maksustavate 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 maksukahjumeid ja maksukrediite 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. Tulumaksuga maksustatakse dividendimakseid ning 2019. aastal on tulumaksumäär 14% või 20% (14/86 või 20/80 makstavatest netodividendidest). 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% (14/86 dividendide netosummast) rakendamise regulaarsetele kasumijaotistele. 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 avalikustatud lisas 20.

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% (20/80 dividendide netosummast). Üleminekuperioodil kehtivad teatud reeglid, mis võtavad arvesse edasikantud maksukahjumeid, maksude ettemakseid jne.

3.17. 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 lahendavatest potentsiaalsetest lihtaktsiatest (töötajatele võimaldatud aktsioptionidest) tuleneva mõjuga.

3.18. Segmendiaruandlus

Kontsern määratleb ja esitab tegevussegmente kontserni juhatusele (kes on äritegevust puudutavate otsuste langetaja) esitatava sisemise informatsiooni 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 rentaabluusest.

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 kontsernivälistele 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.

Juhatusle 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.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev...16.04.2019.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

3.19. Õiglase väärtuse kindlaksmääramine

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

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 soovivale 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 õiglase väärtus erineb oluliselt tema raamatupidamisväärtusest, on vajalik ümberhindamine.

Immateriaalne vara (3. tase)

Äriühenduse tulemusena saadud patentide ja kaubamärkide õiglase väärtus määratakse kindlaks litsentsitasu meetodil. Äriühenduse tulemusena saadud kliendisuhete õiglase 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 õiglase tootlus.

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

Kinnisvarainvesteeringud (3. tase)

Õiglase väärtus põhineb turuväärtusel, milleks on hinnangul põhinev summa, mille eest kinnisvara peaks hindamiskuupäeval minema üle tehingut sooritada soovivalt müüjalt tehingut sooritada soovivale 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.

Tuletisinstrumendid (3. tase)

Intressimäära vahetuslepingute (intressimäära-swap'ide) õiglase väärtus põhineb sõltumatu hindaja hinnangul. Õiglase 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 turumäära leidmiseks lepingut teiste sarnaste rendilepingutega.

3.20. Emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele esitatakse emaettevõtte konsolideerimata põhiaruanded (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 25 „Emaettevõtte põhjaruanded“. Need aruanded on koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega samu arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid kasutades, välja arvatud tütarettevõtetesse tehtud investeeringute puhul, mis on emaettevõtte konsolideerimata põhjaruannetes kajastatud soetusmaksumus.

Lisa 4 Segmentiaruandlus

Kontserni tegevusvaldkondade korraldamine ja juhtimine toimub eraldi vastavalt eri turgude olemusele. Seisuga 31. detsember 2018 olid kontserni ärisegmendid järgmised:

- Eesti - Soome liinid: 4 laeva (31. detsember 2017: 4 laeva)
- Eesti - Rootsi liinid: 3 laeva (31. detsember 2017: 3 laeva)
- Läti - Rootsi liin: 2 laeva (31. detsember 2017: 2 laeva)
- Soome - Rootsi liinid: 4 laeva (31. detsember 2017: 4 laeva)
- Muu segment
 - kontserni väljaprahitud laevad: 1 laev (31. detsember 2017: 1 laev)
 - Eestis asuvad hotellid: 3 hotelli (31. detsember 2017: 4 hotelli)
 - Lätis asuvad hotellid: 1 hotell (31. detsember 2017: 1 hotell)
 - Eestis asuvad kauplused: 15 kauplust (31. detsember 2017: 7 kauplust)
 - Eestis asuvad restoranid: 1 restoran (31. detsember 2017: 1 restoran)

Järgmistes tabelites on esitatud 31. detsembril 2018 ja 31. detsembril 2017 lõppenud majandusaasta andmed kontserni müügitulu ja kasumi ning teatud varade ja kohustuste kohta avalikustatavate segmentide kaupa.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev...16.04.2019.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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
2018							
Müük kontsernivälistele klientidele	355 995	118 991	71 291	337 471	65 975	0	949 723
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	8 857	-8 857	0
Müügitulu	355 995	118 991	71 291	337 471	74 832	-8 857	949 723
Segmendi tulem	80 317	5 844	-982	16 182	13 155	0	114 516
Jagamatud kulud							-51 015
Finantskulud/-tulud kokku							-18 921
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum							4
Kasum enne tulumaksu							44 584
Tulumaks							-4 535
Aruandeperioodi puhaskasum							40 049
Segmendi varad	435 618	270 254	121 419	512 641	75 535	-591	1 414 876
Jagamatud varad							86 028
Varad							1 500 904
Segmendi kohustused	30 003	10 984	8 858	68 446	7 916	-591	125 616
Jagamatud kohustused							518 372
Kohustused							643 988
Investeeringud							
segmendi materiaalsesse põhivarasse	4 078	3 265	869	23 980	1 285	0	33 477
jagamatusse materiaalsesse põhivarasse							2 352
segmendi immateriaalsesse varasse	20	20	0	2	2	0	44
jagamatusse immateriaalsesse varasse							3 179
Materiaalse põhivara amortisatsioon	18 067	11 761	7 833	27 782	5 475	0	70 918
Jagamatu materiaalse põhivara amortisatsioon							2 411
Immateriaalse vara amortisatsioon	628	140	54	405	207	0	1 434
Jagamatu immateriaalse vara amortisatsioon							4 517

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

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev...16.04.2019...
 Signature/allkiri...
 KPMG, Tallinn

Müügitulu teenuste kaupa

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	Liinid 2018	Muu 2018	Kokku 2018	Liinid 2017	Muu 2017	Kokku 2017
Müügitulu kliendilepingutest						
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes	495 777	28 639	524 416	501 987	34 755	536 742
Piletimüük	243 807	0	243 807	242 748	0	242 748
Kaubaveoteenuse müük	124 852	0	124 852	117 718	0	117 718
Majutuse müük	0	19 183	19 183	0	20 810	20 810
Muu	10 345	10 123	20 468	11 189	9 581	20 770
Müügitulu kliendilepingutest kokku	874 781	57 945	932 726	873 642	65 146	938 788
Müügitulu muudest allikatest						
Tulu laevade prahtimisest	0	8 030	8 030	0	18 802	18 802
Muu	8 967	0	8 967	9 387	0	9 387
Müügitulu muudest allikatest kokku	8 967	8 030	16 997	9 387	18 802	28 189
Kontserni müügitulu kokku	883 748	65 975	949 723	883 029	83 948	966 977

Lepingutest tulenevad saldod

Järgmises tabelis on esitatud teave klientidega sõlmitud lepingutest tulenevate nõuete, varade ja kohustuste kohta.

Tuhandetes eurodes	31. detsember 2018	1. jaanuar 2018
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	43 805	46 466
Kliendilepingu kohustused		
Club One boonuspunktid	11 303	12 105
Ettemakstud müügitulu	20 810	19 324
Kliendilepingu kohustused kokku	32 113	31 429

Lepingulised kohustused on tekkinud klientide ettemaksetest ja lojaalsusprogrammi lunastamata boonuspunktidest. Aruandeperioodi alguses lepinguliste kohustustena kajastatud summast on 27 453 tuhat eurot 31. detsembril 2018 lõppenud aruandeperioodi müügitulus kajastatud.

Boonuspunkte kajastatakse müügituluna siis, kui kliendid neid lunastavad. See peaks toimuma järgmise kahe aasta jooksul.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 16.04.2019
 Signature/allkiri...
 KPMG, Tallinn

Lisa 5 Tegevuskulud ja finantstulud/-kulud

Müüdud kaupade ja teenuste kulud

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2018	2017
Müüdud kaupade kulud	-217 429	-227 803
Sadama- ja stividoritasud	-104 772	-104 756
Kütusekulud	-102 473	-85 870
Personalikulud	-160 608	-160 041
Laevade opereerimiskulud	-75 657	-79 723
Amortisatsioon (lisad 14, 15)	-70 917	-78 169
Reisipakettide kulud	-11 001	-11 165
Muud kulud	-23 035	-24 845
Müüdud kaupade ja teenuste kulud kokku	-765 892	-772 372

Müügi- ja turunduskulud

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2018	2017
Reklaamikulud	-32 372	-34 372
Personalikulud	-32 652	-32 071
Amortisatsioon (lisad 14, 15)	-1 435	-2 467
Muud kulud	-2 856	-2 429
Müügi- ja turunduskulud kokku	-69 315	-71 339

Üldhalduskulud

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2018	2017
Personalikulud	-24 849	-23 050
Amortisatsioon (lisad 14, 15)	-6 927	-5 735
Muud kulud	-23 447	-24 227
Üldhalduskulud kokku	-55 223	-53 012

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

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2018	2017
Palgakulud	-189 816	-187 990
Sihtfinantseerimine	35 807	38 583
Sotsiaalmaksukulud	-58 797	-60 521
Koolituskulud	-1 772	-1 906
Muud personalikulud	-3 531	-3 328
Personalikulud kokku	-218 109	-215 162

Aruandeperioodil kajastati müüdud kaupade ja teenuste kulude vähendusena sihtfinantseerimine summas 35 806 tuhat eurot, mis oli seotud Soome ja Rootsi meremeeste töötasudega (2017: 38 583 tuhat eurot). Sihtfinantseeringu saamine tuleneb seadusest. Sihtfinantseerimise nõue on avalikustatud lisas 9.

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 16.04.2019
 Signature/allkiri...
 KPMG, Tallinn

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

31. detsembril lõppenud aasta kohta	2018	2017
Töölepingu alusel töötavad isikud	7 018	7 048
Töövõtulepingu alusel töötavad isikud	408	355
Juhatuse liikmed	4	3
Keskmine töötajate arv kokku	7 430	7 406

Kasumis või kahjumis kajastatud finantstulud ja -kulud

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2018	2017
Puhaskasum valuutakursi muutustest	0	8 126
Tulu valuutakursi tuletisinstrumentidest	4 854	0
Intressitulu finantsvaradelt, mida ei möödeta õiglasel väärtuses läbi kasumi või kahjumi	0	1
Tulu intressivahetuslepingutest	3 770	4 611
Tulu muudelt finantsvaradelt	7	0
Finantstulud kokku	8 631	12 738
Puhaskahjum valuutakursi muutustest	-4 170	0
Kulu valuutakursi tuletisinstrumentidest	0	-6 650
Intressikulu finantskohustustelt, mida möödetakse korrigeeritud soetusmaksumuses	-19 813	-23 745
Kulu intressivahetuslepingutest	-3 569	-3 592
Finantskulud kokku	-27 552	-33 987
Finantstulud ja -kulud kokku	-18 921	-21 249

Lisa 6 Tulumaks

Tulumaks koosneb tasumisele kuuluvast tulumaksust ja edasilükkunud tulumaksust.

Rootsi, Soome, Saksamaa ja Venemaa tütarettevõtted

Vastavalt Rootsi, Soome, Saksamaa ja Venemaa tulumaksuseadusele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud vastava riigi tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, maksustatav tulumaksuga Soomes, Rootsis, Saksamaal ja Venemaal. Seisuga 31. detsember 2018 oli maksumäär Soomes 20%, Rootsis 22%, Saksamaal 15% ja Venemaal 20% (31. detsember 2017: Soomes 20%, Rootsis 22%, Saksamaal 15% ja Venemaal 20%).

Tulumaksukulu

Kontserni 31. detsembril lõppenud majandusaasta tulumaksukulu põhikomponendid on järgmised:

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev...16.04.2019.....
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2018	2017
Läti tütarettevõtted	-3	0
Soome tütarettevõtted	-169	-78
Saksa tütarettevõtte	-1	-6
Eesti tütarettevõtted ja emaettevõtte	-3 562	-4 100
Aruandeperioodi tulumaksukulu	-3 735	-4 184
Rootsi tütarettevõtted	-407	283
Soome tütarettevõtted	-377	-287
Saksa tütarettevõtted	-16	-8
Läti tütarettevõtted	0	-57
Edasilükkunud tulumaksu kulu	-800	-69
Tulumaksukulu kokku	-4 535	-4 253

Tegeliku maksumäära võrdlus

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2018	%	2017	%
Kasum enne tulumaksu	44 584		50 749	
Tulumaks ettevõtte siseriikliku maksumäära alusel	0	0,00%	0	0,00%
Tulumaks Eestis väljakuulutatud dividendidelt	-3 562	-7,99%	-4 100	-8,08%
Välisriikides tasumisele kuuluva tulumaksu kulu	-170	-0,38%	-84	-0,17%
Kajastatud maksukahjumi muutus	-1 367	-3,07%	-587	-1,16%
Ajutiste erinevuste muutus	564	1,27%	518	1,02%
Tulumaksukulu	-4 535	-10,17%	-4 253	-8,39%

Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused

Venemaa, Saksamaa, 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 tütarettevõtetel on ka edasikantavad maksukahjumid, mis võetakse arvesse edasilükkunud tulumaksu vara arvutamisel.

Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused tulenevad järgnevast

Selsuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	Varad 2018	Kohustused 2018	Varad 2017	Kohustused 2017
Edasikantud maksukahjum ¹	22 302	0	23 670	0
Materiaalne põhivara	0	0	3	0
Immateriaalne vara	0	-4 368	0	-4 951
Tulumaksuvarad/-kohustused	22 302	-4 368	23 673	-4 951
Varade ja kohustuste tasaarvestus	-4 368	4 368	-4 951	4 951
Tulumaksuvarad	17 934	0	18 722	0

¹ Edasilükkunud tulumaksu varana on kajastatud edasikantud maksukahjumeid summas 20 438 tuhat eurot (2017: 21 399 tuhat eurot) Soomes ja summas 1 864 tuhat eurot (2017: 2 271 tuhat eurot) Rootsis. Kajastatud Soome maksukahjumid aeguvad aastatel 2024–2028 (2017: 2024–2027), Rootsi maksukahjumitel aegumistähtaega ei ole. Hindamisebakindluse tõttu ei ole kajastatud Soome tütarettevõtte enne 2024. aastat aeguvaid maksukahjumeid. Seisuga 31. detsember 2018 ulatusid sellised kajastamata maksukahjumid 134 180 tuhande euronit (31. detsember 2017: 116 947 tuhande euronit).

Kontsern on edasilükkunud tulumaksu varasid kajastanud summas, mille ulatuses edasikantud maksukahjumeid tulevaste prognoositavate maksustavate kasumitega tasaarvestatakse. Kontserni hinnangul muutub Soome tütaretevõtte kasumlikuks alates 2021. aastast. Hinnangute aluseks on Soome tegevusvaldkondade äriplaan. Soome tütaretevõtte esimese kasumliku aasta eeldus on muutunud seoses 2019. aasta tulu hinnangu korrigeerimisega. Arvutustes kasutatud Soome tegevusvaldkondade müügitulu kasvumäär aastatel 2019–2028 oli 2-2,5% ja kulude kasvumäär oli 0,5–2% (31. detsember 2017: aastatel 2018–2027 oli Soome tegevusvaldkondade müügitulu kasvumäär 2-2,5% ja kulude kasvumäär 0,5–2%).

Kajastatud edasilükkunud tulumaksu vara väärtuse tundlikkus prognoositud tulevaste maksustavate kasumite peamiste eelduste suhtes on järgmine: 1) aastate 2019-2028 müügitulu keskmise kasvumäära muutus +/-1 protsendipunkti muudaks kajastatud maksuvarade väärtust vastavalt +13 188 tuhande euro/-10 526 tuhande euro võrra; 2) aastate 2019-2028 kulude keskmise kasvumäära muutus +/-1 protsendipunkti muudaks kajastatud maksuvarade väärtust vastavalt -7 709 tuhande euro/+13 188 tuhande euro võrra.

Edasilükkunud tulumaksu varade ja kohustuste muutus

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	Saldo 2018	Kajastatud kasumis või kahjumis	Saldo 2017
Edasikantud maksukahjum	22 302	-1 368	23 670
Materiaalne põhivara	0	-3	3
Immateriaalne vara	-4 368	583	-4 951
Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused	17 934	-788	18 722

Lisa 7 Aktsiakasum

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

Seisuga 31. detsember, tuhandetes	2018	2017
Emiteeritud aktsiad	669 882	669 882
Omaaktsiad	-17	0
Käibelolevad aktsiad	669 866	669 882

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2018	2017
Majandusaasta jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmine arv (tuhandetes)	669 859	669 882
Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum	40 049	46 496
Aktsiakasum (eurodes)	0,060	0,069

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev...16.09.2019...
 Signature/allkiri...
 KPMG, Tallinn

Lisa 8 Raha ja raha ekvivalendid

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2018	2017
Sularaha pangas ja kassas	82 175	88 048
Lühiajalised hoised	0	863
Raha ja raha ekvivalendid kokku	82 175	88 911

Raha pangas teenib muutuva intressimääraga intressi, intressiarvestus on päevapõhine (2018. aastal jäid intressid vahemikku 0,00-0,01% ja 2017. aastal vahemikku 0,00-0,01%).

Kontserni valuutariskid on avalikustatud lisas 23.

Lisa 9 Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2018	2017
Nõuded ostjate vastu	30 386	28 510
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	-436	-698
Sihtfinantseerimine	9 322	14 495
Nõuded seotud osapoolte vastu	33	22
Muud nõuded	4 500	4 137
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded kokku	43 805	46 466

Aruandeperioodil kanti kulusse ebatõenäoliselt laekuvaid ja lootusetuid nõudeid ostjate vastu summas 272 tuhat eurot (2017: 660 tuhat eurot).

Kontserni nõuete (välja arvatud sihtfinantseerimisega seotud nõuete) krediidi- ja valuutariskid on avalikustatud lisas 23. Täiendav teave sihtfinantseerimise kohta on esitatud lisas 5.

Lisa 10 Ettemaksed

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2018	2017
Ettemakstud kulud	5 313	4 328
Maksude ettemaksed	771	1 067
Ettemaksed kokku	6 084	5 395

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2018	2017
Maksude ettemaksed		
Käibemaks	541	872
Muud ettemaksed	230	195
Maksude ettemaksed kokku	771	1 067

Ettemakstud kulud koosnevad peamiselt ettemakstud kindlustusmaksetest.

Lisa 11 Varud

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2018	2017
Tooraine (peamiselt kütus)	3 615	3 502
Müügiks ostetud kaubad	32 126	37 173
Varud kokku	35 741	40 675

2018. aastal hinnati varusid alla neto realiseerimisväärtusele summas 351 tuhat eurot (2017: 374 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 2018 ja 31. detsember 2017 ei olnud kontsernil ühtki jõusolevat kütusehinna puudutavat tuletisinstrumentide lepingut. Vt täiendavalt lisa 23.

Lisa 12 Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud

Seisuga 31. detsember 2018 oli kontsernil 34% osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektis Tallink Takso AS, mille asukohariik on Eesti (seisuga 31. detsember 2017: 34%).

Tuhandetes eurodes	2018	2017
Investeeringud majandusaasta alguses	403	363
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	4	40
Investeeringud majandusaasta lõpus	407	403

Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjekti Tallink Takso AS-i põhinäitajad on esitatud all. Näitajad 31. detsembril 2018 lõppenud aasta kohta on auditeerimata. Arvandmed kajastavad kõiki sidusettevõtte varasid ja kohustusi ning tulemit.

Tuhandetes eurodes	Kälbevara	Põhivara	Vara kokku	Lühiajalised kohustused	Pikaajalised kohustused	Kohustused kokku
Seisuga 31. detsember 2018	1 012	686	1 698	355	145	500
Seisuga 31. detsember 2017	1 119	677	1 796	369	243	612

Tuhandetes eurodes	Müügitulud	Kulud	Kasum	Omakapital
31. detsembril 2018 lõppenud aasta kohtc	4 242	4 228	14	1 198
31. detsembril 2017 lõppenud aasta kohtc	4 159	4 049	110	1 184

Lisa 13 Muud finantsvarad

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2018	2017
Omakapitaliinstrumendid	167	168
Muud nõuded	153	176
Muud finantsvarad kokku	320	344

Lisa 14 Materiaalne põhivara

Tuhandetes eurodes	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Polellolev põhivara	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2017	2 308	1 268 604	32 958	4 571	1 308 441
Ostud ja parendused	0	6 595	19 938	6 651	33 184
Ümberliigitamine	792	2 488	1 291	-4 571	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-368	0	-368
Aruandeperioodi amortisatsioon	-776	-62 392	-10 161	0	-73 329
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2018	2 324	1 215 295	43 658	6 651	1 267 928
Seisuga 31. detsember 2018					
Raamatupidamislik brutomaksumus	8 226	1 629 933	76 999	6 651	1 721 809
Akumuleeritud amortisatsioon	-5 902	-414 638	-33 341	0	-453 881
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 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. Järgmises tabelis on kajastatud laevade õiglase väärtuse mõõtmisel kasutatud hindamistehnikad ning olulised mittejälgitavad sisendid.

Hindamistehnika

Turuvõrdluse 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 vaatavad hindajad, kui palju laeva ehitamine maksma läks, arvates sellest maha põhjendatud amortisatsioonikulu, ning missugused on samasuguste uute laevade 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 õiglane väärtus erineb oluliselt tema raamatupidamislikust väärtusest, tehakse uus ümberhindlus. Seisuga 31. detsember 2018 ja 31. detsember 2017 ei olnud õiglase väärtuse ja raamatupidamisliku väärtuse vahel olulisi erinevusi.

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

Seisuga 31. detsember 2018	Tuhandetes eurodes
Soetusmaksumus	1 755 015
Akumuleeritud amortisatsioon	-581 272
Raamatupidamislik netomaksumus	1 173 743

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

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 2018 ümberhindluse reservi 2 047 tuhande euro võrra (2017: 2 047 tuhande euro võrra) ning jaotamata kasumit suurendati sama summa võrra.

Seisuga 31. detsember 2018 olid kontserni pangalaenude tagatiseks seatud esimese ja teise järjekoha hüpoteegid laevadele raamatupidamisliku jääkväärtusega 1 037 488 tuhat eurot (2017: 1 076 791 tuhat eurot). Vt ka lisa 16.

Lepingulised kohustused

Seisuga 31. detsember 2018 ei olnud kontsernil olulisi lepingulisi kohustusi. 2019. aastal esitatud uue laeva tellimuse kohta leiab täiendavat teavet lisast 24.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 16. 04. 2019
Signature/allkiri...
KPMG, Tallinn

Lisa 15 Immateriaalne vara

Tuhandetes eurodes	Firmaväärtus ¹	Kaubamärk ²	Muu ³	Lõpetamata varad	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2017	11 066	24 754	9 166	3 914	48 900
Ostud ja parendused	0	0	3 223	0	3 223
Ümberliigitamine	0	0	2 654	-2 654	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-8	0	-8
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-2 916	-3 035	0	-5 951
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2018	11 066	21 838	12 000	1 260	46 164
Seisuga 31. detsember 2018					
Soetusmaksumus	11 066	58 288	31 996	1 260	102 610
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-36 450	-19 996	0	-56 446
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
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 2017					
Soetusmaksumus	11 066	58 288	26 329	3 914	99 597
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-33 534	-17 163	0	-50 697

Immateriaalse vara grupid

¹ Firmaväärtus summas 11 066 tuhat eurot on seotud Eesti–Soome liinide segmendiga. Eesti–Soome liinidega seotud firmaväärtuse languse testis kasutati kaetava väärtuse määramiseks kasutusväärtust. Juhtkond arvutas kasutusväärtuse 2018. aasta tulemuste ja marginaalide alusel, võttes aastaseks müügitulu kasvumääraks 0% (2017: 0%) ja diskontomääraks 6% (2017: 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 2018 oli kaubamärgi järelejäänud amortisatsiooniperiood 7,5 aastat.

Seisuga 31. detsember 2018 viidi läbi kaubamärgi kaetava väärtuse test. Testimisel kasutati keskmist aastast müügitulu kasvumäära 2,5% (2017: 2,3%), litsentsitasu määra 2,25% (2017: 2,25%) ja diskontomäära 4,0% (2017: 5,8%). Vara väärtuse langust ei tuvastatud.

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

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev...16.04.2019.....
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Lisa 16 Intressikandvad võlakohustused

Seisuga 31. detsember 2018, tuhandetes eurodes	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Võlakohustused kokku
Kapitalirendi kohustused	2019-2021	77	351	428
Tagatiseta võlakirjad ¹		0	0	0
Pikaajalised pangalaenud	2019-2029	78 581	431 126	509 707
Võlakohustused kokku		78 658	431 477	510 135

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

¹ Tagatiseta eelisvõlakiri väärtuses 900 miljonit Norra krooni lunastati selle lunastamistähtajal 18. oktoobril 2018.

Seisuga 31. detsember 2018 oli kontsernil õigus kasutada arvelduskrediiti kuni 75 000 tuhat eurot (2017: 75 000 tuhat eurot). Arvelduskrediitide tagatiseks on seatud kommerts pant 20 204 tuhat eurot (2017: 20 204 tuhat eurot) ja laevahüpoteegid (vt lisa 14). 31. detsembril 2018 lõppenud aastal oli arvelduskrediitide keskmine sisemine intressimäär EURIBOR +2,23% (2017: EURIBOR +2,23%). Seisuga 31. detsember 2018 ja 31. detsember 2017 oli kasutuses olevate arvelduskrediitide saldo null eurot.

31. detsembril 2018 lõppenud aastal oli kontserni muutuva intressimääraga pangalaenude kaalutud keskmine intressimäär EURIBOR +2,25% (2017: EURIBOR +2,28%).

Seisuga 31. detsember 2018 oli Tallink Grupp AS seoses välismaistele tütarettevõtetele antud laenudega summas 192 792 tuhat eurot (2017: 226 903 tuhat eurot) andnud laenu tagatise 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 2018 oli laenu raamatupidamislik jääkväärtus 316 915 tuhat eurot (31. detsember 2017: 242 428 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 2018 oli garantiide kogusumma 8 057 tuhat eurot (2017: 9 754 tuhat eurot). Antud garantiisid ei ole finantsseisundi aruandes kajastatud, sest varasemate kogemuste ja juhtkonna hinnangute kohaselt ei muutu eeldatavasti ükski neist tegelikuks kohustuseks.

Pankadega sõlmitud laenulepingutes on kontsern nõustunud vastavalt lepingu eritingimustele tagama teatud omakapitali, likviidsuse ning muude suhtarvude taseme. 2018 ja 2017. majandusaastal täitis kontsern kõiki laenulepingute eritingimusi.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev...16...04...2019.....
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Finantseerimistegevusest tulenevate kohustuste muutused

Tuhandetes eurodes	Panga arvelduskrediit	Pikaajalised pangalaenud	Tagatiseta võlakirjad	Kapitalirendi kohustused	Tuletis-instrumendid	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31. detsember 2017	0	469 331	91 288	287	34 398	68 946	404 958	1 069 208
Finantseerimistegevuse rahavoogudest tingitud muutused								
Saadud laenud	0	110 000	0	0	0	0	0	110 000
Laenude tagasimaksed	0	-69 666	0	0	0	0	0	-69 666
Võlakirjade tagasimaksed	0	0	-120 303	0	0	0	0	-120 303
Tuletisinstrumentidega seotud maksed	0	0	0	0	-3 569	0	0	-3 569
Kapitalirendimaksete tasumine	0	0	0	-108	0	0	0	-108
Makstud intressid	0	0	0	0	0	0	-19 440	-19 440
Laenudega seotud tehingukulude tasumine	0	-1 113	0	0	0	0	0	-1 113
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	0	-20 096	-20 096
Aktsiakapitali vähendamine	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Tulumaks makstud dividendidelt	0	0	0	0	0	0	-3 562	-3 562
Finantseerimistegevuse rahavoogudest tingitud muutused kokku	0	39 221	-120 303	-108	-3 569	0	-43 099	-127 858
Valuutakursside muutuste mõju	0	0	28 838	-9	-24 856	267	0	4 240
Õiglase väärtuse muutused	0	0	0	0	-5 055	0	0	-5 055
Kohustustega seotud muutused								
Uued kapitalirendikohustused	0	0	0	370	0	0	0	370
Kanne jaotamata kasumist	0	0	0	0	0	2 325	-2 325	0
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	0	0	-2 047	2 047	0
Varasemate kapitalirendilepingute lõpetamine	0	0	0	-112	0	0	0	-112
Kapitaliseeritud laenukasutuse kulutuste amortisatsioon	0	1 155	177	0	0	0	0	1 332
Kapitaliseeritud laenukasutuse kulutused	0	0	0	0	0	0	0	0
Omaaktsiad	0	0	0	0	0	-17	0	-17
Aktsiakapitali vähendamine	0	0	0	0	0	0	1	1
Tulumaks makstud dividendidelt	0	0	0	0	0	0	3 562	3 562
Makstud intressid	0	0	0	0	0	0	19 440	19 440
Kohustustega seotud muutused kokku	0	1 155	177	258	0	261	22 725	24 576
Omakapitaliga seotud muutused kokku	0	0	0	0	0	0	40 460	40 460
Saldo seisuga 31. detsember 2018	0	509 707	0	428	918	69 474	425 044	1 005 571

Tuhandetes eurodes	Panga arvelduskrediit	Pikaajalised pangalaenud	Tagatiseta võlakirjad	Kapitalirendi kohustused	Tuletis-instrumendid	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31. detsember 2016	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
Aktiivkapitali 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
Aktiivkapitali 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	2018	2017
Võlad tarnijatele	43 824	43 097
Muud võlad	4 533	2 078
Võlad töövõtjatele	25 258	24 421
Intressivõlad	2 418	3 323
Maksukohustused	19 221	18 046
Muud viitvõlad	5 428	4 583
Võlad tarnijatele ja muud võlad kokku	100 682	95 548

Kontserni võlgadega (välja arvatud maksukohustused ja muud viitvõlad) seotud valuuta- ja likviidsusrisikid on avalikustatud lisas 23. Täiendav teave maksukohustuste kohta on esitatud allpool.

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2018	2017
Palgaga seotud maksud	13 771	12 933
Aktsiisid	2 000	1 618
Käibemaks	3 449	3 485
Muud maksud	1	10
Maksukohustused kokku	19 221	18 046

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 ja ettemakstud tulusid kajastatakse suhtelise eraldiseisva müügihinna meetodi alusel.

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2018	2017
Club One boonuspunktid	11 303	12 105
Ettemakstud müügitulu	20 810	19 324
Ettemakstud tulud kokku	32 113	31 429

Lisa 19 Aktsiakapital ja reservid

Seisuga 31. detsember, tuhandetes	2018	2017
Emiteeritud ja täielikult makstud aktsiate arv	669 882	669 882
Aktsiate arv kokku	669 882	669 882

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2018	2017
Aktsiakapital (lubatud ja registreeritud)	361 736	361 736
Aktsiakapital kokku	361 736	361 736
Ülekurss	662	639
Ülekurss kokku	662	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 väärtpaberite 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 aktsionäri kuuluvate aktsiate nimiväärtuse summaga) jne.

Tallink Grupp AS-il on 669 882 040 (31. detsember 2017: 669 882 040) nimiväärtuseta registreeritud aktsiat. Iga aktsia arvestuslik väärtus on 0,54 eurot.

Reservid

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2018	2017
Kursivahede reserv	269	2
Laevade ümberhindluse reserv	41 552	43 599
Kohustuslik reservkapital	27 670	25 345
Omaaktsiate reserv	-17	0
Reservid kokku	69 474	68 946

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 raamatupidamiskul väärtusel põhineva amortisatsiooni ning laeva soetusmaksumusel põhineva amortisatsiooni vahest. Kontsern kasutab viimati nimetatud võimalust.

Kohustuslik reservkapital

Kohustuslik reservkapital moodustatakse vastavalt Eesti äriseadustiku nõuetele. Reservkapitali moodustatakse iga-aastastest 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.

Omaaktsiate reserv

Ettevõtte aktsionäride üldkoosolek kinnitas 9. juunil 2015 aktsiate tagasiostu tingimused, mille alusel omandas ettevõtte vahemikus 2. november 2018 – 29. november 2018 493 800 omaaktsiat ja konverteeris need Soome väärtpaberite hoidmistunnistusteks (FDR). Seisuga 31. detsember 2018 oli ettevõttel 16 500 omaaktsiat.

Dividendid

2018. aastal väljakuulutatud ja väljamakstud dividendid moodustasid 20 097 tuhat eurot (2017: 20 097 tuhat eurot), st 0,03 eurot iga lihtaktsia kohta (2017: 0,03 eurot). Sellest tulenevalt oli kontserni tulumaksukulu 3 562 tuhat eurot (2017: 4 100 tuhat eurot). Dividendide tulumaksu kohta on esitatud täiendavat teavet lisa 6.

Lisa 20 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.

2018. aastal leppis kontsern Superfast laevade endise omaniku ja -müüjaga kokku kompensatsiooni summas 1 000 tuhat eurot (lõplik summa, mis sisaldas intresse ja kulusid). Kompensatsioon maksti kontsernile täies ulatuses välja 30. novembril 2018.

Juhtkonna võtmeisikute hüvitised teenistussuhte lõpetamisel

Kontserni nõukogu poolt teenistuslepingu lõpetamise korral on juhatuse liikmetel õigus teenistussuhte lõpetamise hüvitisele. Seisuga 31. detsember 2018 oli selliste hüvitiste maksimumsumma 2 394 tuhat eurot (2017: 2 268 tuhat eurot). Vt lisa 21.

2019. aasta veebruaris kutsus Tallink Grupp AS-i nõukogu Janek Stalmeisteri ja Andres Hundi juhatusest tagasi. Janek Stalmeisterile ja Andres Hundile maksti nende teenistuslepingutest tulenevalt teenistussuhte lõpetamise hüvitist kogusummas 1 512 tuhat eurot.

Nende liikmete tagasikutsumise järel 2019. aasta veebruaris on juhatuse liikmele makstav maksimaalne teenistussuhte lõpetamise hüvitis 882 tuhat eurot.

Dividendide tulumaks

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2018 oli 425 044 tuhat eurot (2017: 404 958 tuhat eurot). Seisuga 31. detsember 2018 oli maksimaalne võimalik tulumaksukohustus, mis tekiks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel, 85 009 tuhat eurot (2017: 80 992 tuhat eurot). Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvutamisel on kasutatud väljamakstavatele dividendidele rakendatavat tulumaksumäära ning lähtutud eeldusest, et makstavate dividendide ja nendelt tekkiva tulumaksukulu summa ei tohi ületada jaotamata kasumi jääki seisuga 31. detsember 2018 (2017: 31. detsember 2017).

Mittekatkestatavad kasutusrendid

Kontsern kui rentnik

Kontsern rendib kasutusrendi tingimustel nelja hotellihoonet (2017: 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 2018 kuni 31. detsembrini 2018 tasuti rendimakseid summas 12 876 tuhat eurot (2017: 13 375 tuhat eurot), sh tingimuslikud rendimaksud summas 1 053 tuhat eurot (2017: 1 381 tuhat eurot).

Kontserni rendib ka nelja kontorihoonet, üht laohoonet ja üht restorani. 1. jaanuarist 2018 kuni 31. detsembrini 2018 tasuti rendimakseid summas 4 362 tuhat eurot (2017: 4 187 tuhat eurot). Rendileandjal on õigus tõsta rendimakseid kuni 6% võrra aastas.

Mittekatkestatavate kasutusrendilepingute alusel makstavad miinimumrendimaksud on järgmised:

Selsuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2018	2017
< 1 aasta	16 746	14 592
1-5 aastat	65 102	34 779
> 5 aastat	36 325	23 864
Kokku	118 173	73 235

Kontsern kui rendileandja

Kontserni tulu laevade prahtimisest 1. jaanuarist kuni 31. detsembrini 2018 oli 8 030 tuhat eurot (2017: 18 803 tuhat eurot).

Mittekatkestatavate prahtimislepingute alusel makstavad miinimum prahtimismaksud on järgmised:

Selsuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2018	2017
< 1 aasta	6 688	6 688
Kokku	6 688	6 688

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

Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega

Käesolevas raamatupidamise aastaaruandes loetakse osapooled seotuks, kui ühel on valitsev või oluline mõju teise finants- või tegevuspõhimõtete üle.

Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 16.04.2019
Signature/allkiri...
KPMG, Tallinn

Sidusettevõtted

Juhtkonna võtmeisikud on kontserni nõukogu ja juhatuse liikmed.

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

31. detsembril 2018 lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	Müügid seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapoolte vastu	Kohustused seotud osapoolte ees
Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted	949	25 029	33	1 942
Sidusettevõtted	6	241	0	24
Kokku	955	25 270	33	1 966

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

Aruandeperioodil osteti seotud osapooltelt järgmisi kaupu ja teenuseid:

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2018	2017
Rendid	14 987	16 541
Kütus	7 489	5 027
Muud kaubad ja teenused	2 794	3 190
Kaubad ja teenused kokku	25 270	24 758

Juhtkonna võtmeisikutele makstud tasud

Tallink Grupp AS-i juhatuse ja nõukogu liikmeid loetakse juhtkonna võtmeisikuteks. Juhtkonna võtmeisikutele maksti 2018. aastal tasu 1 211 tuhat eurot (2017: 1 185 tuhat eurot).

Juhatuse liikmetel on õigus teenistussuhte lõpetamise hüvitisele, kui nende teenistussuhte lõpetab kontserni nõukogu. Seisuga 31. detsember 2018 oli selliste hüvitiste maksimumsumma 2 394 tuhat eurot (31. detsember 2017: 2 268 tuhat eurot).

2019. aasta veebruaris kutsus Tallink Grupp AS-i nõukogu Janek Stalmeisteri ja Andres Hundi juhatusest tagasi. Janek Stalmeisterile ja Andres Hundile maksti nende teenistuslepingutest tulenevalt teenistussuhte lõpetamise hüvitist kogusummas 1 512 tuhat eurot.

Nende liikmete tagasikutsumise järel 2019. aasta veebruaris on juhatuse liikmele makstav maksimaalne teenistussuhte lõpetamise hüvitis 882 tuhat eurot.

Juhtkonna võtmeisikute hüvitised on esitatud ilma sotsiaalmaksuta.

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 16.04.2019
 Signature/allkiri...
 KPMG, Tallinn

Lisa 22 Kontserni ettevõtted

Kontserni ettevõtted	Osalus seisuga 31. detsember 2018	Osalus seisuga 31. detsember 2017	Asukohariik	Emattevõtte
Baan Thai OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Baltic Retail OÜ	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
Hera Salongid OÜ	100%	100%	Eesti	TLG Hotell OÜ
HT Laevateenindus OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
HT Meelelahutus OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
HTG Invest AS	-	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 Agent OÜ	100%	-	Eesti	Tallink Grupp AS
TLG Hotell OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
TLG Stividor OÜ	100%	-	Eesti	Tallink Grupp AS
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, likvideerimisel	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallinn Swedish Line Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Vana Tallinn Line Ltd, likvideerimisel	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
Ingleby (1699) Ltd.	100%	100%	Ühendkuningriik	Tallink Grupp AS

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev...16.04.2019.....
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Lisa 23 Finantsriskide juhtimine

Ülevaade

Kontsern on seoses finantsinstrumentide kasutamisega avatud järgmistele riskidele:

- krediidirisk
- likviidsusrisk
- tururisk

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

Üldvastustus 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 kohandada neid vastavalt turutingimuste ning kontserni tegevuse muutustele.

Krediidirisk

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

Maksimaalne krediidirisk aruandekuupäeva seisuga oli järgmine:

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2018	2017
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 8)	82 175	88 911
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded (lisad 9, 13)	34 636	32 147
Kokku	116 811	121 058

Kontserni nõuetest ostjate vastu tulenevat krediidiriskile avatud positsiooni mõjutab peamiselt iga kliendi eripära. 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.

Standardi IFRS 9 kohaselt mõõdab kontsern nõuete väärtuse languse kattteks moodustatavat allahindlust kehtivusaja jooksul eeldatava krediidikahjumi summas. Kehtivusaja jooksul eeldatav

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev...16.04.2019
Signature/allkiri
KPMG, Tallinn

krediidikahjum arvutatakse konkreetsesse tähtaja vahemikku jäävate nõuete ja vastava krediidikahjumi suhtarvu korrutisena.

Eeldatava krediidikahjumi suhtarv arvutatakse ümber kord kvartalis viimase 12 kvartali tegelike mahakandmistele alusel. Standardi IFRS 9 esmase rakendamise mõju 1. jaanuaril 2018 kajastati jaotamata kasumis summas 68 tuhat eurot

Tuhandetes eurodes	2018	2017
Saldo seisuga 1. jaanuar	698	685
Maha kantud summad	-523	-431
Kajastatud kahjum väärtuse langusest	272	660
Elmistel perioodidel kajastatud väärtuse langusest tuleneva kahjumi tühistamine	-11	-216
Saldo seisuga 31. detsember	436	698

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 kasutamise jaotamisega.

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 õigeaegseks täitmiseks. Kontserni põhimõtte likviidsuse juhtimisel on nii tava- kui ka keerulises olukorras alati tagada piisavate likviidsuste vahendite olemasolu kohustuste tähtaegseks 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 likviidsusriski vähendamiseks sõlminud kolm arvelduskrediidilepingut (vt täpsemalt lisa 16).

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev...16.04.2019.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Tuhandetes eurodes, 2018	< 1 aasta	1-2 aastat	2-5 aastat	>5 aastat	Kokku
Finantskohustused, mis ei ole tuletisinstrumentid					
Arvelduskrediit	0	0	0	0	0
Kapitalirendikohustused	-77	-351	0	0	-428
Võlad tarnijatele ja muud võlad	-76 033	0	0	0	-76 033
Tagatisega pangalaenude tagasimaksed	-79 750	-76 083	-233 250	-125 583	-514 667
Võlakirjade tagasimakse	0	0	0	0	0
Intressimaksed ¹	-11 129	-9 414	-18 699	-6 911	-46 154
Tuletisinstrumentid					
Intressivahetuslepingud ²	-1 029	0	0	0	-1 029
Valuutakursi tuletisinstrumenti laekumised	0	0	0	0	0
Valuutakursi tuletisinstrumenti väljamaksed	0	0	0	0	0
Kokku	-168 019	-85 848	-251 949	-132 494	-638 310

Tuhandetes eurodes, 2017	< 1 aasta	1-2 aastat	2-5 aastat	>5 aastat	Kokku
Finantskohustused, mis ei ole tuletisinstrumentid					
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
Tuletisinstrumentid					
Intressivahetuslepingud ²	-3 557	-793	0	0	-4 350
Valuutakursi tuletisinstrumenti laekumised	91 461	0	0	0	91 461
Valuutakursi tuletisinstrumenti väljamaksed	-120 000	0	0	0	-120 000
Kokku	-281 299	-76 046	-260 902	-107 857	-726 104

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

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 16.04.2019
 Signature/allkiri...
 KPMG, Tallinn

krooniga, milles olid denomineeritud emiteeritud võlakirjad, ning Rootsi krooniga, mis on mõnedel liinidel kasutatav valuuta.

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

Järgmistes tabelites on esitatud kontserni finantsinstrumendid valuutade kaupa:

Tuhandetes eurodes, 2018	EUR	USD	SEK	NOK	Muu	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	74 288	1	7 663	1	222	82 175
Nõuded ostjate vastu, millest on maha arvatud ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	27 886	0	2 058	0	36	29 980
Muud finantsvarad	529	0	4 119	0	8	4 656
Kokku	102 703	1	13 840	1	266	116 811
Võlakohustuste lühiajaline osa	-78 585	0	-73	0	0	-78 658
Võlad tarnijatele	-40 721	-188	-4 577	-6	-299	-45 791
Muud lühiajalised kohustused	-27 292	0	-8 380	0	0	-35 672
Intrassivahetuslepingud	-918	0	0	0	0	-918
Valuutakursi tuletisinstrumendid	0	0	0	0	0	0
Võlakohustuste ja muude kohustuste pikaajaline osa	-431 126	0	-351	0	0	-431 477
Kokku	-578 642	-188	-13 381	-6	-299	-592 516
Neto (eurodes)	-475 939	-187	459	-5	-33	-475 705
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
Intrassivahetuslepingud	-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

Kui majandusaasta lõpu seisuga oleks euro väärtus järgmiste valuutade suhtes tugevnenud 10 protsenti, oleks kasum või kahjum ja omakapital kasvanud (kahanenud) järgmiselt (eeldusel, et tundlikkuse analüüsi ülejäänud muutujad on konstantsed). Samadel alustel tehti analüüs ka 2017. aasta kohta.

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2018. aasta kasum või kahjum	2017. aasta kasum või kahjum
USD	19	13
SEK	-46	295
NOK	1	-375
Muu	3	13

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 (rahavorisk), puudutab peamiselt pangalaenusid. Kontserni varadega seoses olulist intressimäära riski ei esine.

Aruandekuupäeval oli kontserni intressikandvate finantsinstrumentide intressimäärade struktuur järgmine:

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2018	2017
Fikseeritud määraga finantskohustused	160 213	175 267
Muutuva määraga finantskohustused	350 840	420 037
Kokku	511 053	595 304

Kui aruandekuupäeval oleks toimunud 10 baaspunkti suurune muutus intressikandvate finantsinstrumentide intressimäärades, oleks kasum ja omakapital kasvanud (kahanenud) järgmiselt (eeldusel, et ülejäänud muutujad on konstantsed). Samadel alustel tehti analüüs ka 2017. aasta kohta.

Tuhandetes eurodes	2018	2017
Tõus 10 baaspunkti	-326	-299
Langus 10 baaspunkti	326	299

Finantsinstrumentide õiglase väärtus

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

Riskimaandus

Kõik tuletisinstrumentid kajastatakse kas varade või kohustustena. Sõltumata eesmärgist võetakse need arvele õiglasest väärtusest. Paljud tehingud kujutavad endast küll majandusliku riski maandamist, kuid ei vasta standardi IFRS 9 kohase riskimaandamise arvestuse kriteeriumidele. Niisuguste tuletisinstrumentide õiglasest väärtuse muutused kajastatakse otse kasumis või kahjumis: valuutaga seotud forvard-tehingute ja valuutaoptsoonide õiglasest väärtuse muutused kajastatakse kasumi ja kahjumina valuutakursi muutustest ning intressimäära vahetustehingute (intressimäära-swap'ide) ja intressimäära optsoonide õiglasest väärtuse muutused kajastatakse intressitulu ja -kuluna.

Riski maandavate tehingute õiglase väärtus oli aasta lõpu seisuga järgmine:

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev... 16. 04. 2019
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	Hierarhia	Tähtaeg	2018 Nominaal- summa	2018 Õiglase väärtus	2017 Nominaal- summa	2017 Õiglase väärtus
Intrssivahetusleping	3. tase	2019	100 000	-918	100 000	-4 688
Intrssivahetusleping	3. tase	2018	0	0	70 000	0
Valuutakursi tuletisinstrument ¹	3. tase	2018	0	0	60 000	-14 855
Valuutakursi tuletisinstrument ¹	3. tase	2018	0	0	60 000	-14 855
Negatiivse väärtusega tuletisinstrumentid kokku				-918		-34 398

¹ Valuutakursi tuletisinstrumentid - tehingu jõustumiskuupäeval vahetas kontsern Norra kroonides nominaalsumma (450 000 tuhat Norra krooni) eurodes nominaalsumma vastu (60 000 tuhat eurot) ning lõpetamiskuupäeval toimus tagasivahetus. Tuletisinstrumenti kehtivusaajal maksis kontsern iga kolme kuu tagant EURIBOR-i põhiseid intressi eurodes ja sai NIBOR-i põhiseid makseid Norra kroonides.

Intressimäärade tuletisinstrumentide õiglase väärtuse määramisel seisuga 31. detsember 2018 kasutas kontsern Bloomberg Professionali hindamisfunktsioone. Hindamismeetoditena kasutati Hull-White'i mudelit. Sisenditena kasutatakse euro intressimäärade ajalist struktuuri, euro swap-vahetuse ja ülempiiri volatiilsust. Peamiselt on tegemist mittejälgitavate sisenditega (õiglase väärtuse hierarhia 3. tase). Järgmises 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 - euro swap-vahetuse ja ülempiiri volatiilsus	Hinnanguline õiglase väärtus suureneks (väheneks), kui: - euro intressimäärad oleksid kõrgemad (madalamad)

Kapitali juhtimine

Kontsern loeb kapitaliks kogu omakapitali. Seisuga 31. detsember 2018 oli omakapital kokku 856 916 tuhat eurot (2017: 836 279 tuhat eurot). Kontserni põhimõte on hoida tugevat kapitalibaasi, et säilitada investorite, võlausaldajate ja turu usaldus ning tagada ettevõtte jätkusuutlik areng.

Kontsern on teinud viimastel aastatel olulisi investeeringuid ning tugev omakapitalibaas on olnud seejuures oluliseks soodustavaks teguriks. Kontsern püüab hoida tasakaalu kõrgemast laenukoormusest loodetava suurema tulu ning tugevast kapitalibaasist tulenevate eeliste ja turvalisuse vahel.

8. veebruaril 2011 toimunud aktsionäride üldkoosolekul tutvustas juhtkond kontserni strateegilist eesmärki: saavutada optimaalne võlakooormus, mis võimaldaks kontsernil hakata maksma dividende. Juhtkonna arvates võiks kontserni omakapitali määr olla vahemikus 40% ja 50% ning netovõla ja EBITDA suhe alla 5. Seisuga 31. detsember 2018 oli kontserni omakapitali määr 57,1% ning netovõla ja EBITDA suhe 3,0 (2017: vastavalt 53,7% ja 3,0).

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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev...16.04.2018
Signature/allkiri...
KPMG, Tallinn

Lisa 24 Sündmused pärast aruandekuupäeva

Muudatused kontserni juhatuses

4. veebruaril 2019 teatas kontsern, et Tallink Grupp AS-i nõukogu valis uuteks juhatuse liikmeteks Kadri Landi ja Harri Hanschmidti ning kutsus juhatusest tagasi Janek Stalmeisteri tema sooviavalduse alusel. Janek Stalmeisteri volitused lõppesid 2. veebruaril 2019. Kadri Landi ja Harri Hanschmidti volitused algasid 4. veebruaril 2019 ja kehtivad kolm aastat.

22. veebruaril 2019 teatas kontsern, et nõukogu valis uueks juhatuse liikmeks Piret Mürk-Dubout ning kutsus juhatusest tagasi Andres Hundi tema sooviavalduse alusel. Andres Hundi volitused lõppesid 26. veebruaril 2019 ja Piret Mürk-Dubout volitused algasid 15. aprillil 2019 ja kehtivad kolm aastat.

Alates 15. aprillist on Tallink Grupp AS-i juhatuses viis liiget. Juhatuse esimees on Paavo Nõgene ja liikmed Lembit Kitter, Kadri Land, Harri Hanschmidt ja Piret Mürk-Dubout.

Muudatused kontserni struktuuris

2019. aasta veebruaris likvideeriti kontserni Kuprooses registreeritud äritegevuseta ettevõtted Tallinn-Stockholm Line Ltd ja Vana Tallinn Line Ltd.

Uue laeva tellimus

2019. aasta märtsis sõlmisid Tallink Grupp AS ja Rauma Marine Constructions lepingu uue LNG-kütusel põhineva shuttle-laeva ehitamiseks Tallinna–Helsingi liinile. Laeva hinnanguline maksumus on 250 miljonit eurot ja see ehitatakse Soomes Rauma laevatehases. Laev peaks valmima 2022. aasta jaanuaris.

Teenistussuhte lõpetamise hüvitis

2019. aasta veebruaris kutsus Tallink Grupp AS-i nõukogu Janek Stalmeisteri ja Andres Hundi juhatusest tagasi. Janek Stalmeisterile ja Andres Hundile maksti nende teenistuslepingutest tulenevalt lahkumishüvitist kogusummas 1 512 tuhat eurot.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identititseerimiseks
Date/kuupäev.....16.04.2019.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 25 Emaettevõtte põhjaruanded


Koondkasumiaruanne

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2018	2017
Müügitulu	460 392	457 589
Müüdud kaupade ja teenuste kulud	-376 102	-368 820
Brutokasum	84 290	88 769
Müügi- ja turunduskulud	-40 711	-41 923
Üldhalduskulud	-25 960	-25 287
Nõuete allahindlus	-132	-195
Muud äritulud	1 236	7 274
Muud ärikulud	-68	-133
Kasum äritegevusest	18 655	28 505
Finantstulud	43 662	12 437
Finantskulud	-53 910	-36 753
Ettevõtte osa tütarettevõtete kasumist	107 500	357 750
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	4	40
Kasum enne tulumaksu	115 911	361 979
Tulumaks	-2 787	0
Aruandeperioodi puhaskasum	113 124	361 979

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev...16.04.2019.....
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn


Finantsseisundi aruanne

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2018	2017
VARAD		
Raha ja raha ekvivalendid	18 165	26 116
Nõuded tütarettevõtete vastu	157 417	142 997
Nõuded ja ettemaksed	23 741	23 429
Varud	10 037	10 386
Käibevara	209 360	202 928
Investeeringud tütarettevõtetesse	490 401	467 390
Nõuded tütarettevõtete vastu	208 205	219 396
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud	407	403
Muud finantsvarad ja ettemaksed	68	54
Materiaalne põhivara	112 818	142 592
Immateriaalne vara	12 852	12 589
Põhivara	824 751	842 424
VARAD KOKKU	1 034 111	1 045 352
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Intressikandvad võlakohustused	111 259	199 785
Tuletisinstrumentid	918	29 710
Võlad ja ettemakstud tulud	111 901	124 752
Dividendivõlg	2	3
Maksukohustused	3 739	3 783
Lühiajalised kohustused	227 819	358 033
Intressikandvad võlakohustused	320 719	290 276
Tuletisinstrumentid	0	4 688
Pikaajalised kohustused	320 719	294 964
Kohustused kokku	548 538	652 997
Aktiivkapital	361 736	361 736
Ülekurs	662	639
Reservid	27 653	25 345
Jaotamata kasum	95 522	4 635
Omakapital	485 573	392 355
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 034 111	1 045 352

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 16.04.2019
 Signature/allkiri 
 KPMG, Tallinn

Rahavoogude aruanne

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2018	2017
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD		
Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum	113 124	361 979
Korrigeerimised:		
Amortisatsioon	42 648	41 421
Kasum/kahjum materiaalse ja immateriaalse vara müügist	-104	57
Puhas intressikulu	6 588	31 801
Realiseerimata kasum/kahjum valuutakursi muutustest	4 036	-7 567
Tütarettevõtetelt saadud tulu	-107 500	-357 750
Tulumaks	2 787	0
Muud korrigeerimised	7 206	-2 717
Korrigeerimised	-44 339	-294 755
Muutus:		
Äritegevusega seotud nõuded ja ettemaksed	-55 783	84 150
Varud	349	-975
Äritegevusega seotud kohustused	47 776	151 749
Varade ja kohustuste muutus	-7 658	234 924
Äritegevusest teenitud raha	61 127	302 148
Tulumaks	0	64
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU	61 127	302 212
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD		
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine	-13 137	-13 117
Laekumised materiaalse põhivara müügist	104	0
Tütarettevõtete aktsia- või osakapitali suurendamine	-23 003	-58 800
Tütarettevõtetele antud laenud	-28 150	-56 000
Antud laenude tagasimaksed	47 300	0
Tütarettevõtetelt saadud dividendid	18 052	16 400
Laekunud intressid	10 160	1
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	11 326	-111 516
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD		
Saadud laenud	110 000	0
Tütarettevõtetelt saadud laenud	5 600	12 400
Laenude tagasimaksed	-35 000	-46 988
Võlakirjade tagasimaksed	-120 303	0
Arvelduskrediidi muutus	0	-94 804
Tuletisinstrumentidega seotud maksed	-3 569	-3 592
Makstud intressid	-13 135	-14 444
Laenudega seotud tehingukulude tasumine	-1 113	-161
Makstud dividendid	-20 096	-20 096
Aktsiakapitali vähendamine	-1	-1
Tulumaks makstud dividendidelt	-2 787	0
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-80 404	-167 686
RAHAVOOD KOKKU	-7 951	23 010
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	26 116	3 106
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-7 951	23 010
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	18 165	26 116

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev... 16.04.2019
 Signature/allkiri 
 KPMG, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne

Tuhandetes eurodes	Aksiakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Omaaktsiate reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Seisuga 31. detsember 2017	361 736	639	25 345	0	4 635	392 355
IFRS 9 ja IFRS 15 esmakordne rakendamine	0	0	0	0	184	184
Korrigeeritud algsaldo seisuga 1. jaanuar 2018	361 736	639	25 345	0	4 819	392 539
2018. aasta puhaskasum	0	0	0	0	113 124	113 124
Kanne 2017. aasta kasumist	0	0	2 325	0	-2 325	0
Dividendid	0	0	0	0	-20 096	-20 096
Aksiapõhised maksetehingud	0	23	0	-17	0	6
Seisuga 31. detsember 2018	361 736	662	27 670	-17	95 522	485 573
Seisuga 31. detsember 2016	361 736	639	23 139	0	-335 042	50 472
2017. aasta puhaskasum	0	0	0	0	361 979	361 979
Kanne 2016. aasta kasumist	0	0	2 206	0	-2 206	0
Dividendid	0	0	0	0	-20 096	-20 096
Seisuga 31. detsember 2017	361 736	639	25 345	0	4 635	392 355

Tuhandetes eurodes	2018	2017
Konsolideerimata omakapital 31. detsembri seisuga	485 573	392 355
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste:		
raamatupidamisväärtus	-490 808	-467 793
väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	862 151	911 717
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31. detsember	856 916	836 279

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev...16.04.2019...
 Signature/allkiri...
 KPMG, Tallinn

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.



Paavo Nõgene
Juhatusesimees



Lembit Kitter
Juhatuseliige



Kadri Land
Juhatuseliige



Harri Hanschmidt
Juhatuseliige



Piret Mürk-Dubout
Juhatuseliige



Tallinnas, 16. aprillil 2019



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 2018 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 2018;
- 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 46 ettevõttest 15 ettevõtet märkimisväärseteks kontserni üksusteks. Nendeks üksusteks, mille puhul teostasime täismahus auditi, olid Tallink Grupp

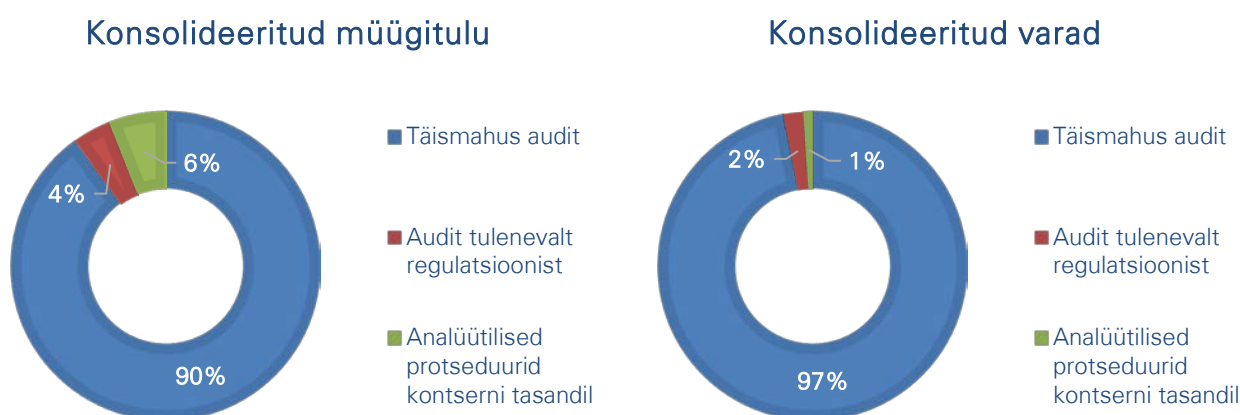
AS, Tallink Silja Oy, Tallink AS, Tallink Ltd, Tallink Fast Ltd, Tallink Victory Line Ltd, Tallink Autoexpress Ltd, Tallink High Speed Line Ltd, Tallink Sea Line Ltd, Tallink Hansaway Ltd, Baltic SF IX Ltd, Tallinn – Helsinki Line Ltd, Tallink Line Ltd, Hansalink Ltd, Tallinn Swedish Line Ltd.

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 27 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 2018 seisuga on laevade väärtus konsolideeritud finantsseisundi aruandes summas 1 215 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

Vandeauditiitori 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 vandeauditiitori 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 mittevastamise 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 vandeauditiitori aruandes tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud informatsioonile või kui avalikustatud informatsioon on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad kuni vandeauditiitori 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 märkimisväärsete auditi tähelepanekute, kaasa arvatud auditi käigus tuvastatud märkimisväärsete 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 12. juunil 2018 auditeerima Tallink Grupp AS-i seisuga 31. detsember 2018 lõppenud raamatupidamise aastaaruannet. Audiitorteenust oleme osutanud katkematult kokku 12 aastat ja see hõlmab perioode, mis lõppesid 31. augustil 2007 kuni 31. detsembril 2018.

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, 16. aprill 2019

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

ALTERNATIIVSED TULEMUSLIKKUSNÄITAJAD

Tallink Grupp AS esitab teatavaid tulemuslikkuse näitajaid kui põhinäitajaid, mis vastavalt Euroopa väärtpaperiturujäreelvalve (ESMA) juhistele „Alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad“ ei ole IFRS-is määratletud või selgitatud möödunud perioodide finantstulemuse, finantsseisundi ja rahavoo näitajad, vaid on mitterahalised näitajad ja alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad (APM).

Mitterahalised näitajad ja alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad annavad juhtkonnale, investoritele, analüütikutele ning teistele osapooltele olulist täiendavat informatsiooni kontserni äritulemuste, finantsseisundi või rahavoogude kohta ning neid kasutavad sageli analüütikud, investorid ning teised osapooled.

Mitterahalisi näitajaid ja alternatiivseid tulemuslikkusnäitajaid ei tohi käsitleda eraldiseisvate ega IFRS-i kohaseid näitajaid asendavate näitajatena. Alternatiivseid tulemuslikkusnäitajaid ei ole auditeeritud.

Alternatiivsete tulemuslikkusnäitajate arvutamise valemid

EBITDA: finantstulude ja -kulude, kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeringuobjektide kasumiosa, maksu- ja kulumieelne kasum

EBIT: kasum äritegevusest

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

EBIT marginaal: EBIT / müügitulu

Puhaskasumi marginaal: puhaskasum / müügitulu

Investeringud: materiaalse põhivara ostud ja parendused + immateriaalse põhivara ostud ja parendused

ROA: jooksva 12 kuu finantstulude ja -kulude ning maksude eelne kasum / keskmine koguvara

ROE: jooksva 12 kuu puhaskasum / keskmine omakapital

ROCE: jooksva 12 kuu finantstulude ja -kulude ning maksude eelne kasum / (koguvara – lühiajalised kohustused (perioodi keskmine))

Netovõlg: intressikandvad kohustused – raha ja raha ekvivalendid

Netovõlg ja EBITDA suhe: netovõlg / jooksva 12 kuu EBITDA

Alternatiivsete tulemuslikkusnäitajate võrdlus

Tuhandetes eurodes	2018	2017	2016
Materiaalse põhivara amortisatsioon	73 329	80 224	72 262
Immateriaalse põhivara amortisatsioon	5 951	6 147	5 596
Amortisatsioon	79 280	86 371	77 858
Kasum äritegevusest	63 501	71 958	71 607
Amortisatsioon	79 280	86 371	77 858
EBITDA	142 781	158 329	149 465
Materiaalse põhivara ostud ja parendused	33 184	214 334	65 783
Immateriaalse põhivara ostud ja parendused	3 223	4 920	3 075
Investeeringud	36 407	219 254	68 858
Aruandeperioodi puhaskasum	40 049	46 496	44 105
Aktsiate kaalutud keskmine arv	669 859 148	669 882 040	669 882 040
Aktsiakasum (eurodes aktsia kohta)	0,060	0,069	0,066
Kapitalirendi kohustused	428	287	373
Tagamata võlakirjad	0	91 288	98 627
Arvelduskrediidid	0	0	40 110
Pikaajalised pangalaenud	509 707	469 331	419 795
Intressikandvad kohustused	510 135	560 906	558 905
Intressikandvad kohustused	510 135	560 906	558 905
Raha ja raha ekvivalendid	82 175	88 911	78 773
Netovõlg	427 960	471 995	480 132
Omakapital	856 916	836 279	809 866
Varad	1 500 904	1 558 597	1 539 009
Omakapitali määr	57,1%	53,7%	52,6%
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	856 916	836 279	809 866
Lihtaktsiate arv	669 882 040	669 882 040	669 882 040
Omakapital aktsia kohta (eurodes)	1,28	1,25	1,21
Brutokasum	183 831	194 605	192 582
Müügitulu	949 723	966 977	937 805
Brutokasumi marginaal	19,4%	20,1%	20,5%
EBITDA	142 781	158 329	149 465
Müügitulu	949 723	966 977	937 805
EBITDA marginaal	15,0%	16,4%	15,9%
EBIT	63 501	71 958	71 607
Müügitulu	949 723	966 977	937 805
EBIT marginaal	6,7%	7,4%	7,6%
Puhaskasum	40 049	46 496	44 105
Müügitulu	949 723	966 977	937 805
Puhaskasumi marginaal	4,2%	4,8%	4,7%

Tuhandetes eurodes	2018	2017	2016
Kasum äritegevusest jooksev 12 kuud	63 501	71 958	71 607
Varad 31. detsember (eelmine aasta)	1 558 597	1 539 009	1 538 766
Varad 31. märts	1 531 619	1 730 199	1 554 753
Varad 30. juuni	1 554 542	1 739 028	1 567 425
Varad 30. september	1 534 786	1 714 505	1 552 007
Varad 31. detsember	1 500 904	1 558 597	1 539 009
Keskmiised varad	1 536 090	1 656 268	1 550 392
ROA	4,1%	4,3%	4,6%
Puhaskasum jooksev 12 kuud	40 049	46 496	44 104
Omakapital 31. detsember (eelmine aasta)	836 279	809 866	824 422
Omakapital 31. märts	817 056	789 396	812 337
Omakapital 30. juuni	812 701	787 374	807 703
Omakapital 30. september	858 705	835 174	811 159
Omakapital 31. detsember	856 916	836 279	809 866
Keskmine omakapital	836 332	811 618	813 097
ROE	4,8%	5,6%	5,4%
Kasum äritegevusest jooksev 12 kuud	63 501	71 958	71 607
Varad 31. detsember (eelmine aasta)	1 558 597	1 539 009	1 538 766
Varad 31. märts	1 531 619	1 730 199	1 554 753
Varad 30. juuni	1 554 542	1 739 028	1 567 425
Varad 30. september	1 534 786	1 714 505	1 552 007
Varad 31. detsember	1 500 904	1 558 597	1 539 009
Lühiajalised kohustused 31. detsember (eelmine aasta)	316 663	243 991	203 842
Lühiajalised kohustused 31. märts	327 805	299 899	287 139
Lühiajalised kohustused 30. juuni	367 624	335 025	323 405
Lühiajalised kohustused 30. september	322 784	288 067	285 931
Lühiajalised kohustused 31. detsember	212 489	316 662	243 991
Varad - lühiajalised kohustused 31. detsember (eelmine aasta)	1 241 934	1 295 018	1 334 924
Varad - lühiajalised kohustused 31. märts	1 203 814	1 430 300	1 267 614
Varad - lühiajalised kohustused 30. juuni	1 186 919	1 404 003	1 244 020
Varad - lühiajalised kohustused 30. september	1 212 002	1 426 438	1 266 076
Varad - lühiajalised kohustused 31. detsember	1 288 415	1 241 935	1 295 018
Keskmiised varad - lühiajalised kohustused	1 226 617	1 359 539	1 281 530
ROCE	5,2%	5,3%	5,6%
Netovõlg	427 960	471 995	480 132
Materiaalse põhivara amortisatsioon	73 329	80 224	72 262
Immateriaalse põhivara amortisatsioon	5 951	6 147	5 596
Amortisatsioon	79 280	86 371	77 858
EBITDA	142 781	158 329	149 465
Netovõla ja EBITDA suhe	3,0	3,0	3,2

KONTAKTANDMED

Registrikood	10238429
Address	Sadama 5/7 10111, Tallinn Eesti Vabariik
Telefon	+372 6 409 800
Faks	+372 6 409 810
Veebisait	www.tallink.com
Peamine tegevusala	meretransport (reisijate- ja kaubavedu)