

II KV 2019

TALLINK GRUPP AS



Majandusaasta algus	1. jaanuar 2019
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2019
Vahearuande periood	1. aprill 2019 – 30. juuni 2019

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
JUHATUSE KINNITUS	17
AUDITEERIMATA LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE ARUANNE	18
Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruanne.....	18
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne.....	19
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	20
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	21
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD	22
Lisa 1 Üldine informatsioon.....	22
Lisa 2 Aruande koostamise alused.....	22
Lisa 3 Segmendiaruandlus	23
Lisa 4 Finantstulud ja -kulud	25
Lisa 5 Aktsiakasum.....	25
Lisa 6 Materiaalne põhivara	26
Lisa 7 Immateriaalne põhivara	27
Lisa 8 Intressikandvad võlakohustused	27
Lisa 9 Aktsiakapital	28
Lisa 10 Dividendid	28
Lisa 11 Tehingud seotud osapooltega	29
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDELE	30
ALTERNATIIVSED TULEMUSLIKKUSNÄITAJAD	31
KONTAKTANDMED	34

TEGEVUSARUANNE

Tallink Grupp AS ja tema tütarettevõtted (edaspidi „kontsern“) vedasid 2019. aasta II kvartalis (1. aprill – 30. juuni) kokku 2,7 miljonit reisijat, mida on 0,8% rohkem kui eelmise aasta II kvartalis. Kontserni II kvartali auditeerimata müügitulu kasvas 0,3% võrra ja oli kokku 256,1 miljonit eurot. Auditeerimata kulumieelne ärikasum (EBITDA) oli 50,7 miljonit eurot (2018. aasta II kvartalis 43,5 miljonit eurot) ja auditeerimata puhaskasum oli 14,9 miljonit eurot (2018. aasta II kvartali puhaskasum oli 15,3 miljonit eurot).

II kvartalis mõjutasid kontserni müügitulu ja tegevuse tulemit järgmised asjaolud:

- Kontserni laevadel reisinud reisijate arvu suurenemine peaaegu kõigis geograafilistes segmentides (Eesti-Soome, Soome-Rootsi ja Läti-Rootsi);
- Eesti ja Soome vahelise laevaliikluse konkurentsist tulenev hinnasurve piletihindadele.
- 2019. aastal olid Lihavõttepühad, mil veomahud kasvavad, aprillis, eelmisel aastal aga märtsis.

Müügitulu ja segmendid

2019. aasta teises kvartalis kasvas kontserni kogutulu 0,7 miljoni euro võrra ja oli 256,1 miljonit eurot. Teise kvartali müügitulu oli 2018. ja 2017. aastal vastavalt 255,4 ja 259,9 miljonit eurot.

- Müügitulu laevaliinide opereerimisest Läänemeres (põhitegevus) kasvas 0,5% või 1,3 miljoni euro võrra 235,8 miljoni euroni.
- Muu segmendi müügitulu, sisaldades kontsernisiseseid elimineerimisi, vähenes kokku 0,6 miljoni euro võrra ja oli 20,3 miljonit eurot. Langus oli peamiselt tingitud madalamast majutuse müügist, mis tulenes Tallink Pirita Spa Hotel'i tegevuse lõpetamisest 2018. aasta novembris, kuna omanik müüs hotellihoone.

2019. aasta teises kvartalis vedas kontsern Eesti-Soome vahelistel laevaliinidel kokku 1,4 miljonit reisijat, mida on 0,5% võrra rohkem eelmisest aastast. Liinil veetud kaubaveo ühikute maht langes 0,8% võrra. Konkurentide poolt lisatud veomaht Tallinna-Helsingi liinil avaldus kasvanud survena piletihinnale. Segmendi kogu müügitulu langes 1,3 miljoni euro võrra ja oli 94,9 miljonit eurot. Eesti-Soome segmendi tulemit kasvas 0,5 miljoni euro võrra ja oli 21,5 miljonit eurot.

Kontserni laevadega reisis II kvartalis kokku

2,7

miljonit reisijat

Kontserni II kvartali auditeerimata müügitulu oli

256,1

miljonit eurot



Soome-Rootsi vaheliste laevaliinide müügitulu kasvas 1,0 miljoni euro võrra ning oli 89,6 miljonit. Soome-Rootsi segmendi tulem kasvas 29,1% või 2,1 miljoni euro võrra, mida toetas kasv veetud reisijate arvus ning kaubaveo mahtudes.

Olgugi, et Eesti-Rootsi vahelistel laevaliinidel veetud reisijate arv kahanes 3,0% võrra ning kaubaveo mahud 10,4% võrra, langes müügitulu vaid 0,8% või 0,3 miljoni euro võrra ning oli 31,3 miljonit eurot.

Läti-Rootsi vahelise laevaliini müügitulu kasvas 1,8 miljoni euro võrra, mida on 9,9% võrra rohkem eelmisest aastast. Positiivne areng liini reisijate ning kaubaveo mahtudes jätkus 2019. majandusaasta teises kvartalis, mis avaldus 5,2% kasvuna veetud reisijate arvus ning 7,4% kasvuna veetud kaubaveo mahtudes.

Kasum

2019. aasta II kvartalis kasvas kontserni brutokasum eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 3,6 miljoni euro võrra ja oli 60,6 miljonit eurot. Teise kvartali EBITDA kasvas 7,2 miljoni euro võrra ja oli 50,7 miljonit eurot, teise kvartali võrreldav EBITDA, s.o ilma IFRS 16 rakendamise mõjuta, kasvas 3,0 miljoni euro võrra võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ning oli 46,5 miljonit eurot.

Kontserni teise kvartali tulemust mõjutas positiivselt madalam kütusekulu, mille tingisid kütusetarnijatega sõlmitud hinna kokkulepped 41% 2019. aastal soetatava kütuse koguse ulatuses, ning kokkuvõttes tarbitud kütuse koguselt, tänu mitmetele energiaefektiivsust parendavatele projektidele.

Kontserni varade amortisatsioonikulu kasvas II kvartalis eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 3,6 miljoni euro võrra ja oli 23,3 miljonit eurot. Kasvu peamine põhjus oli IFRS 16 rakendamise mõju suuruses 3,7 miljonit eurot.

Netofinantskulud vähenesid eelmise aasta II kvartaliga võrreldes 0,6 miljoni euro võrra. Näitaja sisaldab intressikulu langust 1,3 miljoni euro võrra võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ning valuutakursside ja intressimäärade tuletisinstrumentide ümberhindluse kasumi vähenemist 150 tuhande euro võrra. Sellele lisaks sisaldub teise kvartali kuludes varade kasutusõigusest tulenev 0,6 miljoni suurune intressikulu (IFRS 16 rakendamise mõju).

Teise kvartali kasum enne tulumaksu kasvas 22,0% või 4,1 miljoni euro võrra võrreldes eelmise aasta sama perioodiga ning oli 23,0 miljonit eurot.

2019. aasta II kvartali puhaskasumit mõjutas eelmisest aastast suurem ettevõtte tulumaks, mille tingis dividendide kasv.



Kontserni auditeerimata puhaskasum oli 2019. aasta II kvartalis 14,9 miljonit eurot ehk 0,022 eurot aktsia kohta. 2018. aasta samal perioodil oli puhaskasum 15,3 miljonit eurot ehk 0,023 eurot aktsia kohta võrreldes 2017. aasta II kvartali puhaskahjumiga suuruses 17,9 miljonit eurot ehk 0,027 eurot aktsia kohta.

2019. majandusaasta esimese 6 kuu tulemused

2019. majandusaasta esimese 6 kuuga (1. jaanuar – 30. juuni) vedas Kontsern kokku 4,5 miljonit reisijat, mida on 1,2% võrra vähem kui eelmise aasta sama perioodi jooksul. Kontserni esimese 6 kuu auditeerimata müügitulu vähenes 1,0% võrra ja oli kokku 435,0 miljonit eurot. Auditeerimata kulumieelne ärikasum (EBITDA) oli 54,5 miljonit eurot (2018. aasta esimesed 6 kuud: 47,7 miljonit eurot) ja auditeerimata puhaskahjum oli 10,4 miljonit eurot (2018. aasta esimesed 6 kuud: 4,3 miljonit eurot kahjumit).

2019. aasta esimese 6 kuu finantstulemust mõjutasid järgnevad asjaolud:

- Seitsme laeva planeeritud hooldustööde tõttu esimeses kvartalis toimus 50 reisi vähem võrreldes eelmise aastaga. Teiste seas läbis 42 päeva kestnud hooldus- ja remonditööd kruisilaev Baltic Queen, mis mõjutasid Eesti-Rootsi segmendi veomahte ja finantstulemusi;
- Eesti ja Soome vahelise laevaliikluse konkurentsist tulenev surve piletihindadele.

Investeeringud

2019. majandusaasta teises kvartalis moodustasid kontserni investeeringud 18,5 miljonit eurot, milles sisaldus 12,4 miljoni euro suurune uue laeva ettemaks.

Investeeringuid tehti ka laevade tehnilisse hooldusesse ja innovaatilistesse energiaefektiivsuse parendamise lahendustesse ning veebipõhiste broneerimis- ja müügisüsteemide arendamiseks.

Dividendid

Mais 2019 otsustas aktsionäride korraline üldkoosolek maksta 2018. majandusaasta kasumist dividendi 0,05 eurot aktsia kohta. Dividendid kokku summas 33,5 miljonit eurot maksti välja 3. juulil 2019 (kolmas kvartal). Sellele lisaks otsustas aktsionäride korraline üldkoosolek ettevõtte kapitalistruktuuri parandamiseks vähendada aktsiakapitali 0,07 eurot aktsia kohta või 46,9 miljoni euro võrra, mis makstakse välja eeldatavalt detsembris 2019. Õigustatud aktsionäride nimekiri fikseeriti 20. juunil 2019.

Kontserni II kvartali
investeeringud
moodustasid

18,5
miljonit eurot

Tallink Grupp AS maksis
dividendi 0,05 eurot
aktsia kohta, kokku

33,5
millionit eurot



Finantsseisund

Kontserni netovõlg vähenes teises kvartalis 19,7 miljoni euro võrra ja oli kokku 537,1 miljonit eurot. Netovõla ja EBITDA suhe oli teise kvartali lõpu seisuga 3,6.

II kvartali lõpus moodustasid kontserni likviidsed vahendid (raha ja raha ekvivalendid ning kasutamata krediit) 123,1 miljonit eurot (30. juunil 2018 165,4 miljonit eurot), mis tagab jätkusuutliku tegevuse jaoks piisavalt tugeva finantsseisundi.

Kontsernil oli raha ja raha ekvivalente kokku 67,1 miljonit eurot (30. juunil 2018 90,4 miljonit eurot) ja kasutamata krediiti 56,0 miljonit eurot (30. juunil 2018 75,0 miljonit eurot).

Põhinäitajad

Perioodi kohta	II KV 2019	II KV 2018	Muutus %
Müügitulu (miljonites eurodes)	256,1	255,4	0,3%
Brutokasum (miljonites eurodes)	60,6	57,1	6,1%
EBITDA ¹ (miljonites eurodes)	50,7	43,5	16,6%
EBITDA korrigeeritud ² (miljonites eurodes)	46,5	43,5	6,8%
EBIT ¹ (miljonites eurodes)	27,4	23,8	15,1%
Aruandeperioodi puhaskasum (miljonites eurodes)	14,9	15,3	-2,6%
Amortisatsioon ³ (miljonites eurodes)	23,3	19,7	18,5%
Investeeringud ^{1 5} (miljonites eurodes)	18,5	6,4	
Aktsiate kaalutud keskmine arv	669 882 040	669 882 040	0,0%
Aktsiakasum ¹	0,022	0,023	-2,6%
Reisijate arv ¹	2 651 843	2 631 326	0,8%
Kaubaveoühikute arv ¹	99 546	101 072	-1,5%
Keskmine töötajate arv ¹	7 363	7 611	-3,3%
Perioodi lõpu seisuga	30.06.2019	31.03.2019	Muutus %
Varad kokku ³ (miljonites eurodes)	1 609,9	1 572,3	2,4%
Kohustused kokku ⁴ (miljonites eurodes)	800,0	744,0	7,5%
Intressikandvad kohustused ⁴ (miljonites eurodes)	604,2	604,6	-0,1%
Netovõlg ¹ (miljonites eurodes)	537,1	556,8	-3,5%
Netovõla ja EBITDA suhe ¹	3,6	3,9	-8,2%
Omakapital kokku (miljonites eurodes)	809,9	828,3	-2,2%
Omakapitali määr ¹ (%)	50,3%	52,7%	
Lihtaktsiate arv	669 882 040	669 882 040	0,0%
Omakapital aktsia kohta ¹	1,21	1,24	-2,2%
Suhtarvud ¹	II KV 2019	II KV 2018	
Brutokasumi marginaal (%)	23,7%	22,3%	
EBITDA marginaal (%)	19,8%	17,0%	
EBITDA marginaal korrigeeritud ² (%)	18,1%	17,0%	
EBIT marginaal (%)	10,7%	9,3%	
Puhaskasumi marginaal (%)	5,8%	6,0%	
ROA (%)	4,0%	4,2%	
ROE (%)	4,1%	5,5%	
ROCE (%)	4,9%	5,3%	

¹ ESMA juhenditele vastavad alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad on esitatud vahearuanne osas Alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad.

² Võrreldav 2019. aasta II kvartali EBITDA ilma IFRS 16 rakendamise mõjuta.

³ IFRS 16 rakendamise mõjust varadele vaata lisast 6.

⁴ IFRS 16 rakendamise mõjust intressikandvatele kohustustele vaata lisast 8.

⁵ Ei sisalda varade kasutusõiguse lisandumisi.

Müügitulu ja tulem segmentide lõikes

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

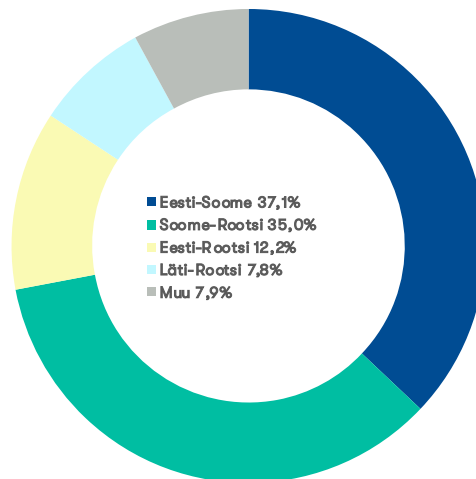
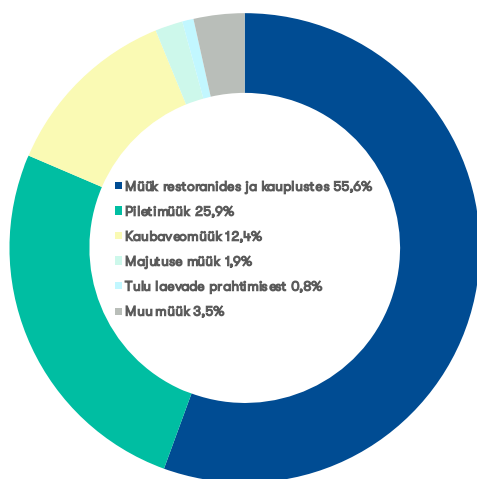
		II KV 2018	III KV 2018	IV KV 2018	I KV 2019	II KV 2019	II KV Muutus
Eesti - Soome	Reisijad (tuhandetes)	1 379	1 503	1 173	997	1 385	0,5%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	65	61	62	60	64	-0,8%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	96,2	100,8	86,6	70,4	94,9	-1,3%
	Segmendi tulem ¹ (miljonites eurodes)	21,0	31,3	19,3	6,9	21,5	2,4%
Soome - Rootsi	Reisijad (tuhandetes)	761	883	679	565	772	1,5%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	20	18	21	20	20	0,4%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	88,6	103,9	82,3	67,9	89,6	1,1%
	Segmendi tulem ¹ (miljonites eurodes)	7,2	15,8	-1,3	-5,0	9,3	29,1%
Eesti - Rootsi	Reisijad (tuhandetes)	280	306	222	156	271	-3,0%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	13	11	12	10	12	-10,4%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	31,5	36,1	26,9	18,6	31,3	-0,8%
	Segmendi tulem ¹ (miljonites eurodes)	2,5	6,3	-1,1	-4,6	2,3	-6,1%
Läti - Rootsi	Reisijad (tuhandetes)	212	255	173	138	223	5,2%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	4	4	4	4	4	7,4%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	18,2	23,8	16,2	12,6	20,0	9,9%
	Segmendi tulem ¹ (miljonites eurodes)	-0,9	4,4	-0,3	-4,0	0,3	132,9%
Muu	Müügitulu (miljonites eurodes)	23,3	22,0	16,4	10,7	22,2	-5,0%
	Segmendi tulem ¹ (miljonites eurodes)	6,9	4,7	1,4	0,2	8,0	15,4%
	Segmentidevaheline müük (mln eurode)	-2,5	-2,9	-1,8	-1,3	-1,9	23,8%
Müügitulu kokku (miljonites eurodes)		255,4	283,6	226,6	178,9	256,1	0,3%
EBITDA (miljonites eurodes)		43,5	71,1	24,0	3,8	50,7	16,6%
Segmendi tulem ¹ kokku (mln eurodes)		36,7	62,5	17,9	-6,5	41,4	12,8%
Puhaskasum/-kahjum		15,3	46,1	-1,8	-25,3	14,9	-2,7%

¹ Segmendi tulem on tulem enne üldhaldus-, finantskulusid ja makse.

Järgnev tabel annab ülevaate kvartalite müügitulu dünaamikast ärisegmentide lõikes:

Müügitulu (miljonites eurodes)	II KV 2018	III KV 2018	IV KV 2018	I KV 2019	II KV 2019	II KV Muutus
Müük laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes	141,0	148,3	130,1	103,1	142,3	1,0%
Piletimüük	64,3	87,5	51,8	37,2	66,2	3,0%
Kaubaveomüük	32,8	30,7	32,2	29,6	31,7	-3,4%
Majutuse müük	5,3	6,8	3,7	2,3	4,8	-9,3%
Tulu laevade prahimisest	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	0,0%
Muu	10,0	8,3	6,7	4,7	9,0	-10,1%
Müügitulu kokku	255,4	283,6	226,6	178,9	256,1	0,3%

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



Turuülevaade

Järgnev tabel annab ülevaate 2019. ja 2018. majandusaasta II kvartali jooksul transporditud reisijatest, kaubaveoühikutest ja sõiduautodest.

Reisijad	II KV 2019	II KV 2018	Muutus	6K 2019	6K 2018	Muutus
Eesti-Soome	1 385 108	1 378 594	0,5%	2 382 090	2 403 630	-0,9%
Soome-Rootsi	771 894	760 584	1,5%	1 336 896	1 283 529	4,2%
Eesti-Rootsi	271 407	279 699	-3,0%	426 923	506 978	-15,8%
Läti-Rootsi	223 434	212 449	5,2%	361 706	367 638	-1,6%
Kokku	2 651 843	2 631 326	0,8%	4 507 615	4 561 775	-1,2%

Kaubaveoühikud	II KV 2019	II KV 2018	Muutus	6K 2019	6K 2018	Muutus
Eesti-Soome	63 995	64 538	-0,8%	123 761	122 914	0,7%
Soome-Rootsi	19 814	19 744	0,4%	39 475	35 889	10,0%
Eesti-Rootsi	11 522	12 866	-10,4%	21 160	25 124	-15,8%
Läti-Rootsi	4 215	3 924	7,4%	8 264	7 832	5,5%
Kokku	99 546	101 072	-1,5%	192 660	191 759	0,5%

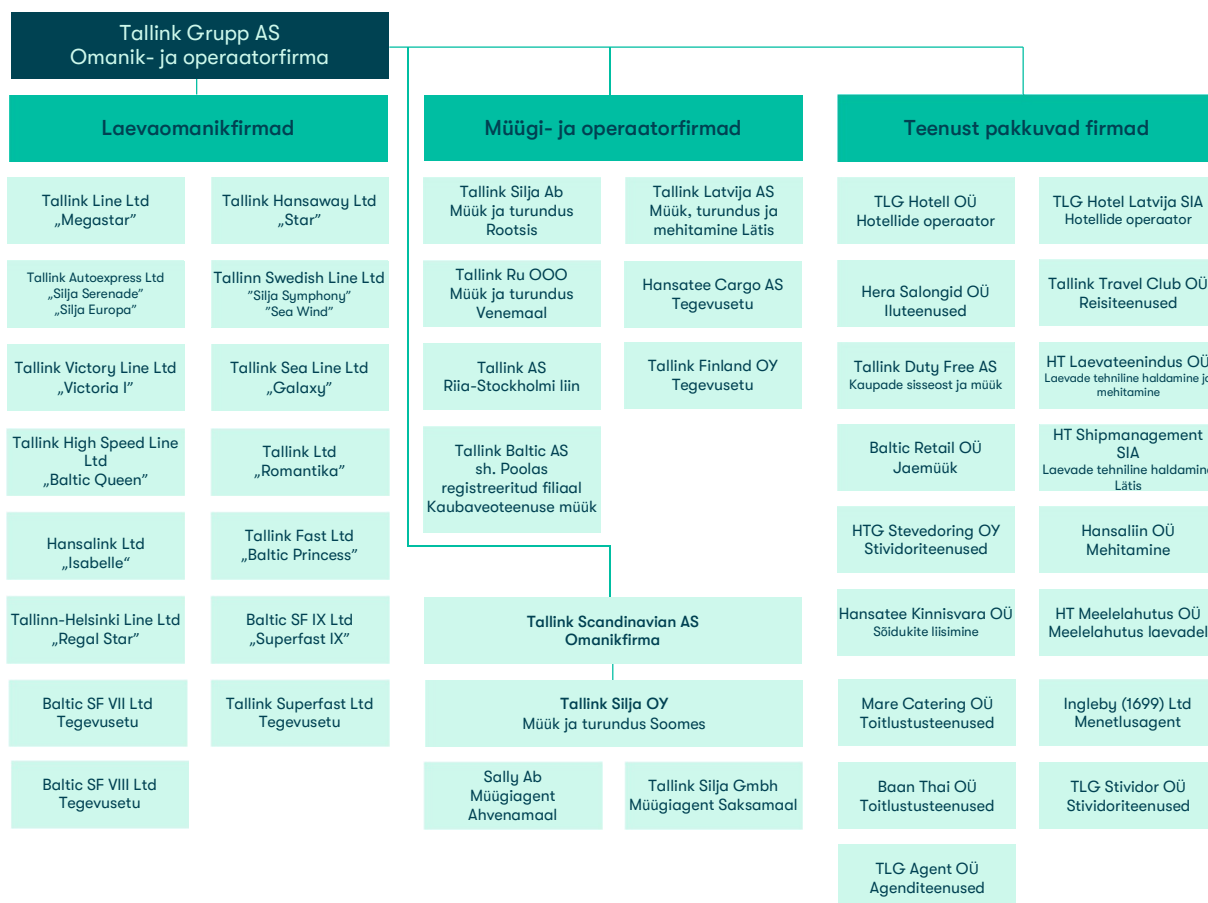
Sõiduautod	II KV 2019	II KV 2018	Muutus	6K 2019	6K 2018	Muutus
Eesti-Soome	223 485	231 719	-3,6%	394 996	405 829	-2,7%
Soome-Rootsi	43 093	42 548	1,3%	62 531	60 767	2,9%
Eesti-Rootsi	16 899	17 989	-6,1%	27 268	32 485	-16,1%
Läti-Rootsi	16 000	19 084	-16,2%	28 769	34 629	-16,9%
Kokku	299 477	311 340	-3,8%	513 564	533 710	-3,8%

Kontserni turuosad opereeritavatel liinidel olid 30. juunil 2019 lõppenud 12-kuulisel perioodil järgmised:

- Kontsern vedas Tallinna ja Helsingi vahelisel liinil ligikaudu 57% reisijatest ja 64% 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 44 äriühingut. Kõik tütarettevõtted kuuluvad sajaprotsendiliselt Tallink Grupp AS-ile. Järgnev graafik kajastab kontserni struktuuri aruandekuupäeva seisuga.



Kontsernile kuulub ka 34% Tallink Takso AS-ist.

Personal

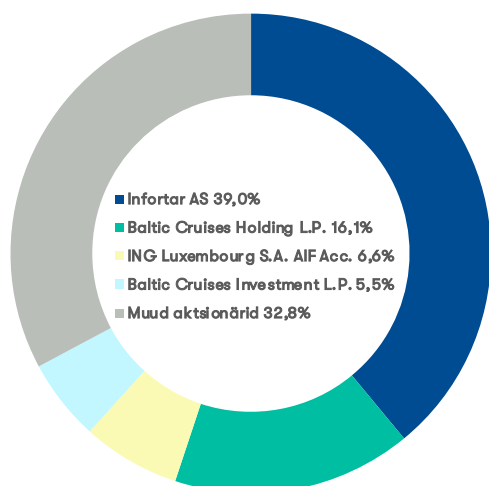
30. juunil 2019 töötas kontsernis 7 704 töötajat (30. juunil 2018: 7 893). Järgnev tabel annab detailsema ülevaate kontserni personali jaotusest.

	Keskmine, II KV			Keskmine, 6K			Lõpu seisuga, II KV		
	2019	2018	Muutus	2019	2018	Muutus	2019	2018	Muutus
Maismaal kokku	1 691	1 690	0,1%	1 658	1 661	-0,2%	1 707	1 709	-0,1%
Eesti	1 000	928	7,8%	971	919	5,7%	1 008	931	8,3%
Soome	455	502	-9,4%	446	485	-8,0%	465	519	-10,4%
Rootsi	151	168	-10,1%	155	167	-7,2%	147	165	-10,9%
Läti	67	74	-9,5%	68	72	-5,6%	69	76	-9,2%
Venemaa	12	12	0,0%	12	12	0,0%	12	12	0,0%
Saksamaa	6	6	0,0%	6	6	0,0%	6	6	0,0%
Laevadel	5 142	5 279	-2,6%	5 059	5 146	-1,7%	5 430	5 486	-1,0%
Hotellides ¹	530	642	-17,4%	513	622	-17,5%	567	698	-18,8%
Kokku	7 363	7 611	-3,3%	7 230	7 429	-2,7%	7 704	7 893	-2,4%

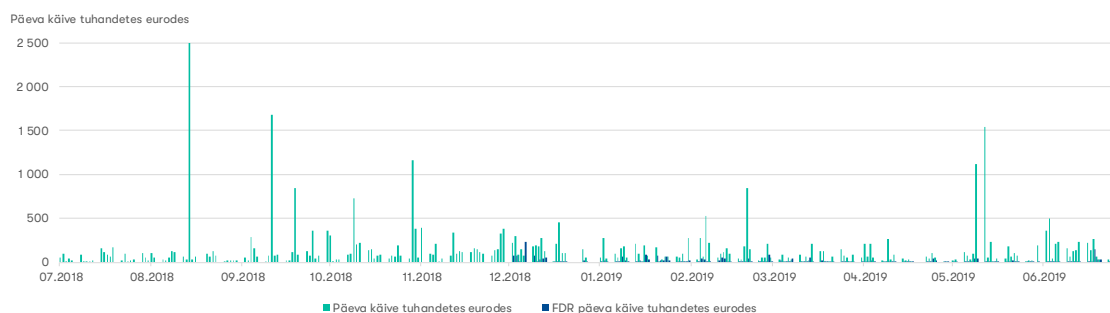
¹ Hotelli personal ei ole arvestatud „Maismaal kokku” personali hulka.

Aktsionärid ja aktsia hind

Järgnev graafik näitab Tallink Grupp AS-i suurimate aktsionäride aktsiaosalust 30. juuni 2019 seisuga.



Tallink Grupp AS-i aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil alates 9. detsembrist 2005, kauplemistunnuse TAL1T all. Alates 3. detsembrist 2018 on Tallink Grupp AS-i aktsiad noteeritud hoidmistunnistustena (Finnish Depository Receipts) Nasdaq Helsinki väärtpaberibörsil, kauplemistunnuse TALLINK all. Aruandekuupäeval oli aktsia sulgemishind Nasdaq Balti börsil 0,97 eurot aktsia kohta ja Nasdaq Helsinki börsil 0,98 eurot hoidmistunnistuse kohta. Alljärgnev graafik annab ülevaate aktsia ja hoidmistunnistuse hinna liikumisest ning kauplemise käibest viimase kaheteistkümne kuu jooksul.



Juhtivtöötajad

Nõukogu

Tallink Grupp AS-i nõukogus on seitse liiget:

- Hr Enn Pant, Chairman
- Hr Toivo Ninnas
- Pr Eve Pant
- Hr Ain Hanschmidt
- Hr Lauri Kustaa Äimä
- Hr Colin Douglas Clark
- Hr Kalev Järvelill

Juhatus

Tallink Grupp AS-i juhatuses on viis liiget:

- Hr Paavo Nõgene, Chairman
- Hr Lembit Kitter
- Pr Kadri Land
- Hr Harri Hanschmidt
- Pr Piret Mürk-Dubout

Majanduskeskkond

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

Hetkel ei ole veel avaldatud andmeid 2019. aasta teise kvartali SKP kohta, kuid, erinevate varasemate prognooside selge ühisjoon 2019. aastaks, ning kõigi koduturgude kohta, on ootus SKP kasvu aeglustumiseks võrreldes 2018. aastaga. Esimese poolaasta jooksul kõigil koduturgudel toimunud arengud ettevõtete kindlustunde osas kinnitavad kasvu aeglustumise ootusi.

Täiendavalt, 2019. aasta esimese kvartali SKP kasvamäärad Rootsis ning Lätis olid samuti kooskõlas kogu aastaks prognoositud määradega. Soome majanduse kasvu tempo jäi esimeses kvartalis aastastele prognoosidele lausa alla. Eestis, seevastu, oli esimese kvartali SKP kasvamäär kogu aastaks seatud prognoosist kõrgem.

OECD andmete põhjal jätkas 2019. aasta teises kvartalis ettevõtete kindlustunne vähenemist kõigil koduturgudel ka 2019. aasta teises kvartalis. Teist kvartalit järjest oli ettevõtete kindlustunde indikaatori langus eriti järsk Eestis. Kõigi koduturgude võrdluses oli ettevõtete kindlustunne kõrgeim Lätis, ning ka Rootsis püsis ettevõtete suhtumine tuleviku väljavaadete osas positiivne. Indikaator viitab Soome ja Eesti ettevõtete pessimismile tuleviku väljavaadete osas.

Nagu esimese kvartali trendid viitasid peatus 2019. aasta teises kvartalis Rootsi tarbijate madala kindlustunde edasine langus. Samas ei pidanud see paika Soome tarbijate kindlustunde puhul, mis jätkas ka 2019. aasta teises kvartalis järsku nõrgenemist. Soome tarbijate kindlustunne on nüüd pikaajalistest keskmistest tasemetest selgelt madalam. Pikaajalised andmed viitavad ka, et tarbijate kindlus on Ettevõtete kindlustundele ennaknäitaja. Ehk soome ettevõtete kindlustunde arengu väljavaade lähitulevikus on jätkuvalt nõrk.

Kui Soome ja Rootsi tarbijad olid teises kvartalis madalamast kindlustundest tulenevalt tarbimise osas pigem ettevaatlikumad siis Eesti ja Läti tarbijate kindlustunne püsis tugev ning tarbijate meelestatuse oli pigem tarbimisele kui säästmisele orienteeritud.

Eurostati 2019. aasta teise kvartali tarbijahindade harmoneeritud indeksi andmete kohaselt suurenes hindade kasvutempo võrreldes 2019. aasta esimeses kvartalis mõõdetud inflatsiooniga kõigil koduturgudel. Inflatsiooni kasvumäärade suurenemine oli märkimisväärsem Eestis ja Lätis kuid marginaalne nii Soomes kui Rootsis. Eestis ja Lätis püsis inflatsioon Euroopa Keskpanga hinnastabiilsuse 2%-lisest eesmärgist kõrgem ning Rootsis ja Soomes madalam.

Tööturu olukord püsis kogu esimesel poolaastal jätkuvalt pingeline peegeldades hiljutisi madalaid tööpuuduse määrasid kõigil koduturgudel, eriti Eestis. Olukord Eesti tööturul paistab kaasa aitavat ka ettevõtete ja tarbijate kindlustunde erisuunalistele arengutele, mis 2019. aasta esimesel poolaastal veelgi kiirenevas tempos lahknesid.

Eurodes mõõdetuna püsisid ettevõtte jaoks oluliste kütuste turuhinnad sisuliselt võrreldaval tasemel 2018. aasta teise kvartaliga. Viimase olulise tegevuskeskkonna arenguna muutus Eesti-Soome liini konkurentsikeskkond tulenevalt kvartali jooksul lisandanud väljumistest ning täiendavatest veomahtudest tihedamaks.

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.

Sündmused II kvartalis

Muudatused kontserni juhatuses

22. veebruaril 2019 teatas kontsern, et nõukogu valis uueks juhatuse liikmeks Piret Mürk-Dubout. Piret Mürk-Dubout volitused algasid 15. aprillil 2019 ja kehtivad kolm aastat.

Uue laeva ettemaks

2019. aasta aprillis tehti Rauma Marine Construction's'ile laevaehituslepingust lähtudes ettemaksu esimene osamakse suuruses 12,4 miljonit eurot.

Dividendid ja aktsiakapitali vähendamine

Mais 2019 otsustas aktsionäride korraline üldkoosolek maksta 2018. majandusaasta kasumist dividendi 0,05 eurot aktsia kohta. Dividendid summas 33,5 miljonit eurot maksti välja 3. juulil 2019 (kolmas kvartal). Dividendide tulumaksu kulu summas 8,0 miljonit eurot on kajastatud teise kvartali kuludes. Sellele lisaks otsustas aktsionäride korraline üldkoosolek ettevõtte kapitalstruktuuri parandamiseks vähendada aktsiakapitali 0,07 eurot aktsia kohta või 46,9 miljoni euro võrra, mis makstakse välja eeldatavalt detsembris 2019.

Sündmused pärast aruandekuupäeva ja tulevikuväljavaade

Laenulepingu allkirjastamine

Tallink Grupp AS tütarettevõtte Tallink Superfast Ltd. ning KfW IPEX-Bank GmbH allkirjastasid laenulepingu summas 197,6 miljonit eurot. Laenu kasutatakse Rauma laevatehases (Rauma Marine Constructions Oy) ehitamisel oleva 247 miljonit eurot maksva LNG reisilaeva finantseerimiseks.

Laenu korraldajaks ja pikaajalise finantseerimise pakkujaks on KfW IPEX-Bank GmbH ning 95% laeva laenust on garanteeritud Soome ekspordi- ja krediidiagentuuri Finnvera poolt.

Laenul on Tallink Grupp AS garantii ja tagatiseks on valmiv laev. OECD ekspordikrediidi tingimustele vastava laenu väljamakse toimub uue laeva üleandmisel Tallink'ile, eeldatavasti 2022. aasta alguses ning laenu tagasimakse lõpptähtaeg on kaksteist aastat pärast laenu väljamakset.

Tingimuslik risk

1996 alustatud kohtumenetluse (S.A. Bureau Veritas ja Jos L. Meyer Werft GmbH vastu) osas tegi Prantsuse kohus (Tribunal de Grande Instance de Nanterre) 19. juulil 2019 otsuse, mille järgi ei ole Bureau Veritase vastu esitatud nõuetel alust, mistõttu puudus ka vajadus teha otsus kaasatud isikute suhtes. Kohus otsustas Bureau Veritaselt Tallink Silja Oy kasuks välja mõista hüvitise kohtukulude katteks. Väljamõistetud hüvitisel ei ole Grupi finantstulemustele märkimisväärset mõju.

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.

Otsime innovaatilisi võimalusi meie laevade ja ka reisijate ala tehnoloogia uuendamiseks, täiendamiseks, et kokkuvõttes parendada ettevõtte tulemusi läbi kaasaegsete lahenduste. 2019. aasta esimeses kvartalis alustati koostöös Tallinna Tehnikaülikooliga (TalTech) järgmise kahe aasta jooksul kontserni laevadele nn „Targa Autoteki“ lahenduste väljatöötamist.

Lisaks osaleb Tallink Grupp Euroopa Kosmoseagentuuri rahastatavas uurimisprojekti, mille eesmärk on töötada välja laevade autonoomse navigeerimise tehnoloogia, kasutades erinevaid sensorite kombinatsioone, masinõpet ja tehisintellekti.

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 2019. aasta II kvartali tegevusaruanne õigesti ja õiglaselt kontserni arengut, majandustulemusi ja finantsseisundit ning annab ülevaate peamistest riskidest ja ebaselgustest.



Paavo Nõgene
Juhatuse esimees




Lembit Kitter
Juhatuse liige



Kadri Land
Juhatuse liige



Harri Hanschmidt
Juhatuse liige



Piret Mürk-Dubout
Juhatuse liige



Tallinnas, 8. augustil 2019

AUDITEERIMATA LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE ARUANNE

Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	II KV 2019	II KV 2018	6K 2019	6K 2018
Müügitulu (lisa 3)	256 103	255 409	434 973	439 564
Müüdid kaupade ja teenuste kulud	-195 469	-198 356	-363 840	-368 804
Brutokasum	60 634	57 053	71 133	70 760
Müügi- ja turunduskulud	-19 212	-20 329	-36 254	-36 642
Üldhalduskulud	-14 443	-13 805	-29 511	-26 533
Muud äritulud	439	954	1 163	1 067
Muud ärikulud	-11	-54	-25	-81
Kasum äritegevusest	27 407	23 819	6 506	8 571
Finantstulud (lisa 4)	93	2 880	1 095	5 958
Finantskulud (lisa 4)	-4 506	-7 844	-9 837	-15 217
Kasum/kahjum enne tulumaksu	22 994	18 855	-2 236	-688
Tulumaks	-8 104	-3 576	-8 129	-3 599
Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum	14 890	15 279	-10 365	-4 287
Emaettevõtte omanikele kuuluv aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum	14 890	15 279	-10 365	-4 287
Muu koondkasum				
<i>Kirjed mida võidakse edaspidi ümber klassifitseerida kasumiaruandesse</i>				
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	257	461	422	393
Perioodi muu koondkasum kokku	257	461	422	393
Perioodi koondkasum/-kahjum kokku	15 147	15 740	-9 943	-3 894
Emaettevõtte omanikele kuuluv perioodi koondkasum/-kahjum kokku	15 147	15 740	-9 943	-3 894
Aktsiakasum/-kahjum (eurodes, lisa 5)	0,022	0,023	-0,015	-0,006

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	67 070	90 402	82 175
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	53 270	56 052	43 805
Ettemaksed	12 134	14 367	6 084
Tulumaksu ettemakse	46	49	46
Varud	39 326	40 953	35 741
Käibevara	171 846	201 823	167 851
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud	407	403	407
Muud finantsvarad	326	324	320
Edasilükkunud tulumaksu vara	17 934	18 718	17 934
Kinnisvarainvesteeringud	300	300	300
Materiaalne põhivara (lisa 6)	1 373 420	1 285 775	1 267 928
Immateriaalne vara (lisa 7)	45 640	47 199	46 164
Põhivara	1 438 027	1 352 719	1 333 053
VARAD KOKKU	1 609 873	1 554 542	1 500 904
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	108 190	163 235	78 658
Võlad tarnijatele ja muud võlad	107 626	107 003	100 682
Tuletisinstrumendid	0	28 441	918
Võlad omanikele	33 496	20 099	2
Tulumaksukohustus	8 049	3 562	116
Ettemakstud tulud	46 635	45 284	32 113
Lühiajalised kohustused	303 996	367 624	212 489
Intressikandvad võlakohustused (lisa 8)	495 970	374 201	431 477
Muud kohustused	0	16	22
Pikaajalised kohustused	495 970	374 217	431 499
Kohustused kokku	799 966	741 841	643 988
Aktsiakapital (lisa 9)	361 736	361 736	361 736
Ülekurs	663	639	662
Reservid	70 893	70 641	69 474
Jaotamata kasum	376 615	379 685	425 044
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital	809 907	812 701	856 916
Omakapital kokku	809 907	812 701	856 916
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 609 873	1 554 542	1 500 904

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	II KV 2019	II KV 2018	6K 2019	6K 2018
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST				
Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum	14 890	15 279	-10 365	-4 287
Korrigeerimised	36 133	28 140	65 377	52 543
Muutused:				
Äritegevusega seotud nõuetes ja ettemaksetes	-11 569	-12 513	-15 521	-18 538
Varudes	-3 021	-3 455	-3 585	-278
Äritegevusega seotud kohustustes	14 154	19 064	21 704	25 420
Muutused varades ja kohustustes	-436	3 096	2 598	6 604
Äritegevusest teenitud raha	50 587	46 515	57 610	54 860
Makstud tulumaks	-136	-19	-218	-71
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU	50 451	46 496	57 392	54 789
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST				
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine (lisad 6, 7)	-18 456	-6 284	-43 718	-14 649
Laekumised materiaalse põhivara müügist	64	16	142	42
Saadud intressid	0	0	1	1
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-18 392	-6 268	-43 575	-14 606
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST				
Laenude tagasimaksed (lisa 8)	-14 834	-12 834	-31 334	-27 334
Arvelduskrediidi muutus (lisa 8)	9 152	-2 331	19 009	0
Tuletisinstrumentidega seotud maksed	0	-909	-1 029	-1 746
Rendimaksete tasumine (lisa 8)	-3 667	-27	-7 134	-52
Makstud intressid	-3 415	-3 854	-8 434	-9 560
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-12 764	-19 955	-28 922	-38 692
RAHAVOOD KOKKU	19 295	20 273	-15 105	1 491
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	47 775	70 129	82 175	88 911
Raha ja raha ekvivalentide muutus	19 295	20 273	-15 105	1 491
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	67 070	90 402	67 070	90 402

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	Aktiivkapital	Ülekurs	Kursivahede reserv	Laevade ümberhindluse reserv	Kohustuslik reservkapital	Oma-aktiivate reserv	Jaotamata kasum	Emattevõtte omanikele kuuluv omakapital	Omakapital kokku
Seisuga 31. detsember 2018	361 736	662	269	41 552	27 670	-17	425 044	856 916	856 916
IFRS 16 esmakordne rakendamine	0	0	0	0	0	0	-3 590	-3 590	-3 590
Korrigeeritud algsaldo seisuga 1. jaanuar 2019	361 736	662	269	41 552	27 670	-17	421 454	853 326	853 326
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	0	0	0	-10 365	-10 365	-10 365
Perioodi muu koondkasum	0	0	422	0	0	0	0	422	422
Perioodi koondkahjum kokku	0	0	422	0	0	0	-10 365	-9 943	-9 943
Kanne 2018. aasta kasumist	0	0	0	0	2 003	0	-2 003	0	0
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	-1 023	0	0	1 023	0	0
Dividendid (Lisa 10)	0	0	0	0	0	0	-33 494	-33 494	-33 494
Aktiivpõhised maksetehingud	0	1	0	0	0	17	0	18	18
Tehingud ettevõtte omanikega kajastatud otse omakapitalis	0	1	0	-1 023	2 003	17	-34 474	-33 476	-33 476
Seisuga 30. juuni 2019	361 736	663	691	40 529	29 673	0	376 615	809 907	809 907
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	412	412	412
Korrigeeritud algsaldo seisuga 1. jaanuar 2018	361 736	639	2	43 599	25 345	0	405 370	836 691	836 691
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	0	0	0	-4 287	-4 287	-4 287
Perioodi muu koondkahjum	0	0	393	0	0	0	0	393	393
Perioodi koondkahjum kokku	0	0	393	0	0	0	-4 287	-3 894	-3 894
Kanne 2017. aasta kasumist	0	0	0	0	2 325	0	-2 325	0	0
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	-1 023	0	0	1 023	0	0
Dividendid	0	0	0	0	0	0	-20 096	-20 096	-20 096
Tehingud ettevõtte omanikega kajastatud otse omakapitalis	0	0	0	-1 023	2 325	0	-21 398	-20 096	-20 096
Seisuga 30. juuni 2018	361 736	639	395	42 576	27 670	0	379 685	812 701	812 701

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

Lisa 1 Üldine informatsioon

Tallink Grupp AS-i ja tema tütarettevõtete (edaspidi „kontsern“) 2019. aasta II kvartali ja esimese kuue kuu konsolideeritud vahearuanne kinnitati juhatuse otsuse alusel 8. augustil 2019.

Tallink Grupp AS on Eestis registreeritud ja Eestis tegutsev aktsiaselts, mille juriidiline aadress on Sadama 5, Tallinn. Tallink Grupp AS-i aktsiatega on Nasdaq Tallinna börsil kaubeldud alates 9. detsembrist 2005. Alates 3. detsembrist 2018 on Tallink Grupp AS-i aktsiad noteeritud ka Soome väärtpaperite hoidmistunnistustena (Finnish Depository Receipts, FDR) Nasdaq Helsingi börsil.

Kontserni peamised tegevusalad on seotud meretranspordiga Läänemerel (reisijate- ja kaubavedu). Kontserni töötajate arv 30. juuni 2019 seisuga oli 7 704 inimest (30. juunil 2018 7 893).

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 samasid arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid, mida kasutati 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta aruande koostamisel, välja arvatud allpool kirjeldatud muudatused. Kontsern koostab oma raamatupidamise aastaaruande kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt. Alates 1. jaanuarist 2019 rakendab kontsern esmakordselt standardit IFRS 16 „Rendilepingud“.

Konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on esitatud tuhandetes eurodes (EUR).

IFRS 16 „Rendilepingud“

IFRS 16 asendas standardi IAS 17 „Rendilepingud“ ja sellega seotud tõlgendused. Standardi IFRS 16 alusel on leping rendileping või sisaldab rendilepingut, kui sellega antakse üle õigus mingi vara kasutamist teatud ajavahemikul tasu eest kontrollida. Selliste lepingute puhul nõuab uus mudel rentnikult kasutusõiguse alusel kasutatava vara ja rendikohustuse kajastamist. Kasutusõiguse alusel kasutatavat vara amortiseeritakse ja kohustuse pealt arvestatakse intressi. Selle tulemuseks on enamiku rendilepingute jaoks kulumuster, mille puhul suurem osa kulust kajastatakse lepingu alguses, ja seda isegi siis, kui rentnik maksab jätkuvalt igal aastal ühesuguse suurusega renditasusid.

Rendileandja arvestuspõhimõtted uue standardi rakendamisel suures osas ei muutunud ja jätkuvalt tehakse vahet kasutus- ja kapitalirendil.

Kontsern rakendas standardi IFRS 16 tagasiulatuvalt alates 1. jaanuar 2019, aga ei korrigeerinud 2018. aasta võrdlusperioodi andmeid nagu on lubatud standardi üleminekureeglites.

Standardi IFRS 16 rakendamisel kajastas kontsern eelnevalt IAS 17 „Rendilepingud“ alusel ‘kasutusrentidena’ kajastatud rendid rendikohustustena. Rendikohustused kajastati tulevaste perioodide rendimaksete nüüdsväärtuses, kasutades diskonteerimiseks kontserni alternatiivset

laenuintressimäära seisuga 1. jaanuar 2019. Vastavate varade kasutusõigused kajastati retrospektiivselt justnagu uued reeglid oleksid kogu aeg kehtinud.

Seoses IFRS 16 kasutuselevõtuga suurenesid kontserni varad seisuga 1. jaanuar 2019 100,8 miljoni euro võrra (lisa 6) ja kohustused 104,4 miljoni euro võrra. Jaotamata kasum seisuga 1. jaanuar 2019 vähenes 3,6 miljoni euro võrra.

Lisa 3 Segmendiaruandlus

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

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

Geograafilised segmendid – vara asukoha alusel

Periood 1. jaanuar - 30. juuni, tuhandetes eurodes	Eesti-Soome liin	Eesti-Rootsi liin	Läti-Rootsi liin	Soome-Rootsi liin	Muu	Segmentidevaheline elimineerimine	Kokku
2019							
Müük kontsernivälistele klientidele	165 296	49 877	32 624	157 523	29 653	0	434 973
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	3 183	-3 183	0
Müügitulu	165 296	49 877	32 624	157 523	32 836	-3 183	434 973
Segmendi tulem	28 458	-2 294	-3 707	4 214	8 208	0	34 879
Jagamatud kulud							-28 373
Finantstulud/-kulud (lisa 4)							-8 742
Kahjum enne tulumaksu							-2 236

Periood 1. jaanuar - 30. juuni, tuhandetes eurodes	Eesti-Soome liin	Eesti-Rootsi liin	Läti-Rootsi liin	Soome-Rootsi liin	Muu	Segmentidevaheline elimineerimine	Kokku
2018							
Müük kontsernivälistele klientidele	168 496	56 015	31 325	151 326	32 402	0	439 564
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	4 083	-4 083	0
Müügitulu	168 496	56 015	31 325	151 326	36 485	-4 083	439 564
Segmendi tulem	29 665	710	-5 042	1 695	7 090	0	34 118
Jagamatud kulud							-25 547
Finantstulud/-kulud (lisa 4)							-9 259
Kahjum enne tulumaksu							-688

Müügitulu teenuste lõikes

Tuhandetes eurodes	II KV 2019	II KV 2018	6K 2019	6K 2018
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes	142 322	140 971	245 420	246 035
Piletimüük	66 248	64 302	103 436	104 524
Kaubaveoteenuse müük	31 732	32 832	61 338	61 993
Majutuse müük	4 832	5 328	7 163	8 649
Tulu laevade prahtimisest	2 002	2 002	3 982	3 982
Muu	8 967	9 974	13 634	14 381
Kontserni müügitulu kokku	256 103	255 409	434 973	439 564

Lisa 4 Finantstulud ja -kulud

Tuhandetes eurodes	II KV 2019	II KV 2018	OK 2019	OK 2018
Puhaskasum valuutakursi muutustest	93	0	176	0
Tulu valuutakursi tuletisinstrumentidest	0	1 874	0	3 966
Tulu intressivahetuslepingutest	0	1 006	918	1 991
Tulu muudest finantsvaradest	0	0	1	1
Finantstulud kokku	93	2 880	1 095	5 958
Puhaskahjum valuutakursi muutustest	0	-1 728	0	-3 374
Intressikulu finantskohustustelt, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses	-3 924	-5 207	-7 651	-10 097
Kulu intressivahetuslepingutest	0	-909	-1 029	-1 746
Intressikulu varade kasutusõiguse kohustustelt	-582	0	-1 157	0
Finantskulud kokku	-4 506	-7 844	-9 837	-15 217
Finantstulud ja -kulud kokku	-4 413	-4 964	-8 742	-9 259

Lisa 5 Aktsiakasum

Aktsiakasumi arvutamiseks jagatakse emaettevõtte lihtaktsionäridele kuuluv aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum aruandeperioodi jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga.

Perioodi lõpu seisuga, tuhandetes	II KV 2019	II KV 2018	6K 2019	6K 2018
Emiteeritud aktsiad	669 882	669 882	669 882	669 882
Käibelolevad aktsiad	669 882	669 882	669 882	669 882

Perioodi kohta, tuhandetes eurodes	II KV 2019	II KV 2018	6K 2019	6K 2018
Perioodi jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmine arv (tuhandetes)	669 882	669 882	669 880	669 882
Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum/-kahjum	14 890	15 279	-10 365	-4 287
Aktsiakasum/-kahjum (eurodes)	0,022	0,023	-0,015	-0,006

Lisa 6 Materiaalne põhivara

Tuhandetes eurodes	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Varade kasutusõigus	Poleliolev põhivara	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2018	2 324	1 215 295	43 658	0	6 651	1 267 928
IFRS 16 esmakordne rakendamine	0	0	0	100 770	0	100 770
Korrigeeritud jääkväärtus seisuga 1. jaanuar 2019	2 324	1 215 295	43 658	100 770	6 651	1 368 698
Ostud ja parendused	0	0	8 807	8 792	32 209	49 808
Ümberliigitamine	0	16 065	7 424	0	-23 489	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-125	-204	0	-329
Aruandeperioodi amortisatsioon	-259	-30 613	-6 634	-7 251	0	-44 757
Jääkväärtus seisuga 30. juuni 2019	2 065	1 200 747	53 130	102 107	15 371	1 373 420
Seisuga 30. juuni 2019						
Raamatupidamislik brutomaksumus	8 226	1 645 931	92 680	109 319	15 371	1 871 527
Akumuleeritud amortisatsioon	-6 161	-445 184	-39 550	-7 212	0	-498 107
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2017	2 308	1 268 604	32 958	0	4 571	1 308 441
Ostud ja parendused	0	-1 632	8 071	0	7 250	13 689
Ümberliigitamine	792	6 771	1 321	0	-8 884	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-90	0	0	-90
Aruandeperioodi amortisatsioon	-266	-31 054	-4 945	0	0	-36 265
Jääkväärtus seisuga 30. juuni 2018	2 834	1 242 689	37 315	0	2 937	1 285 775
Seisuga 30. juuni 2018						
Raamatupidamislik brutomaksumus	8 421	1 633 018	66 773	0	2 937	1 711 149
Akumuleeritud amortisatsioon	-5 587	-390 329	-29 458	0	0	-425 374

Varade kasutusõigus

Tuhandetes eurodes	Ehitised ja ruumid	Masinad ja seadmed	Varade kasutusõigus kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2018	0	0	0
IFRS 16 esmakordne rakendamine	99 701	1 069	100 770
Korrigeeritud jääkväärtus seisuga 1. jaanuar 2019	99 701	1 069	100 770
Lisandumised	8 786	6	8 792
Müük ja mahakandmine	-204	0	-204
Aruandeperioodi amortisatsioon	-7 003	-248	-7 251
Jääkväärtus seisuga 30. juuni 2019	101 280	827	102 107
Seisuga 30. juuni 2019			
Raamatupidamislik brutomaksumus	108 244	1 075	109 319
Akumuleeritud amortisatsioon	-6 964	-248	-7 212

Lisa 7 Immateriaalne põhivara

Tuhandetes eurodes	Firmaväärtus	Kaubamärk	Muu	Lõpetamata varad	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2018	11 066	21 838	12 000	1 260	46 164
Ostud ja parendused	0	0	406	2 313	2 719
Ümberliigitamine	0	0	1 344	-1 344	0
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-1 458	-1 785	0	-3 243
Jääkväärtus seisuga 30. juuni 2019	11 066	20 380	11 965	2 229	45 640
Seisuga 30. juuni 2019					
Soetusmaksumus	11 066	58 288	33 738	2 229	105 321
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-37 908	-21 773	0	-59 681
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2017	11 066	24 754	9 166	3 914	48 900
Ostud ja parendused	0	0	142	1 011	1 153
Ümberliigitamine	0	0	3 417	-3 417	0
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-1 458	-1 396	0	-2 854
Jääkväärtus seisuga 30. juuni 2018	11 066	23 296	11 329	1 508	47 199
Seisuga 30. juuni 2018					
Soetusmaksumus	11 066	58 288	29 737	1 508	100 599
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-34 992	-18 408	0	-53 400

Lisa 8 Intressikandvad võlakohustused

Tuhandetes eurodes	31.12.2018	Lisandu- mine	Tagasi- maksed	Kursivahed	Muud muutused ¹	30.06.2019
Rendikohustused	428	17	-53	-12	-23	357
Varade kasutusõiguse kohustused ²	0	113 152	-7 081	-59	-203	105 809
Arvelduskrediidid	0	19 009	0	0	0	19 009
Pikaajalised pangalaenud	509 707	0	-31 334	0	612	478 985
Kokku	510 135	132 178	-38 468	-71	386	604 160
Lühiajaline osa	78 658					108 190
Pikaajaline osa	431 477					495 970
Kokku	510 135					604 160

Tuhandetes eurodes	31.12.2017	Lisandu- mine	Tagasi- maksed	Kursivahed	Muud muutused ¹	30.06.2018
Rendikohustused	287	193	-52	-18	-77	333
Tagamata võlakirjad	91 288	0	0	3 157	111	94 556
Arvelduskrediidid	0	0	0	0	0	0
Pikaajalised pangalaenu	469 331	0	-27 334	0	550	442 547
Kokku	560 906	193	-27 386	3 139	584	537 436
Lühiajaline osa	159 938					163 235
Pikaajaline osa	400 968					374 201
Kokku	560 906					537 436

¹ Tehingutasude kapitaliseerimise ja kuludesse kandmise ning rendilepingute lõpetamisega seotud muutused.

² IFRS 16 rakendamisega seotud rendikohustused.

Arvelduskrediitide tagatiseks on kommertsandid (kogusummas 20 204 tuhat eurot) ja laeva-hüpoteegid. Tallink Grupp AS on andnud garantii laenudele summas 175 708 tuhat eurot, mille laevaomanikfirmadest tütarettevõtte on saanud pankadest Nordea Bank Plc ja Danske Bank A/S. Laevaomanikfirmadest tütarettevõtte on omakorda andnud garantii laenudele summas 303 277 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 9 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 väärtpaperite 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 10 Dividendid

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.

2019. aasta korraline üldkoosolek otsustas maksta 2018. aasta puhaskasumi arvelt dividende 0,05 eurot aktsia kohta ja vähendada ettevõtte aktsiakapitali 0,07 euro võrra aktsia kohta. Dividendid kokku summas 33,5 miljonit eurot maksti välja 3. juulil 2019 (kolmas kvartal).

Lisa 11 Tehingud seotud osapooltega

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

30. juunil 2019 lõppenud perioodi kohta, tuhandetes eurodes	Müügid seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapoolte vastu	Kohustused seotud osapoolte ees
Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted	466	11 469	239	1 678
Sidusettevõtted	1	83	0	18
Kokku	467	11 552	239	1 696

30. juunil 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	646	12 647	45	1 358
Sidusettevõtted	1	112	1	22
Kokku	647	12 759	46	1 380

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDELE

Käesolevaga võtame vastutuse Tallink Grupp AS-i auditeerimata lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vahearuande koostamise eest. Kinnitame, et 2019. aasta II 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



Lembit Kitter
Juhatuseliige



Kadri Land
Juhatuseliige



Harri Hanschmidt
Juhatuseliige



Piret Mürk-Dubout
Juhatuseliige



Tallinnas, 8. augustil 2019

ALTERNATIIVSED TULEMUSLIKKUSNÄITAJAD

Tallink Grupp AS esitleb teatavaid tulemuslikkuse näitajaid kui põhinäitajaid, mis vastavalt Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve (ESMA) juhiste "Alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad" ei ole IFRS-is määratletud või täpsustatud minevikus või tulevikus saadud finantstulemuse, finantsseisundi või rahavoo finantsnäitajad, kuid mis on selle asemel mitterahalised näitajad ja alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad (APM).

Mitterahalised näitajad ja alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad annavad juhatusele, investoritele, analüütikutele ning teistele osapooltele olulist täiendavat informatsiooni kontserni äritulemuste, finantsseisundi või rahavoogude kohta ning need leiavad sagedast kasutamist analüütikute, investorite ning teiste osapoolte poolt.

Mitterahalisi näitajaid ja alternatiivsed tulemuslikkusnäitajaid ei tohi käsitleda IFRS-i finantsnäitajatest eraldiseisvatena ega asendavatena. Alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad ei ole auditeeritud.

Alternatiivsete tulemuslikkusnäitajate arvutamise valemid

EBITDA: finantstulude ja -kulude, kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeringuobjektide kasumi osa, 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 või -kahjum / müügitulu

Investeeringud: materiaalse põhivara ostud ja parendused – varade kasutusõiguse lisandumised + 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

Netovõla ja EBITDA suhe: netovõlg / jooksva 12 kuu EBITDA

Alternatiivsete tulemuslikkusnäitajate võrdlus

Tuhandetes eurodes	II KV 2019	II KV 2018
Materiaalse põhivara amortisatsioon	21 670	18 222
Immateriaalse põhivara amortisatsioon	1 659	1 464
Amortisatsioon	23 329	19 686
Kahjum äritegevusest	27 407	23 819
Amortisatsioon	23 329	19 686
EBITDA	50 736	43 505
EBITDA	50 736	43 505
IFRS 16 rakendamise mõju	-4 273	0
EBITDA korrigeeritud	46 463	43 505
Materiaalse põhivara ostud ja parendused	16 738	5 662
Immateriaalse põhivara ostud ja parendused	1 718	778
Investeeringud	18 456	6 440
Aruandeperioodi puhaskasum	14 890	15 279
Aktsiate kaalutud keskmine arv	669 882 040	669 882 040
Aktsiakahjum (eurodes)	0,022	0,023
Rendikohustused	357	333
Tagamata võlakirjad	0	94 556
Varade kasutusõiguse kohustused	105 809	0
Arvelduskrediidid	19 009	0
Pikaajalised pangalaenud	478 985	442 547
Intressikandvad kohustused	604 160	537 436
Brutokasum	60 634	57 053
Müügitulu	256 103	255 409
Brutokasumi marginaal	23,7%	22,3%
EBITDA	50 736	43 505
Müügitulu	256 103	255 409
EBITDA marginaal	19,8%	17,0%
EBITDA korrigeeritud	46 463	43 505
Müügitulu	256 103	255 409
EBITDA marginaal korrigeeritud	18,1%	17,0%
EBIT	27 407	23 819
Müügitulu	256 103	255 409
EBIT marginaal	10,7%	9,3%
Puhaskasum	14 890	15 279
Müügitulu	256 103	255 409
Puhaskasumi marginaal	5,8%	6,0%
Kasum äritegevusest jooksev 12 kuud	61 436	68 756
Varad 30. juuni (eelmine aasta)	1 554 542	1 739 028
Varad 30. september	1 534 786	1 714 505
Varad 31. detsember	1 500 904	1 558 597
Varad 31. märts	1 572 259	1 531 619
Varad 30. juuni	1 609 873	1 554 542
Keskmiised varad	1 554 473	1 619 658
ROA	4,0%	4,2%

Tuhandetes eurodes	II KV 2019	II KV 2018
Puhaskasum jooksev 12 kuud	33 971	44 623
Omakapital 30. juuni (eelmine aasta)	812 701	787 374
Omakapital 30. september	858 705	835 174
Omakapital 31. detsember	856 916	836 279
Omakapital 31. märts	828 255	817 056
Omakapital 30. juuni	809 907	812 701
Keskmine omakapital	833 297	817 717
ROE	4,1%	5,5%
Kasum äritegevusest jooksev 12 kuud	61 436	68 756
Varad 30. juuni (eelmine aasta)	1 554 542	1 739 028
Varad 30. september	1 534 786	1 714 505
Varad 31. detsember	1 500 904	1 558 597
Varad 31. märts	1 572 259	1 531 619
Varad 30. juuni	1 609 873	1 554 542
Lühiajalised kohustused 30. juuni (eelmine aasta)	367 624	335 025
Lühiajalised kohustused 30. september	322 784	288 067
Lühiajalised kohustused 31. detsember	212 489	316 662
Lühiajalised kohustused 31. märts	240 074	327 805
Lühiajalised kohustused 30. juuni	303 996	367 624
Varad - lühiajalised kohustused 30. juuni (eelmine aasta)	1 186 919	1 404 003
Varad - lühiajalised kohustused 30. september	1 212 002	1 426 438
Varad - lühiajalised kohustused 31. detsember	1 288 415	1 241 935
Varad - lühiajalised kohustused 31. märts	1 332 185	1 203 814
Varad - lühiajalised kohustused 30. juuni	1 305 877	1 186 918
Keskmine varad - lühiajalised kohustused	1 265 080	1 292 622
ROCE	4,9%	5,3%
Tuhandetes eurodes	30.06.2019	31.03.2019
Intressikandvad kohustused	604 160	604 576
Raha ja raha ekvivalendid	67 070	47 775
Netovõlg	537 090	556 801
Omakapital	809 907	828 255
Varad	1 609 873	1 572 259
Omakapitali määr	50,3%	52,7%
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital	809 907	828 255
Lihtaktsiate arv	669 882 040	669 882 040
Omakapital aktsia kohta (eurodes aktsia kohta)	1,21	1,24
Netovõlg	537 090	556 801
Jooksev 12 kuud		
Materiaalse põhivara amortisatsioon	81 821	78 374
Immateriaalse põhivara amortisatsioon	6 340	6 145
Amortisatsioon	88 161	84 519
EBITDA	149 595	142 367
Netovõla ja EBITDA suhe	3,6	3,9

KONTAKTANDMED

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