

# I KV 2018

## TALLINK GRUPP AS





Majandusaasta algus	1. jaanuar 2018
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2018
Vahearuande periood	1. jaanuar 2018 – 31. märts 2018

## SISUKORD

---

TEGEVUSARUANNE .....	3
JUHATUSE KINNITUS .....	15
AUDITEERIMATA KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE ARUANNE.....	16
Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruanne.....	16
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	17
Konsolideeritud rahavoogude aruanne .....	18
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne .....	19
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD .....	20
Lisa 1 Üldine informatsioon.....	20
Lisa 2 Kokkuvõtte olulisematest arvestuspõhimõtetest .....	20
Lisa 3 Äritegevuse segmendid .....	20
Lisa 4 Finatstulud ja -kulud .....	22
Lisa 5 Kasum aktsia kohta.....	22
Lisa 6 Tuletisinstrumendid.....	23
Lisa 7 Materiaalne põhivara .....	23
Lisa 8 Mittemateriaalne põhivara.....	24
Lisa 9 Intressikandvad võlakohustused.....	24
Lisa 10 Aktsiakapital.....	25
Lisa 11 Dividendid .....	25
Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega.....	25
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDELE.....	26
KONTAKTANDMED .....	27

## TEGEVUSARUANNE

Tallink Grupp AS ja tema tütarettevõtted (edaspidi „kontsern“) vedasid 2018. aasta I kvartalis (1. jaanuar – 31. märts) kokku 1,9 miljonit reisijat, mida on 0,5% vähem kui eelmise aasta I kvartalis. Kontserni I kvartali auditeerimata müügitulu vähenes 3,9% ja oli kokku 184,2 miljonit eurot. Auditeerimata kulumieelne ärikasum (EBITDA) oli 4,2 miljonit eurot (2017. aasta I kvartalis 5,3 miljonit eurot) ja auditeerimata puhaskahjum oli 19,6 miljonit eurot (2017. aasta I kvartali puhaskahjum oli 20,3 miljonit eurot).

I kvartalis, mis on kontserni jaoks madalhooaeg, mõjutasid kontserni müügitulu ja tegevuse tulemit järgmised asjaolud:

- kontserni laevadel reisinud reisijate arvu suurenemine peaaegu kõigis geograafilistes segmentides (Eesti-Soome, Eesti-Rootsi ja Läti-Rootsi);
- kruisilaeva Baltic Princess 68 päeva kestnud hooldus- ja remonditööd, mis mõjutasid Soome-Rootsi segmenti I kvartali veomahte ja finantstulemusi;
- prahtimis- ja prahtimisega seotud tulude vähenemine eelmise aasta sama perioodiga võrreldes, sest prahti välja vähem laevu.

### Müügitulu ja segmendid

I kvartalis kasvas reisijate arv Eesti-Soome vahelistel laevaliinidel 1,3% ehk 13,3 tuhande võrra 1 025 tuhande reisijani. Tiheda konkurentsi tulemusel langes keskmine piletihind ja vähenes piletimüügist saadav tulu. Segmenti müügitulu vähenes I kvartalis eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 0,9% ja moodustas 72,3 miljonit eurot. Eesti-Soome segmenti tulem kasvas 7,0% ja oli 8,6 miljonit eurot. Segmenti tulem paranes, sest turunduskulud olid madalamad kui eelmise aasta I kvartalis, mil need suurenesid seoses shuttle-laeva Megastar liinile toomisega.

Soome-Rootsi vaheliste laevaliinide I kvartali veomahtu ja finantstulemusi mõjutasid kruisilaeva Baltic Princess (üks neljast neid liine teenindavast laevast) hooldus- ja remonditööd. Soome-Rootsi vahelistel liinidel vähenes reisijate arv 9,9% 523 tuhande reisijani. Segmenti müügitulu vähenes 9,2% ja moodustas 62,7 miljonit eurot. Väiksema arvu reiside tõttu vähenesid laevade opereerimiskulud ja turunduskulud ning segmenti tulem suurenes 0,5 miljoni euro võrra.



Eesti-Rootsi vahelise laevaliini müügitulu kasvas I kvartalis eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 6,2%. Müügitulu kasvu toetas 5,7% suurem reisijate arv ja 15,9% suurem kaubaveoühikute arv.

Läti-Rootsi vahelise laevaliini müügitulu kasvas I kvartalis eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 24,0%. Müügitulu kasvu toetas 16,8% suurem reisijate arv ja 62,6% suurem kaubaveoühikute arv.

Prahtimis- ja prahtimisega seotud tulud vähenesid 2,8 miljoni euro võrra, sest eelmise aasta I kvartaliga võrreldes prahiti välja vähem laevu. 2017. aasta detsembris müüdi kaks Superfast laeva ja üks Superfast laev on jätkuvalt välja prahitud.

## Kasum

2018. aasta I kvartalis vähenes kontserni brutokasum eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 1,2 miljoni euro võrra ja oli 13,7 miljonit eurot. EBITDA vähenes 1,1 miljoni euro võrra ja moodustas 4,2 miljonit eurot. Kontserni I kvartali tegevustulemit mõjutasid eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 2,8 miljoni euro võrra madalamad prahtimis- ja prahtimisega seotud tulud, sest välja prahiti vähem laevu.

Kontserni varade amortisatsioonikulu vähenes I kvartalis eelmise aasta I kvartaliga võrreldes 1,4 miljoni euro võrra ja oli 19,4 miljonit eurot. Ehkki shuttle-laeva Megastar amortisatsioonikulu suurenes (2018. aasta I kvartalis toimus laeva amortisatsiooniarvestus terve perioodi vältel), kogu amortisatsioonikulu vähenes, sest 2017. aasta lõpul müüdi kaks Superfast laeva.

Netofinantskulud vähenesid eelmise aasta I kvartaliga võrreldes 0,5 miljoni euro võrra. Näitaja sisaldab intressikulu langust 1,0 miljoni euro võrra ja vahetuskursi erinevustest ning valuutakursside ja intressimäärade tuletisinstrumentide ümberhindluse kahjumi suurenemist 0,5 miljoni euro võrra.

Kontserni auditeerimata puhaskahjum oli 2018. aasta I kvartalis 19,6 miljonit eurot ehk 0,029 eurot aktsia kohta. Eelmise aasta samal perioodil oli puhaskahjum 20,3 miljonit eurot ehk 0,030 eurot aktsia kohta.

Kontserni I kvartali  
brutokasum oli

**13,7**

miljonit eurot

Kontserni I kvartali  
EBITDA oli

**4,2**

miljonit eurot



## Investeeringud

2018. aasta I kvartalis moodustasid kontserni investeeringud 8,4 miljonit eurot. Valdav osa investeeringutest olid seotud laevade dokkimise ja avalike alade uuendamisega. Investeeringuid tehti ka veebipõhiste broneerimis- ja müügisüsteemide arendamisse.

## Dividendid

Juhatus teeb 2018. aastal toimuvale korralisele üldkoosolekule ettepaneku jaotada 2017. majandusaasta puhaskasumi arvelt dividende summas 0,03 eurot aktsia kohta.

## Finantsseisund

Viimase 12 kuu jooksul on kontsern vähendanud oma intressikandvaid kohustusi 212,2 miljoni euro võrra 551,0 miljoni euroni (31. märtsil 2017 763,2 miljonit eurot). 2018. aasta I kvartali lõpus oli kontserni võlg pankade ees võrreldav 2016. aasta lõpu tasemega, st seisuga enne seda, kui 2017. aasta jaanuaris võeti kasutusele 184 miljoni euro suurune laen, et finantseerida shuttle-laeva Megastar ostu. Pangalaenu tagasimaksmist (graafikujärgsed ja ennetähtaegsed laenude tagasimaksed ja arvelduskrediidi tagasimaksed) toetasid äritegevusest saadud positiivne rahavoog ja kahe Superfast laeva müük 2017. aasta detsembris.

I kvartalis suurenes kontserni netovõlg 8,9 miljoni euro võrra 480,9 miljoni euroni ning netovõla ja EBITDA suhe oli aruandekuupäeval 3,1.

I kvartali lõpus moodustasid kontserni likviidsed vahendid (raha ja raha ekvivalendid ning kasutamata krediit) 142,8 miljonit eurot (31. märtsil 2017 74,7 miljonit eurot), mis tagab jätkusuutliku tegevuse jaoks piisavalt tugeva finantsseisundi.

Kontsernil oli raha ja raha ekvivalente kokku 70,1 miljonit eurot (31. märtsil 2017 72,2 miljonit eurot) ja kasutamata krediiti 72,7 miljonit eurot (31. märtsil 2017 2,5 miljonit eurot).

Kontserni I kvartali  
investeeringud  
moodustasid

**8,4**

miljonit eurot

Juhatus teeb  
ettepaneku maksta  
dividendi 0,03 eurot  
aktsia kohta, kokku

**20,1**

millionit eurot



## Põhinäitajad

Perioodi kohta	I KV 2018	I KV 2017	Muutus %
Müügitulu (miljonites eurodes)	184,2	191,5	-3,9%
Brutokasum (miljonites eurodes)	13,7	14,9	-7,8%
Aruandeperioodi puhaskahjum (miljonites eurodes)	-19,6	-20,3	3,7%
EBITDA (miljonites eurodes)	4,2	5,3	-20,3%
Amortisatsioon (miljonites eurodes)	19,4	20,8	-6,6%
Investeeringud (miljonites eurodes)	8,4	204,2	
Aktsiate kaalutud keskmine arv	669 882 040	669 882 040	0,0%
Aktsiakasum	-0,029	-0,030	3,7%
Reisijate arv	1 930 449	1 939 784	-0,5%
Kaubaveoühikute arv	90 687	83 797	8,2%
Keskmine töötajate arv	7 242	7 209	0,5%
Perioodi lõpu seisuga	31.03.2018	31.12.2017	Muutus %
Varad kokku (miljonites eurodes)	1 531,6	1 558,6	-1,7%
Kohustused kokku (miljonites eurodes)	714,6	722,3	-1,1%
Intressikandvad kohustused (miljonites eurodes)	551,0	560,9	-1,8%
Netovõlg (miljonites eurodes)	480,9	472,0	1,9%
Netovõla ja EBITDA suhe	3,06	2,98	2,7%
Omakapital kokku (miljonites eurodes)	817,1	836,3	-2,3%
Omakapitali määr (%)	53,3%	53,7%	
Lihaktsiate arv	669 882 040	669 882 040	0,0%
Omakapital aktsia kohta	1,22	1,25	-2,3%
Suhtarvud	I KV 2018	I KV 2017	
Brutokasumi marginaal (%)	7,4%	7,8%	
EBITDA marginaal (%)	2,3%	2,7%	
Puhaskasumi marginaal (%)	-10,6%	-10,6%	

EBITDA: Finantstulude ja -kulude, kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektide kasumi osa, maksu- ja kulumieelne kasum

Aktsiakasum: puhaskasum/kaalutud keskmine aktsiate arv

Omakapitali määr: omakapital kokku/varad kokku

Omakapital aktsia kohta: omakapital/aktsiate arv

Brutokasumi marginaal: brutokasum/müügitulu

EBITDA marginaal: EBITDA/müügitulu

Puhaskasumi marginaal: puhaskasum või -kahjum/müügitulu

Netovõlg: Intressikandvad kohustused miinus raha ja raha ekvivalendid

Netovõla ja EBITDA suhe: netovõlg/12 kuu EBITDA

## Müügitulu ja tulem segmentide lõikes

Järgnev tabel annab ülevaate kvartaalsest müügitulu ja tulemi dünaamikast geograafiliste segmentide lõikes.

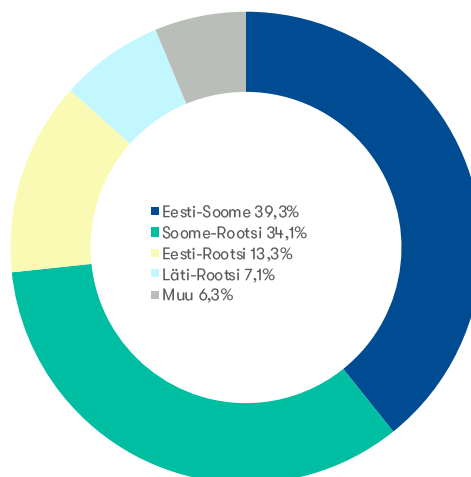
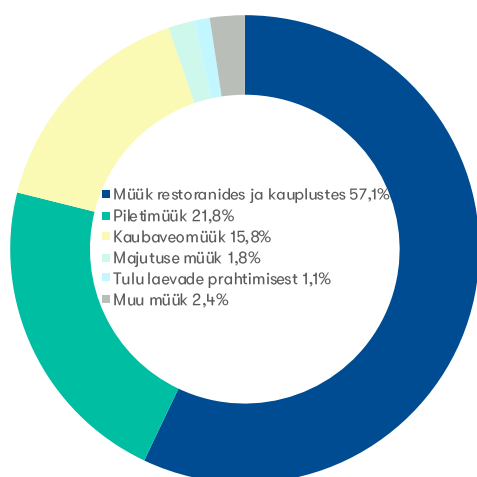
		I KV 2017	II KV 2017	III KV 2017	IV KV 2017	I KV 2018	I KV Muutus
<b>Eesti - Soome</b>	Reisijad (tuhandetes)	1 012	1 349	1 485	1 217	1 025	1,3%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	52	60	60	62	58	12,9%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	73,0	95,5	96,9	89,1	72,3	-0,9%
	Segmendi tulem <sup>1</sup> (miljonites eurodes)	8,1	19,8	28,8	21,2	8,6	7,0%
<b>Soome - Rootsi</b>	Reisijad (tuhandetes)	580	765	878	695	523	-9,9%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	19	18	17	20	16	-15,6%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	69,1	88,9	104,4	82,4	62,7	-9,2%
	Segmendi tulem <sup>1</sup> (miljonites eurodes)	-6,0	9,4	17,9	-2,9	-5,5	8,5%
<b>Eesti - Rootsi</b>	Reisijad (tuhandetes)	215	276	303	237	227	5,7%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	11	11	11	11	12	15,9%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	23,0	30,8	35,9	27,5	24,5	6,2%
	Segmendi tulem <sup>1</sup> (miljonites eurodes)	-1,6	3,7	7,8	0,6	-1,8	-12,5%
<b>Läti - Rootsi</b>	Reisijad (tuhandetes)	133	197	247	167	155	16,8%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	2	3	3	4	4	62,6%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	10,6	17,4	23,2	15,3	13,1	24,0%
	Segmendi tulem <sup>1</sup> (miljonites eurodes)	-4,7	-0,6	4,4	-0,3	-4,1	12,1%
<b>Muu</b>	Müügitulu (miljonites eurodes)	17,8	30,0	25,6	20,8	13,1	-26,1%
	Segmendi tulem <sup>1</sup> (miljonites eurodes)	1,3	7,7	5,9	2,6	0,2	-87,2%
	Segmentidevaheline müük (mln eurode)	-1,9	-2,9	-3,3	-2,2	-1,6	15,4%
	Müügitulu kokku (miljonites eurodes)	191,5	259,9	282,7	232,9	184,2	-3,9%
	EBITDA (miljonites eurodes)	5,3	48,9	75,4	28,8	4,2	-20,3%
	Segmendi tulem <sup>1</sup> kokku (mln eurodes)	-2,9	39,9	64,9	21,4	-2,6	10,4%
	Puhaskasum/-kahjum	-20,3	17,9	47,8	1,1	-19,6	3,7%

<sup>1</sup> Segmendi tulem on tulem enne üldhalduskulusid, finantskulusid ja makse.

Järgnev tabel annab ülevaate kvartaalsest müügitulu dünaamikast ärisegmentide lõikes:

Müügitulu (miljonites eurodes)	I KV 2017	II KV 2017	III KV 2017	IV KV 2017	I KV 2018	I KV Muutus
Müük laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes	107,8	145,6	149,8	133,5	105,1	-2,5%
Piletimüük	42,1	65,2	83,8	51,7	40,2	-4,4%
Kaubaveomüük	28,2	29,7	28,9	30,9	29,2	3,3%
Majutuse müük	3,3	5,8	7,1	4,6	3,3	-0,3%
Tulu laevade prahtimisest	4,8	4,8	4,9	4,3	2,0	-58,5%
Muu	5,4	8,6	8,3	7,9	4,4	-17,8%
Müügitulu kokku	191,5	259,9	282,7	232,9	184,2	-3,9%

Järgnevad graafikud annavad ülevaate majandusaasta esimese kvartali müügitulu jagunemisest ärisegmentide ja geograafiliste segmentide lõikes.





## Turuülevaade

Järgnev tabel annab ülevaate 2018. ja 2017. majandusaasta esimeses kvartalis transporditud reisijatest, kaubaveoühikutest ja sõiduautodest.

Reisijad	I KV 2018	I KV 2017	Muutus
Eesti-Soome	1 025 036	1 011 706	1,3%
Soome-Rootsi	522 945	580 234	-9,9%
Eesti-Rootsi	227 279	214 948	5,7%
Läti-Rootsi	155 189	132 896	16,8%
Kokku	1 930 449	1 939 784	-0,5%

Kaubaveoühikud	I KV 2018	I KV 2017	Muutus
Eesti-Soome	58 376	51 688	12,9%
Soome-Rootsi	16 145	19 128	-15,6%
Eesti-Rootsi	12 258	10 577	15,9%
Läti-Rootsi	3 908	2 404	62,6%
Kokku	90 687	83 797	8,2%

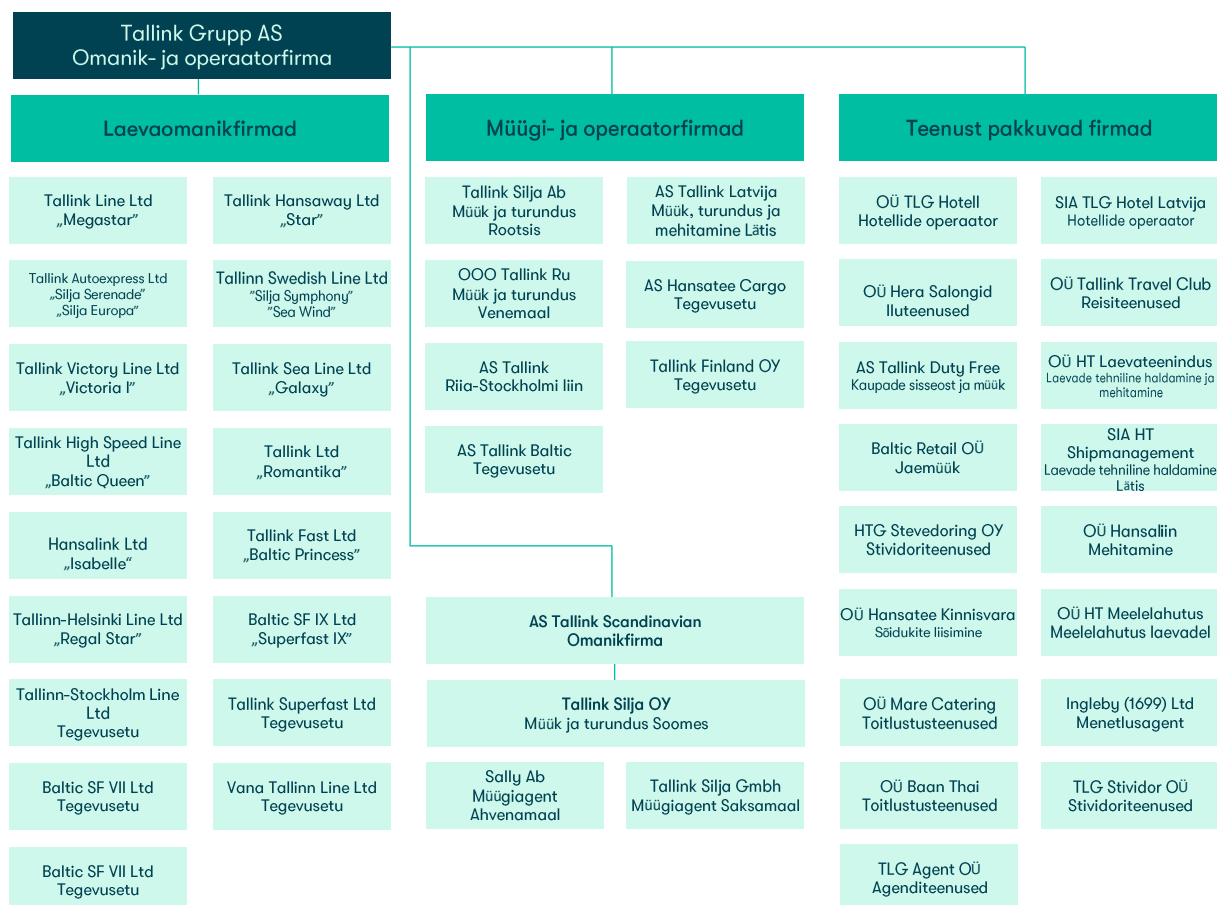
Sõiduautod	I KV 2018	I KV 2017	Muutus
Eesti-Soome	174 110	168 906	3,1%
Soome-Rootsi	18 219	21 763	-16,3%
Eesti-Rootsi	14 496	13 915	4,2%
Läti-Rootsi	15 545	12 861	20,9%
Kokku	222 370	217 445	2,3%

Kontserni turuosad opereerivatel liinidel olid 31. märtsil 2018 lõppenud 12-kuulisel perioodil järgmised:

- Kontsern vedas Tallinna ja Helsingi vahelisel liinil ligikaudu 56% reisijatest ja 65% ro-ro kaubaveo ühikutest;
- Kontsern vedas Soome ja Rootsi vahelistel liinidel ligikaudu 54% reisijatest ja 28% ro-ro kaubaveo ühikutest;
- Kontsern oli ainus igapäevase reisijateveo teenuse pakkuja Eesti ja Rootsi vahel;
- Kontsern oli ainus igapäevase reisijate- ja kaubaveo teenuse pakkuja Riia ja Stockholmi vahel.

## Kontserni struktuur

Aruandekuupäeva seisuga kuulus Kontserni 46 äriühingut. Kõik tütarettevõtted kuuluvad sajaprotsendiliselt Tallink Grupp AS-ile. Järgnev graafik kajastab Kontserni struktuuri aruandekuupäeva seisuga.



Kontsernile kuulub ka 34% AS-ist Tallink Takso.

## Personal

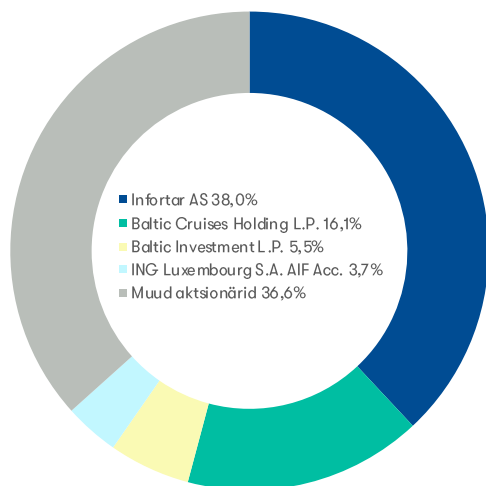
31. märtsil 2018 töötas Kontsernis 7 379 töötajat (31. märtsil 2017: 7 291). Järgnev tabel annab detailsema ülevaate Kontserni personali jaotusest.

	Keskmine, I KV			Lõpu seisuga, I KV		
	2018	2017	Muutus	2018	2017	Muutus
Maismaal kokku	1 631	1 631	0,0%	1 638	1 625	0,8%
Eesti	910	894	1,8%	919	892	3,0%
Soome	468	478	-2,1%	464	477	-2,7%
Rootsi	166	174	-4,6%	166	169	-1,8%
Läti	70	68	2,9%	72	70	2,9%
Venemaa	11	12	-8,3%	11	12	-8,3%
Saksamaa	6	5	20,0%	6	5	20,0%
Laevadel	5 009	5 025	-0,3%	5 135	5 114	0,4%
Hotellides <sup>1</sup>	602	553	8,9%	606	552	9,8%
Kokku	7 242	7 209	0,5%	7 379	7 291	1,2%

<sup>1</sup> Hotelli personal ei ole arvestatud „Maismaal kokku” personali hulka.

## Aksionärid ja aktsia hind

Järgnev graafik näitab Tallink Grupp AS-i suurimate aktsionäride aktsiaosalust 31. märtsi 2018 seisuga.



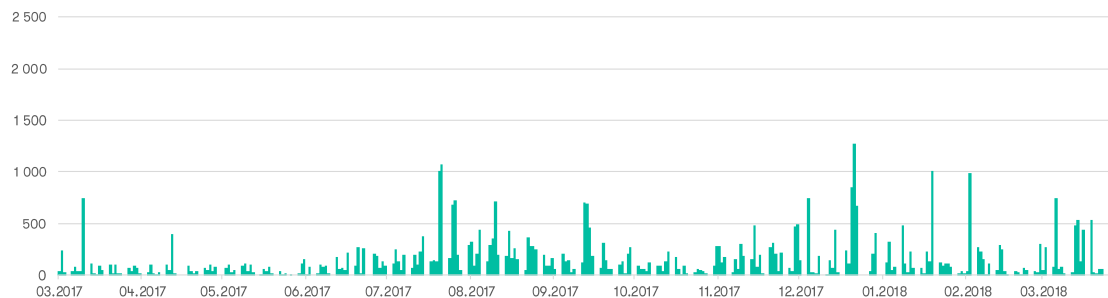


Tallink Grupp AS-i aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil alates 9. detsembrist 2005, kauplemistunnuse TAL1T all. Aruandekuupäeval oli aktsia sulgemishind 1,085 eurot aktsia kohta. Alljärgnev graafik annab ülevaate aktsia hinna liikumisest viimase kaheteistkümne kuu jooksul.

Aktsia hind eurodes



Päeva käive tuhandetes eurodes



## Sündmused I kvartalis

### Juhatuse koosseisu muutus

2018. aasta märtsis määrati kontserni nõukogu otsusega juhatuse esimeheks Paavo Nõgene. Tema ametiaeg algas 1. mail 2018 ja kestab kolm aastat.

Kontserni nõukogu pikendas juhatuse liikme Lembit Kitteri volitusi uueks ametiajaks, mis algas 2. mail 2018.

Seega on Tallink Grupp AS-i juhatus alates 1. maist 2018 neljaliikmeline ja sinna kuuluvad Paavo Nõgene, Janek Stalmeister, Andres Hunt ja Lembit Kitter.

### Võimalike strateegiliste valikute otsingu lõpetamine

Tallink Grupp AS-i nõukogu otsustas 2018. aasta märtsis lõpetada 2017. aasta juulis alustatud kontserni võimalike strateegiliste valikute otsingu. Protsessi käigus kaaluti erinevaid strateegilisi valikuid, et toetada kontserni pikaajalist strateegiat ja arengut. Kontsern võtab protsessi ajal saadud ettepanekuid ja tagasisidet arvesse oma edasise tegevuse planeerimisel ja arendamisel.

### Muudatused kontserni struktuuris

2018. aasta jaanuaris registreeriti Äriregistris Tallink Grupp AS-i uus tütarettevõtte Baltic Retail OÜ. Tütarettevõtte põhitegevus on jaemüük.

2018. aasta jaanuaris registreeriti Äriregistris Tallink Grupp AS-i uued tütarettevõtted TLG Agent OÜ ja TLG Stividor OÜ, mis asutati kontserni ettevõtte HTG Invest AS-i jagunemise tulemusena. HTG Invest AS kustutati Äriregistrist.

### Laeva Baltic Princess uuendamine

Turu-Stockholmi liinil opereeriv kruisilaev Baltic Princess oli 10. jaanuarist 8. märtsini 2018 liinilt ära. Sel perioodil teostati laeval toitlustus-, ostu- ja lastealade kaasajastamiseks vajalikke hooldustöid. Avalike alade uuendamine on osa meie laevade renoveerimisprogrammist ja on kooskõlas meie hiljutise, 2017. aasta augustis toimunud brändiuuendusega.

## Sündmused pärast aruandekuupäeva ja tulevikuväljavaade

### 2018. aasta kõrghooaja (juuni-august) väljavaade

Kontserni juhtkonna hinnangul on 2018. aasta kõrghooaja (juuni-august) oodatav äritulemus parem võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Hinnang tugineb eelseisva kõrghooaja broneeringute positiivsele kasvule ja muutunud konkurentsiolekorrade Tallinna-Helsingi vahelisel reisijateveo turul.

### Tulud

Kontserni tulud ei ole kuust kuusse samad. Kontserni tegevuse kõrghooaeg on suvi. Kontserni juhatuse hinnang, mis põhineb varasemate majandusaastate kogemusel, näitab, et Kontsern teenib suure osa tuludest ja kasumist suvel (juuni-august).

### Uurimis- ja arendusprojektid

Tallink Grupp AS-il ei ole hetkel käsil märkimisväärseid uurimis- ja arendustegevuse projekte. Kontsern tegeleb igapäevaselt erinevate võimaluste leidmisega ettevõtte tegevuse laiendamiseks, ettevõtte tulemuste parendamise eesmärgil.

### Riskid

Mitmesugused riskid võivad Kontserni äritegevust, finantsseisundit ja majandustulemusi oluliselt mõjutada. Sellised riskid pole aga ainsad võimalikud ohud. Kontserni võivad mõjutada ka riskid ja asjaolud, mida praegu peame ebaolulisteks või ebatõenäolisteks. Allpool on loetletud riskitegurid, mille järjestus ei väljenda nende realiseerumise tõenäosust ega võimalikku mõju Kontserni äritegevusele:

- õnnetused, katastroofid;
- makromajanduslikud sündmused;
- õigusaktide muudatused;
- suhted ametiühingutega;
- kütusehindade ja intressimäärade tõus;
- turu- ja kliendikäitumine.





## JUHATUSE KINNITUS

---

Kinnitame, et meie parima teadmise kohaselt kajastab Tallink Grupp AS-i 2018. aasta esimese kvartali tegevusaruanne õigesti ja õiglaselt kontserni arengut, majandustulemusi ja finantsseisundit ning annab ülevaate peamistest riskidest ja ebaselgustest.



**Paavo Nõgene**  
Juhatuse esimees



**Andres Hunt**  
Juhatuse liige



**Janek Stalmeister**  
Juhatuse liige



**Lembit Kitter**  
Juhatuse liige

Tallinnas 18. mail 2018

# AUDITEERIMATA LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE ARUANNE

## Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	I KV 2018	I KV 2017
Müügitulu (lisa 3)	184 155	191 548
Müüdud kaupade ja teenuste kulud	-170 448	-176 678
Brutokasum	13 707	14 870
Müügi- ja turunduskulud	-16 313	-17 780
Üldhalduskulud	-12 728	-12 610
Muud äritulud	113	123
Muud ärikulud	-27	-135
Kahjum äritegevusest	-15 248	-15 532
Finantstulud (lisa 4)	3 078	2 491
Finantskulud (lisa 4)	-7 373	-7 273
Kahjum enne tulumaksu	-19 543	-20 314
Tulumaks	-23	-14
Aruandeperioodi puhaskahjum	-19 566	-20 328
Muu koondkasum	411	0
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	-68	-142
Perioodi muu koondkasum/-kahjum kokku	343	-142
Perioodi koondkahjum kokku	-19 223	-20 470
Aktiivkahjum (eurodes, lisa 5)	-0,029	-0,030

## Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	31.03.2018	31.12.2017
<b>VARAD</b>		
Raha ja raha ekvivalendid	70 129	88 911
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	42 630	46 466
Ettemaksed	15 261	5 395
Tulumaksu ettemakse	44	40
Varud	37 499	40 675
<b>Käibevara</b>	165 563	181 487
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud	403	403
Muud finantsvarad	338	344
Edasilükkunud tulumaksu vara	18 718	18 722
Kinnisvarainvesteeringud	300	300
Materiaalne põhivara (lisa 7)	1 298 412	1 308 441
Immateriaalne vara (lisa 8)	47 885	48 900
<b>Põhivara</b>	1 366 056	1 377 110
<b>VARAD KOKKU</b>	1 531 619	1 558 597
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>		
Intressikandvad võlakohustused (lisa 9)	164 282	159 938
Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 13)	93 472	95 548
Tuletisinstrumendid (lisa 6)	31 321	29 710
Võlad omanikele <sup>1</sup>	3	3
Tulumaksukohustus	0	34
Ettemakstud tulud	38 727	31 429
<b>Lühiajalised kohustused</b>	327 805	316 662
Intressikandvad võlakohustused (lisa 9)	386 742	400 968
Tuletisinstrumendid (lisa 6)	0	4 688
Muud kohustused	16	0
<b>Pikaajalised kohustused</b>	386 758	405 656
<b>Kohustused kokku</b>	714 563	722 318
Aktsiakapital (lisa 10)	361 736	361 736
Ülekurss	639	639
Reservid	68 367	68 946
Jaotamata kasum	386 314	404 958
<b>Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital</b>	817 056	836 279
<b>Omakapital kokku</b>	817 056	836 279
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>	1 531 619	1 558 597

<sup>1</sup> Aktsiakapitali vähendamise seotud väljamaksed.



## Konsolideeritud rahavoogude aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	I KV 2018	I KV 2017
<b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</b>		
Aruandeperioodi puhaskahjum	-19 566	-20 328
Korrigeerimised	24 403	25 624
Muutused:		
Äritegevusega seotud nõuetes ja ettemaksetes	-6 025	-9 831
Varudes	3 177	-6 003
Äritegevusega seotud kohustustes	6 356	7 671
Muutused varades ja kohustustes	3 508	-8 163
Äritegevusest teenitud raha	8 345	-2 867
Makstud tulumaks	-52	-18
<b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU</b>	<b>8 293</b>	<b>-2 885</b>
<b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST</b>		
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine (lisa 7, 8, 9)	-8 365	-204 212
Laekumised materiaalse põhivara müügist	26	25
Saadud intressid	1	1
<b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU</b>	<b>-8 338</b>	<b>-204 186</b>
<b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</b>		
Saadud laenud (lisa 9)	0	184 000
Laenude tagasimaksed (lisa 9)	-14 500	-10 024
Arvelduskrediidi muutus (lisa 9)	2 331	32 371
Tuletisinstrumentidega seotud maksed	-837	-905
Kapitalirendimaksete tasumine (lisa 9)	-25	-26
Makstud intressid	-5 706	-4 728
Laenudega seotud tehingukulude tasumine	0	-164
<b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU</b>	<b>-18 737</b>	<b>200 524</b>
<b>RAHAVOOD KOKKU</b>	<b>-18 782</b>	<b>-6 547</b>
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	88 911	78 773
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-18 782	-6 547
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>	<b>70 129</b>	<b>72 226</b>

## Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	Aktsiakapital	Ülekurs	Kursivahede reserv	Laevade ümberhindluse reserv	Kohustuslik reservkapital	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	Omakapital kokku
Seisuga 31. detsember 2017	361 736	639	2	43 599	25 345	404 958	836 279	836 279
Aruandeperioodi puhaskahjum (lisa 5)	0	0	0	0	0	-19 566	-19 566	-19 566
Perioodi muu koondkasum	0	0	-68	0	0	411	343	343
Aruandeperioodi koondkahjum kokku	0	0	-68	0	0	-19 155	-19 223	-19 223
Tehingud ettevõtte omanikega								
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	-511	0	511	0	0
Otse omakapitali koosseisus kajastatavad tehingud omanikega	0	0	0	-511	0	511	0	0
Seisuga 31. märts 2018	361 736	639	-66	43 088	25 345	386 314	817 056	817 056
Seisuga 31. detsember 2016	361 736	639	-11	45 646	23 139	378 717	809 866	809 866
Aruandeperioodi puhaskahjum (lisa 5)	0	0	0	0	0	-20 328	-20 328	-20 328
Perioodi muu koondkahjum	0	0	-142	0	0	0	-142	-142
Aruandeperioodi koondkahjum kokku	0	0	-142	0	0	-20 328	-20 470	-20 470
Seisuga 31. märts 2017	361 736	639	-153	45 646	23 139	358 389	789 396	789 396

# LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

---

## Lisa 1 Üldine informatsioon

Tallink Grupp AS-i ja tema tütarettevõtete (edaspidi „kontsern“) 2018. aasta I kvartali konsolideeritud vahearuanne kinnitati juhatuse otsuse alusel 18. mail 2018.

Tallink Grupp AS on Eestis registreeritud ja Eestis tegutsev aktsiaselts, mille juriidiline aadress on Sadama 5/7, Tallinn. Tallink Grupp AS-i aktsiatega on Tallinna Väärtpaberibörsil kaubeldud alates 9. detsembrist 2005.

Kontserni peamised tegevusalad on seotud meretranspordiga Läänemeres (reisijate- ja kaubavedu). Kontserni töötajate arv ulatus 31. märtsi 2018 seisuga 7 379 inimeseni (31. märtsil 2017 7 291).

## Lisa 2 Aruande koostamise alused

Tallink Grupp AS-i konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud lühendatud vormis kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga IAS 34 „Vahefinantsaruandlus“.

Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid, mida kasutati 31. detsembril 2017 lõppenud majandusaasta aruande koostamisel. Kontsern koostab oma raamatupidamise aastaaruande kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Alates 1. jaanuarist 2018 rakendab kontsern standardeid IFRS 15 „Kliendilepingutest saadav müügitulu“ ja IFRS 9 „Finantsinstrumendid“.

Konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on esitatud tuhandetes eurodes (EUR).

## Lisa 3 Segmendaruandlus

Kontserni tegevusvaldkondade korraldamine ja juhtimine toimub eraldi vastavalt eri turgude olemusele. Kontserni erinevateks ärisegmentideks on laevaliinid.

Järgnevatel tabelites on esitatud aruande- ja võrdlusperioodi andmed kontserni müügitulu ja kasumi kohta avalikustatavate segmentide lõikes.

## Geograafilised segmendid – vara asukoha alusel

Periood 1. jaanuar - 31. märts, tuhandetes eurodes	Eesti-Soome liin	Eesti-Rootsi liin	Läti-Rootsi liin	Soome-Rootsi liin	Muu	Segmentidevaheline elimineerimine	Kokku
<b>2018</b>							
Müük kontsernivälistele klientidele	72 289	24 465	13 114	62 734	11 553	0	184 155
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	1 593	-1 593	0
Müügitulu	72 289	24 465	13 114	62 734	13 146	-1 593	184 155
Segmendi tulem	8 628	-1 776	-4 141	-5 485	168	0	-2 606
Jagamatud kulud							-12 642
Finantstulud/-kulud (lisa 4)							-4 295
Kahjum enne tulumaksu							-19 543

Periood 1. jaanuar - 31. märts, tuhandetes eurodes	Eesti-Soome liin	Eesti-Rootsi liin	Läti-Rootsi liin	Soome-Rootsi liin	Muu	Segmentidevaheline elimineerimine	Kokku
<b>2017</b>							
Müük kontsernivälistele klientidele	72 971	23 037	10 571	69 071	15 898	0	191 548
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	1 882	-1 882	0
Müügitulu	72 971	23 037	10 571	69 071	17 780	-1 882	191 548
Segmendi tulem	8 061	-1 578	-4 709	-5 994	1 310	0	-2 910
Jagamatud kulud							-12 622
Finantstulud/-kulud (lisa 4)							-4 782
Kahjum enne tulumaksu							-20 314

## Müügitulu teenuste lõikes

Tuhandetes eurodes	I KV 2018	I KV 2017
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes	105 064	107 808
Piletimüük	40 222	42 054
Kaubaveoteenuse müük	29 161	28 225
Majutuse müük	3 321	3 330
Tulu laevade prahtimisest	1 980	4 770
Muu	4 407	5 360
Kontserni müügitulu kokku	184 155	191 548

## Lisa 4 Finantstulud ja -kulud

Tuhandetes eurodes	I KV 2018	I KV 2017
Puhaskasum valuutakursi muutustest	0	1 029
Tulu valuutakursi tuletisinstrumentidest	2 092	0
Intressitulu finantsvaradelt, mida ei mõõdetata õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjum	0	1
Tulu intressivahetuslepingutest	985	1 461
Tulu muudest finantsvaradest	1	0
Finantstulud kokku	3 078	2 491
Puhaskahjum valuutakursi muutustest	-1 646	0
Kulu valuutakursi tuletisinstrumentidest	0	-905
Intressikulu finantskohustustelt, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses	-4 890	-5 862
Kulu intressivahetuslepingutest	-837	-506
Finantskulud kokku	-7 373	-7 273
Finantstulud ja -kulud kokku	-4 295	-4 782

## Lisa 5 Aktsiakasum

Aktsiakasumi arvutamiseks jagatakse emaettevõtte lihtaktsionäridele kuuluv aruandeperioodi puhaskahjum aruandeperioodi jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga.

Perioodi lõpu seisuga, tuhandetes	I KV 2018	I KV 2017
Emiteeritud aktsiad	669 882	669 882
Käibelolevad aktsiad	669 882	669 882

Perioodi kohta, tuhandetes eurodes	I KV 2018	I KV 2017
Perioodi jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmine arv (tuhandetes)	669 882	669 882
Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskahjum	-19 566	-20 328
Aktsiakasum (eurodes aktsia kohta)	-0,029	-0,030

## Lisa 6 Tuletisinstrumendid

Kontsern kasutab intressimäära riski maandamiseks intressivahetuslepinguid. Kui rahavoogude riskimaandamise efektiivsus on tõestatud, kajastatakse tuletisinstrumendi õiglase väärtuse muutusi omakapitalis kajastatavas riskimaandamise reservis, kuhu kogunenud summasid kantakse kasumiaruandesse vastavalt maandatava instrumendi eest tehtavatele tegelikele maksetele. Tuletisinstrumendi õiglase väärtuse muutused, mis ei kvalifitseeru riskimaandamise arvestuseks vastavalt standardile IFRS 9, kajastatakse otse kasumiaruandes.

Tallink Grupp AS oli sõlminud 31. märtsi 2018 seisuga üks intressivahetusleping, mille lepinguline summa oli 100 000 tuhat eurot ja lõpptähtaeg 2019. aastal ning kaks valuutavahetuslepingut, mille lepinguline summa oli kokku 120 000 tuhat eurot ja lõpptähtajad 2018. aastal. Intressivahetuslepingute õiglase väärtus oli 31. märtsi 2018 seisuga -3 703 tuhat eurot ja valuutavahetuslepingute õiglase väärtus oli -27 618 tuhat eurot.

## Lisa 7 Materiaalne põhivara

Tuhandetes eurodes	Maa ja ehitised	Laevad	Masinaid ja seadmed	Pooleliolev põhivara	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2017	2 308	1 268 604	32 958	4 571	1 308 441
Ostud ja parendused	0	-1 632	2 979	6 680	8 027
Ümberliigitamine	0	5 949	1 952	-7 901	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-13	0	-13
Aruandeperioodi amortisatsioon	-131	-15 505	-2 407	0	-18 043
Jääkväärtus seisuga 31. märts 2018	2 177	1 257 416	35 469	3 350	1 298 412
Seisuga 31. märts 2018					
Raamatupidamislik brutomaksumus	8 161	1 632 196	63 488	3 350	1 707 195
Akumuleeritud amortisatsioon	-5 984	-374 780	-28 019	0	-408 783
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2016	2 525	1 230 437	23 063	48 872	1 304 897
Ostud ja parendused	0	190 048	3 303	9 353	202 704
Ümberliigitamine	0	46 341	0	-46 341	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-58	0	-58
Aruandeperioodi amortisatsioon	-134	-17 420	-1 716	0	-19 270
Jääkväärtus seisuga 31. märts 2017	2 391	1 449 406	24 592	11 884	1 488 273
Seisuga 31. märts 2017					
Raamatupidamislik brutomaksumus	10 630	1 813 720	53 153	11 884	1 889 387
Akumuleeritud amortisatsioon	-8 239	-364 314	-28 561	0	-401 114



## Lisa 8 Immateriaalne põhivara

Tuhandetes eurodes	Firmaväärtus	Kaubamärk	Muu	Lõpetamata varad	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2017	11 066	24 754	9 166	3 914	48 900
Ostud ja parendused	0	0	375	0	375
Ümberliigitamine	0	0	1 151	-1 151	0
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-729	-661	0	-1 390
Jääkväärtus seisuga 31. märts 2018	11 066	24 025	10 031	2 763	47 885
Seisuga 31. märts 2018					
Soetusmaksumus	11 066	58 288	27 830	2 763	99 947
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-34 263	-17 799	0	-52 062
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2016	11 066	27 670	9 358	2 033	50 127
Ostud ja parendused	0	0	1 508	0	1 508
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-729	-786	0	-1 515
Jääkväärtus seisuga 31. märts 2017	11 066	26 941	10 080	2 033	50 120
Seisuga 31. märts 2017					
Soetusmaksumus	11 066	58 288	32 015	2 033	103 402
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-31 347	-21 935	0	-53 282

## Lisa 9 Intressikandvad võlakohustused

Tuhandetes eurodes	31.12.2017	Lisandumine	Tagasimaksud	Kursivahed	Muud muutused <sup>1</sup>	31.03.2018
Kapitalirendi kohustused	287	37	-25	-12	0	287
Tagamata võlakirjad	91 288	0	0	1 957	55	93 300
Arvelduskrediidid	0	2 331	0	0	0	2 331
Pikaajalised pangalaenu	469 331	0	-14 500	0	275	455 106
Kokku	560 906	2 368	-14 525	1 945	330	551 024
Lühiajaline osa	159 938					164 282
Pikaajaline osa	400 968					386 742
Kokku	560 906					551 024

<sup>1</sup> Muud muutused on seotud tehingutasude kapitaliseerimise ja kuludesse kandmisega. Kapitalirendi kohustuste muude muutuste all on kajastatud liisingulepingute lõpetamised.

Võlakirjad on emiteeritud Norra kroonides (NOK).

Arvelduskrediitide tagatiseks on kommertspandid (kogusummas 20 204 tuhat eurot) ja laevahüpoteegid.

Tallink Grupp AS on andnud garantii laenudele summas 217 542 tuhat eurot, mille laevaomanikfirmadest tütarettevõtte on saanud pankadest Nordea Bank Plc ja Danske Bank A/S. Laevaomanikfirmadest tütarettevõtte on omakorda andnud garantii laenule summas 237 564 tuhat eurot, mille Tallink Grupp AS on saanud pangast Nordea Bank Plc. Nimetatud laenude põhitagatiseks on laevaomanikfirmadest tütarettevõtete aktsiate pant ja nimetatud tütarettevõtetele kuuluvatele laevadele seatud hüpoteegid.

## Lisa 10 Aktsiakapital

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 osaleda ja hääletada üldkoosolekul ainult siis, kui omandiõiguse üleminek on registreeritud Eesti väärtpaberite keskreistris ajaks, mil määratakse kindlaks üldkoosolekul osalema õigustatud aktsionäride ring.

Tallink Grupp AS on registreerinud 669 882 040 nimiväärtuseta aktsiat, mille arvestuslik väärtus on 0,54 eurot.

## Lisa 11 Dividendid

Juhatus seadis 2016. aastal eesmärgiks jaotada pikaajalises plaanis vähemalt 50% puhaskasumist dividendidena või kapitali tagasimaksetena, võttes seejuures arvesse kontserni finantsseisundit. Juhtkonna hinnangu kohaselt jaotatakse eelseisvatel aastatel kasumit vähemalt 0,02 eurot aktsia kohta. 2018. aastal toimival aktsionäride üldkoosolekul teeb juhatus ettepaneku jaotada 2017. aasta puhaskasumi arvelt dividende summas 0,03 eurot aktsia kohta.

Tallink Grupp AS-i juhatus otsustas 2018. aasta mais, et tõstab dividendide miinimummäära 50% ehk 0,03 euroni aktsia kohta. Tallink Grupp AS-i juhatus kinnitab, et ettevõtte töötab selle nimel, et Tallink Grupp AS oleks stabiilne dividendimaksja ja investoritele välja makstav dividend aja jooksul suureneks.

## Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega

Kontsern on teinud seotud osapooltega järgmisi tehinguid ning Kontserni saldod seotud osapooltega on järgmised:

31. märtsil 2018 lõppenud perioodi kohta, tuhandetes eurodes	Müügid seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapoolte vastu	Kohustused seotud osapoolte ees
Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted	176	6 164	39	1 502
Sidusettevõtted	0	51	2	16
<b>Kokku</b>	<b>176</b>	<b>6 215</b>	<b>41</b>	<b>1 518</b>

31. märtsil 2017 lõppenud perioodi kohta, tuhandetes eurodes	Müügid seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapoolte vastu	Kohustused seotud osapoolte ees
Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted	76	6 214	12	3 985
Sidusettevõtted	0	35	0	16
<b>Kokku</b>	<b>76</b>	<b>6 249</b>	<b>12</b>	<b>4 001</b>

## JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDELE

---

Käesolevaga võtame vastutuse Tallink Grupp AS-i auditeerimata lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vahearuande koostamise eest. Kinnitame, et 2018. aasta I kvartali aruanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga IAS 34 ning kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

Tallink Grupp AS ja tema tütaretevõtted on vähemalt käesoleva vahearuande kinnitamisele järgneva aasta jooksul jätkuvalt tegutsevad.



**Paavo Nõgene**  
Juhatusesimees



**Andres Hunt**  
Juhatuseliige



**Janek Stalmeister**  
Juhatuseliige



**Lembit Kitter**  
Juhatuseliige

Tallinnas 18. mail 2018

## KONTAKTANDMED

---

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