

# III KVARTAL 2024

AS TALLINK GRUPP



Majandusaasta algus	1. jaanuar 2024
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2024
Vahearuande periood	1. juuli 2024 – 30. september 2024

## 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 .....	22
Lisa 4 Finantstulud ja -kulud .....	24
Lisa 5 Aktsiakasum.....	24
Lisa 6 Materiaalne põhivara .....	25
Lisa 7 Immateriaalne põhivara .....	27
Lisa 8 Intressikandvad võlakohustused.....	27
Lisa 9 Aktsiakapital .....	28
Lisa 10 Dividendid .....	28
Lisa 11 Aktsiaoptsooniprogramm.....	29
Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega .....	29
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDELE .....	30
ALTERNATIIVSED TULEMUSLIKKUSNÄITAJAD .....	31
KONTAKTANDMED .....	34

## TEGEVUSARUANNE

AS Tallink Grupp ja tema tütaretevõtted (edaspidi “kontsern”) vedasid 2024. aasta kolmandas kvartalis (1. juuli – 30. september) kokku 1 715 496 reisijat, mida on 3,4% võrra vähem kui eelmise aasta kolmandas kvartalis. Veetud kaubaveoühikute arv vähenes eelmise aastaga võrreldes 11,7% võrra. Veetud sõiduautode arv vähenes aastases võrdluses 8,3% ning oli 250 810. Kontserni auditeerimata konsolideeritud müügitulu vähenes 3,7% võrra 231,9 miljoni euroni (240,7 miljonit eurot 2023. aasta kolmandas kvartalis). Auditeerimata kulumieelne ärikasum (EBITDA) oli 68,4 miljonit eurot (82,1 miljonit eurot 2023. aasta kolmandas kvartalis) ja auditeerimata puhaskasum 36,8 miljonit eurot (48,7 miljonit eurot 2023. aasta kolmandas kvartalis).

Kontserni 2024. aasta kolmanda kvartali tulemusi ja tegevusnäitajaid mõjutasid järgmised äritegevusega seotud tegurid:

- Nõudlust mõjutasid jätkuvalt madal tarbijate ja ettevõtete kindlustunne, majanduskeskkonna väljakutsed kontserni põhiturgudel ning kasvavad geopoliitilised pinged.
- Kvartali lõpu seisuga opereeris kontsern 14 laeva sh 2 shuttle-laeva, 2 kaubalaeva ja 5 liine teenindavat kruisilaeva, välja oli prahitud 3 laeva ning 2 laeva seisis jõude.
- Kolmandas kvartalis opereeris Tallinna-Stockholmi liinil kaks kruisilaeva. Kruisilaev Victoria I naasis Tallinna-Helsingi liinile 31. augustil 2024.
- Kontsern opereeris 3 hotelli Tallinnas ja 1 hotelli Riias.
- Kontserni netovõlg ulatus 555,7 miljoni euroni kvartali lõpu seisuga (30. juuni 2024: 548,9 miljonit eurot) tuues netovõla ja EBITDA suhte 2,98-ni seisuga 30. september 2024.
- Dividendide väljamakse summas 44,6 miljonit eurot ning dividendide tulumaksu tasumine summas 4,9 miljonit mõjutasid kontserni rahajääki.
- Vabatahtliku ülevõtmispakkumise tulemusena suurenes AS-i Infortar, kontserni suuraktsionäri, osalus 46,8%-lt 68,5%-le seisuga 9. august 2024.
- Kontsern keskendub jätkuvalt kulude kokkuhoiule varasemalt rakendatud meetmetega ning kasumliku tegevuse hoidmisele oma põhiliinidel.
- Kontsern jälgib pidevalt oma põhiliinide arengut, sh teenuse pakkumise suutlikkust ning otsib jätkuvalt prahtimisvõimalusi laevadele, mis ei ole põhiliinidel kasutuses.

Kontserni laevadega  
reisid III kvartalis 2024  
kokku

**1,7**

miljonit reisijat

Kontserni  
III kvartali 2024  
auditeerimata müügitulu  
oli

**231,9**

miljonit eurot

Kontserni III kvartali  
2024 EBITDA oli

**68,4**

miljonit eurot

## Müügitulu ja segmendid

2024. aastal kolmandas kvartalis vähenes kontserni kogu müügitulu 8,8 miljoni euro võrra 231,9 miljoni euroni võrreldes 240,7 miljoni euroga 2023. aasta kolmandas kvartalis.

Laevaliinide opereerimise müügitulu (kontserni põhitegevus) ulatus 193,6 miljoni euroni vähenedes 2023. aasta kolmanda kvartaliga võrreldes 2,0 miljoni euro võrra. Laevaliinide opereerimise segmendi tulem (kontserni põhitegevus) vähenes eelmise aasta kolmanda kvartaliga võrreldes 6,9 miljoni euro võrra ja moodustas 48,1 miljonit eurot.

**Eesti-Soome** vahelisel laevaliinil veetud vähenes reisijate arv võrreldes 2023. aasta sama perioodiga 1,7%. Veetud kaubaveoühikute maht vähenes 13,0% võrra. Eesti-Soome liinide müügitulu kasvas eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 0,4 miljoni euro võrra ning oli 86,8 miljonit eurot. Segmendi tulem vähenes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes EUR 0,9 miljonit eurot ning oli 31,4 miljonit eurot. Eesti-Soome segment kajastab kuni 31. augustini 2024 kahe shuttle-laeva ning sealt edasi kahe shuttle-laeva ja ühe kruisilaeva opereerimist. Alates 31. maist 2024 kuni 31. augustini 2024 opereeris kruisilaev Victoria I Tallinna-Stockholmi liinil.

**Soome-Rootsi** vahelistel laevaliinidel veetud reisijate arv vähenes 2024. aasta kolmandas kvartalis eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 18,1% võrra. Transporditud kaubaveoühikute maht suurenes 9,9% võrra. Soome-Rootsi liinide müügitulu vähenes 11,1 miljoni euro võrra ning oli 72,6 miljonit eurot. Segmendi kasum ulatus 13,2 miljoni euroni vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 5,6 miljoni euro võrra. Soome-Rootsi segment kajastab ühe kruisilaeva opereerimist Turu-Stockholmi liinil ning kahe kruisilaeva opereerimist Helsingi-Stockholmi liinil.

**Eesti-Rootsi** vahelistel laevaliinidel veetud reisijate arv suurenes 34,2% võrra eelmise aasta sama perioodiga võrreldes. Transporditud kaubaveoühikute maht vähenes eelmise aastaga võrreldes 21,6%. Eesti-Rootsi liinide müügitulu suurenes 8,6 miljoni euro võrra 34,2 miljoni euroni. Segmendi tulem vähenes aastases võrdluses 0,4 miljoni euro võrra ning ulatus 3,5 miljoni euroni. Eesti-Rootsi segment kajastab kahe kaubalaeva ja kahe kruisilaeva opereerimist kuni 31. augustini 2024. Kruisilaev Victoria I naasis Tallinna-Helsingi liinile 31. augustil 2024, misjärel Tallinna-Stockholmi liinile jäi opereerima kruisilaev Baltic Queen.

**Muu** segmendi müügitulu vähenes kokku 7,2 miljoni euro võrra ja oli 40,2 miljonit eurot. Vähenemine tulenes peamiselt väiksemast väljaprahitud laevade arvust. 2024. aasta kolmanda kvartali lõpu seisuga prahtis kontsern välja kolm laeva, millest üks oli prahitud pikaajaliselt ja kaks lühiajaliselt (2023. aasta kolmandas kvartalis: 5 laeva, millest kolm pika- ja kaks lühiajaliselt).

Välja prahitud laevad 2024. aasta kolmanda kvartali lõpu seisuga:

- Shuttle-laev James Joyce (varem Star) on alates 5. maist 2023 välja prahitud 20 kuuks võimalusega pikendada lepingut 2+2 aastat ning laev välja osta.
- Kruisilaeva Galaxy I prahileping sõlmiti septembris 2022. Prahilepingut pikendati oktoobris 2024 kaheteistkümne kuu võrra kuni oktoobrini 2025 võimalusega lepingut selle lõppemisel pikendada 6+6 kuu võrra.
- Kruisilaeva Silja Europa prahileping sõlmiti augustis 2022. Prahilepingut pikendati oktoobris 2023 kuni 2024. aasta lõpuni.

## Kasum

Kontserni 2024. aasta kolmanda kvartali brutokasum ulatus 67,0 miljoni euroni vähenedes 10,7 miljonit eurot võrreldes 77,7 miljoni euroga 2023. aasta kolmanda kvartaliga. EBITDA vähenes 13,7 miljoni euro võrra ja moodustas 68,4 miljonit eurot.

Kontserni varade amortisatsioonikulu vähenes 0,9 miljoni euro võrra 24,4 miljoni euroni eelmise aasta kolmanda kvartaliga võrreldes.

Kontserni 2024. aasta kolmanda kvartali auditeerimata puhaskasum oli 36,8 miljonit eurot ehk 0,050 eurot aktsia kohta. 2023. aasta kolmanda kvartali auditeerimata puhaskasum oli 48,7 miljonit eurot ehk 0,065 eurot aktsia kohta.

## Investeeringud

2024. aasta kolmandas kvartalis moodustasid kontserni investeeringud 5,6 miljonit eurot (6,1 miljonit eurot 2023. aasta kolmandas kvartalis). Olulisema osa investeeringutest moodustasid laevade hooldus- ja remonditööd, sh tehnilised tööd ja reisijate alade uuendused. Kontsern jätkas samuti investeeringutega oma IT süsteemide parendamiseks.

## Finantsseisund

2024. aasta kolmanda kvartali lõpu seisuga ulatus kontserni netovõlg 555,7 miljoni euroni, suurenedes 2024. aasta teise kvartali lõpu seisuga võrreldes 6,8 miljoni euro võrra. Netovõla ja EBITDA suhe oli kvartali lõpu seisuga 2,98 (30. juunil 2024: 2,7).

Seisuga 30. september 2024 oli kontsernil raha ja raha ekvivalente kokku 32,6 miljonit eurot (70,9 miljonit eurot 30. juunil 2024) ja kasutamata arvelduskrediiti 75,0 miljonit eurot (75,0 miljonit eurot 30. juunil 2024). Kontserni likviidsed vahendid moodustasid (raha ja raha ekvivalendid ning kasutamata arvelduskrediit) 107,6 miljonit eurot (145,8 miljonit eurot 30. juunil 2024). Raha ja raha ekvivalentide ning likviidsete vahendite vähenemise tingis 2024. aasta kolmandas kvartalis toimunud dividendide väljamaksmine ja dividendidega seotud tulumaksu makse. 2024. aasta kolmandas kvartalis ulatusid kontserni laenude tagasimaksed 27,0 miljoni euroni (30,9 miljonit eurot 2023. aasta kolmandas kvartalis).

Kontserni netovõla ja  
EBITDA suhe

**2,98**

seisuga  
30. september 2024

## Dividendid

2018. aastal kinnitas kontsern dividendipoliitika, mille kohaselt makstakse dividende minimaalselt 0,05 eurot aktsia kohta, kui majandustulemused seda võimaldavad.

7. mail 2024 toimunud aktsionäride üldkoosolek otsustas maksta 2023. aasta majandustulemuste eest dividendi 0,06 eurot aktsia kohta. Dividendid summas 44,6 miljonit eurot maksti välja 3. juulil 2024.

## 2024. majandusaasta esimese 9 kuu tulemused

2024. majandusaasta esimese 9 kuuga (1. jaanuar – 30. september) vedas kontsern kokku 4,3 miljonit reisijat, mida on 2,2% võrra vähem kui eelmise aasta sama perioodi jooksul. Kontserni esimese 9 kuu auditeerimata müügitulu vähenes 6,1% võrra ja oli kokku 602,3 miljonit eurot. Auditeerimata kulumieelne ärikasum (EBITDA) oli 149,5 miljonit eurot (2023. aasta esimesed 9 kuud: 177,7 miljonit eurot) ja auditeerimata puhaskasum oli 45,5 miljonit eurot (2023. aasta esimesed 9 kuud: 76,7 miljonit eurot).

2024. aasta esimese 9 kuu majandustulemusi mõjutasid järgmised tegurid:

- Madal tarbijate ja ettevõtete kindlustunne koduturgudel ning kasvavad geopoliitilised pinged.
- Välja prahitud laevade arv vähenes viielt laevalt aasta alguses kolme laevani kolmanda kvartali lõpus.
- Kruiisilaeva Isabelle müük 2024. aasta esimeses kvartalis.
- Kaks seisvat laeva sh kruiisilaev Romantika, mille prahileping lõppes ennetähtaegselt 2023. aasta septembris ning MV Superfast IX (endine Atlantic Vision), mille prahileping lõppes mais 2024.
- Dividendide väljamakse summas 44,6 miljonit eurot 2024. aasta kolmandas kvartalis.
- Dividendidega seonduva tulumaksu kajastamine 2024. aasta teises kvartalis summas 9,2 miljonit eurot. 2024. aasta kolmandas kvartalis tasuti dividendidega seonduvat tulumaksu summas 4,9 miljonit eurot (dividendidega seonduv tulumaks summas 4,3 miljonit eurot tasaarveldati ettemakstud tulumaksu arvelt).
- Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksed 59,5 miljoni euro ulatuses.

## Põhinäitajad

Perioodi kohta	III KV 2024	III KV 2023	9K 2024	9K 2023
Müügitulu (miljonites eurodes)	231,9	240,7	602,3	641,6
Brutokasum/-kahjum (miljonites eurodes)	67,0	77,7	127,6	168,9
EBITDA <sup>1</sup> (miljonites eurodes)	68,4	82,1	149,5	177,7
EBIT <sup>1</sup> (miljonites eurodes)	44,0	56,8	76,1	101,9
Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum (miljonites eurodes)	36,8	48,7	45,5	76,7
Amortisatsioon (miljonites eurodes)	24,4	25,2	73,3	75,7
Investeeringud <sup>2</sup> (miljonites eurodes)	5,6	6,1	16,5	22,3
Aktsiate kaalutud keskmine arv	743 569 064	743 569 064	743 569 064	743 569 064
Kasum/kahjum aktsia kohta <sup>1</sup>	0,050	0,065	0,061	0,103
Reisijate arv	1 715 496	1 775 821	4 270 002	4 366 679
Kaubaveoühikute arv	66 865	75 701	238 628	247 792
Keskmine töötajate arv	5 063	4 756	5 004	4 878
Perioodi lõpu seisuga	30.09.2024	30.06.2024	30.09.2023	30.06.2023
Varad kokku (miljonites eurodes)	1 498,9	1 567,0	1 597,4	1 613,6
Kohustused kokku (miljonites eurodes)	711,5	816,6	813,7	878,4
Intressikandvad kohustused (miljonites eurodes)	588,3	619,8	684,8	722,5
Netovõlg <sup>1</sup> (miljonites eurodes)	555,7	548,9	620,4	664,9
Netovõla ja EBITDA suhe <sup>1</sup>	2,98	2,74	2,72	3,10
Omakapital kokku (miljonites eurodes)	787,4	750,4	783,7	735,2
Omakapitali määär <sup>1</sup> (%)	53%	48%	49%	46%
Lihtaktsiate arv	743 569 064	743 569 064	743 569 064	743 569 064
Omakapital aktsia kohta <sup>1</sup> (eurodes)	1,06	1,01	1,05	0,99
Suhtarvud <sup>1</sup>	III KV 2024	III KV 2023	9K 2024	9K 2023
Brutomarginaal (%)	28,9%	32,3%	21,2%	26,3%
EBITDA marginaal (%)	29,5%	34,1%	24,8%	27,7%
EBIT marginaal (%)	19,0%	23,6%	12,6%	15,9%
Puhaskasumi/-kahjumi marginaal (%)	15,9%	20,2%	7,6%	12,0%
ROA (%)	5,6%	7,7%	5,6%	7,7%
ROE (%)	6,1%	12,9%	6,1%	12,9%
ROCE (%)	6,7%	9,6%	6,7%	9,6%

<sup>1</sup> ESMA juhenditele vastavad alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad on esitatud vahearuande osas Alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad.<sup>2</sup>

<sup>2</sup> Ei sisalda kasutusõiguse varade lisandumisi.

## Müügitulu ja tulem segmentide lõikes

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

		III KV 2023	IV KV 2023	I KV 2024	II KV 2024	III KV 2024	III KV muutus 2024 vs 2023
<b>Eesti- Soome</b>	Reisijad (tuhandetes)	1 077	831	719	922	1 059	-1,7%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	56	56	64	65	48	-13,0%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	86,4	74,3	65,4	84,4	86,8	0,5%
	Segmendi tulem <sup>1</sup> (miljonites eurodes)	32,3	15,7	9,7	24,9	31,4	-2,7%
<b>Soome- Rootsi</b>	Reisijad (tuhandetes)	539	374	279	355	442	-18,1%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	9	9	9	11	10	9,9%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	83,7	55,4	44,3	58,6	72,6	-13,3%
	Segmendi tulem <sup>1</sup> (miljonites eurodes)	18,9	-1,7	-8,3	1,5	13,2	-29,8%
<b>Eesti- Rootsi</b>	Reisijad (tuhandetes)	160	133	105	174	215	34,2%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	11	11	11	11	9	-21,6%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	25,5	21,0	17,6	25,8	34,2	33,9%
	Segmendi tulem <sup>1</sup> (miljonites eurodes)	3,9	-1,3	-3,4	-0,9	3,5	-10,0%
<b>Muu</b>	Müügitulu (miljonites eurodes)	47,4	44,3	34,1	42,9	40,2	-15,2%
	Segmendi tulem <sup>1</sup> (miljonites eurodes)	12,2	10,9	6,1	9,3	8,2	-33,0%
	Segmentidevaheline müük (mln eurodes)	-2,4	-1,2	-1,0	-1,6	-1,9	17,8%
	Müügitulu kokku (miljonites eurodes)	240,7	193,7	160,4	210,0	231,9	-3,7%
EBITDA (miljonites eurodes)		82,1	36,8	34,5	46,6	68,4	-16,7%
Segmendi tulem <sup>1</sup> kokku (mln eurodes)		67,3	23,5	4,0	34,9	56,3	-16,2%
Puhaskasum/-kahjum		48,7	2,2	2,6	6,1	36,8	-24,4%

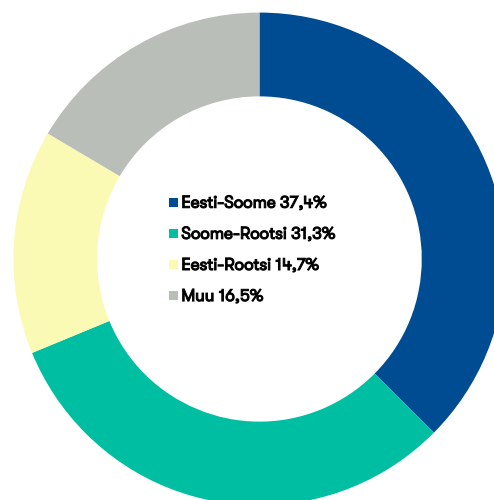
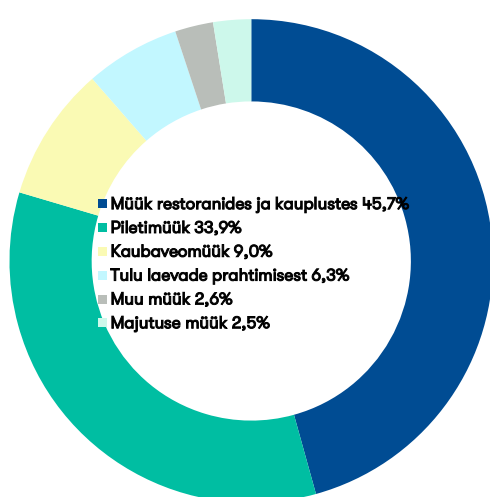
<sup>1</sup> Segmendi tulem on tulem enne üldhaldus-, finantskulusid ja makse.



Järgnev tabel annab ülevaate kvartalite müügitulu dünaamikast ärisegmentide lõikes:

Müügitulu (miljonites eurodes)	III KV 2023	IV KV 2023	I KV 2024	II KV 2024	III KV 2024	III KV muutus 2024 vs 2023
Müük laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes	111,4	97,1	75,0	101,7	105,9	-4,9%
Piletimüük	76,0	47,2	39,5	58,0	78,6	3,4%
Kaubaveomüük	20,7	21,2	22,7	25,5	20,9	0,8%
Majutuse müük	5,4	3,4	2,3	4,3	5,9	8,7%
Tulu laevade prahtimisest	22,1	19,3	17,5	15,7	14,7	-33,5%
Muu	5,1	5,6	3,4	4,8	5,9	15,5%
Müügitulu kokku	240,7	193,7	160,4	210,0	231,9	-3,7%

Järgnevad graafikud annavad ülevaate 2024. aasta kolmanda kvartali müügitulu jagunemisest ärisegmentide ja geograafiliste segmentide lõikes.



## Turuülevaade

Järgnev tabel annab ülevaate 2024. ja 2023. aasta kolmandas kvartalis transporditud reisijatest, kaubaveoühikutest ja sõiduautodest.

Reisijad	III KV 2024	III KV 2023	Muutus	9K 2024	9K 2023	Muutus
Eesti-Soome	1 058 909	1 076 675	-1,7%	2 699 788	2 625 237	2,8%
Soome-Rootsi	441 758	539 121	-18,1%	1 076 137	1 300 603	-17,3%
Eesti-Rootsi	214 829	160 025	34,2%	494 077	440 839	12,1%
Kokku	1 715 496	1 775 821	-3,4%	4 270 002	4 366 679	-2,2%

Kaubaveoühikud	III KV 2024	III KV 2023	Muutus	9K 2024	9K 2023	Muutus
Eesti-Soome	48 363	55 601	-13,0%	177 258	180 683	-1,9%
Soome-Rootsi	9 581	8 718	9,9%	30 145	28 122	7,2%
Eesti-Rootsi	8 921	11 382	-21,6%	31 225	38 987	-19,9%
Kokku	66 865	75 701	-11,7%	238 628	247 792	-3,7%

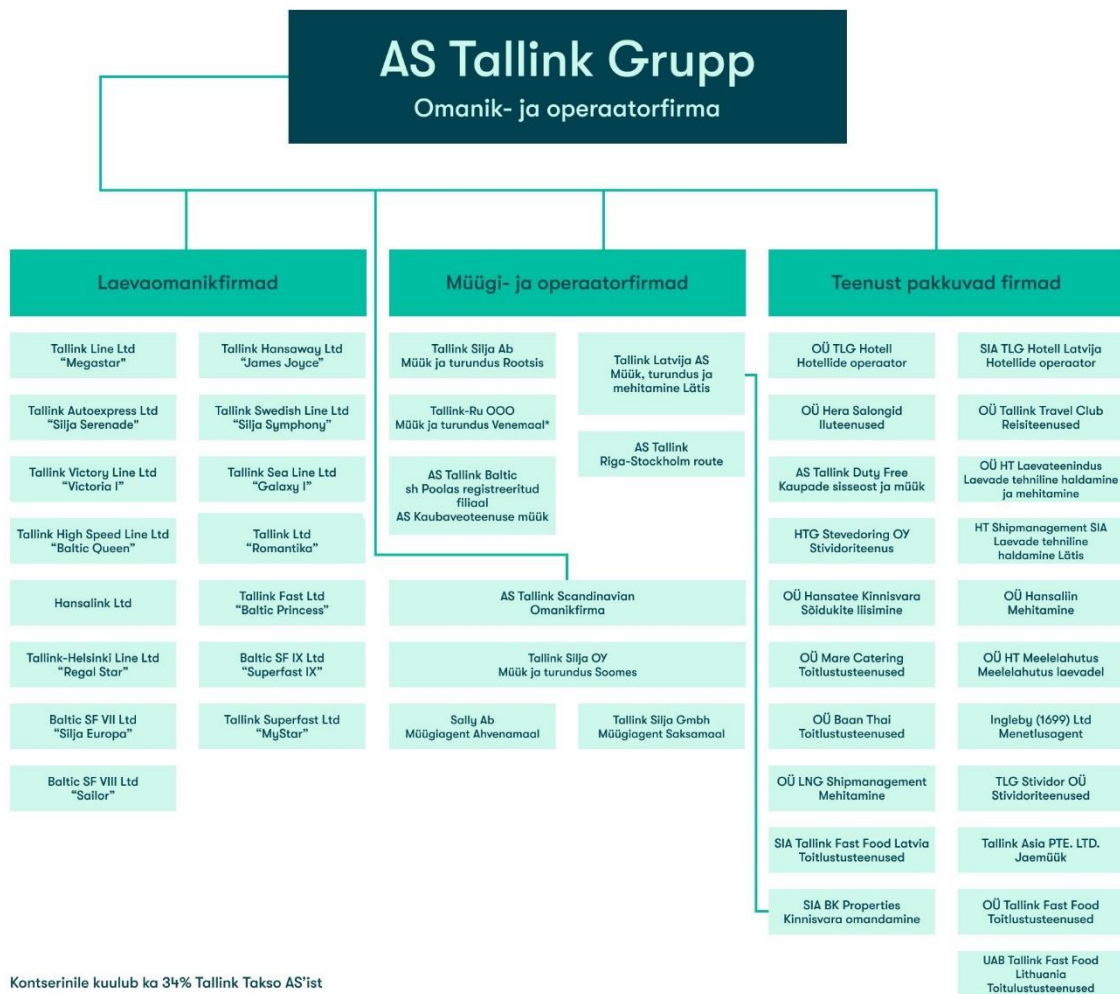
Sõiduautod	III KV 2024	III KV 2023	Muutus	9K 2024	9K 2023	Muutus
Eesti-Soome	207 878	223 335	-6,9%	530 417	571 083	-7,1%
Soome-Rootsi	29 379	39 189	-25,0%	55 544	72 615	-23,5%
Eesti-Rootsi	13 553	10 990	23,3%	27 045	24 211	11,7%
Kokku	250 810	273 514	-8,3%	613 006	667 909	-8,2%

Kontserni turuosad opereeritavatel liinidel olid 30. septembril 2024 lõppenud 12-kuulisel perioodil hinnanguliselt järgmised:

- Kontsern vedas Tallinna ja Helsingi vahelisel liinil ligikaudu 48% reisijatest ja 50% ro-ro kaubaveo ühikutest;
- Kontsern vedas Soome ja Rootsi vahelistel liinidel ligikaudu 38% reisijatest ja 16% ro-ro kaubaveo ühikutest;
- Kontsern oli ainus reisijateveo teenuse pakkuja Tallinna ja Stockholmi vahelisel liinil.

## Kontserni struktuur

Aruandekuupäeva seisuga kuulus kontserni 46 äriühingut. Kõik tütarettevõtted kuuluvad saajaprotsendiliselt AS-ile Tallink Grupp. Järgnev joonis kajastab kontserni struktuuri aruandekuupäeva seisuga.



Kontsernile kuulub ka 34% Tallink Takso AS'ist

\* Tegevusetu

## Personal

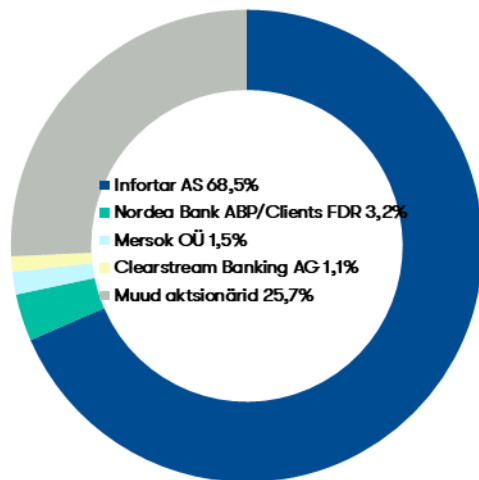
Seisuga 30. september 2024 töötas kontsernis 4 811 töötajat (30. septembril 2023: 4 619). Töötajate arv hõlmab ka 112 lapsehoolduspuhkusel viibivat töötajat. Järgnev tabel annab täpsema ülevaate kontserni personali jaotusest.

	Keskmine, III KV			Keskmine, 9K			Lõpu seisuga, III KV		
	2024	2023	Muutus	2024	2023	Muutus	2024	2023	Muutus
Maismaal kokku	1 070	1 125	-4,9%	1 080	1 109	-2,6%	1 052	1 103	-4,6%
Eesti	721	744	-3,1%	726	736	-1,4%	720	731	-1,5%
Soome	234	262	-10,7%	239	258	-7,4%	221	254	-13,0%
Rootsi	99	103	-3,9%	100	98	2,0%	96	102	-5,9%
Läti	8	9	-7,4%	8	11	-22,4%	8	9	-11,1%
Venemaa	1	1	0,0%	1	1	0,0%	1	1	0,0%
Saksamaa	6	6	0,0%	6	5	20,0%	6	6	0,0%
Laevadel	3 262	2 897	12,6%	3 204	3 055	4,9%	3 063	2 801	9,4%
Burger King <sup>1</sup>	333	368	-9,7%	344	369	-6,9%	325	359	-9,5%
Hotellides <sup>1</sup>	399	365	9,3%	376	345	9,0%	371	356	4,2%
Kokku	5 063	4 756	6,5%	5 004	4 878	2,6%	4 811	4 619	4,2%

<sup>1</sup> Burger Kingi ja hotelli personali ei ole arvestatud „Maismaal kokku” personali hulka.

2024. aastal kolmandas kvartalis moodustasid personalikulud kokku 49,1 miljonit eurot (43,0 miljonit eurot 2023. aasta kolmandas kvartalis), mida on 14,0% võrra rohkem võrreldes eelmise aastaga.

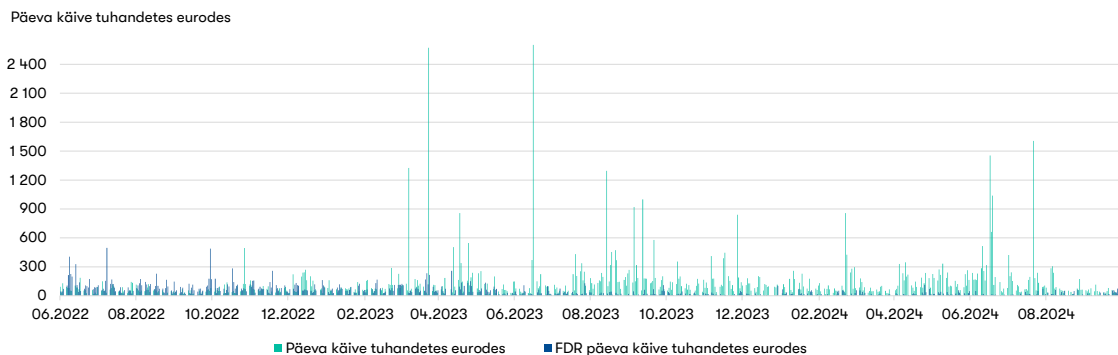
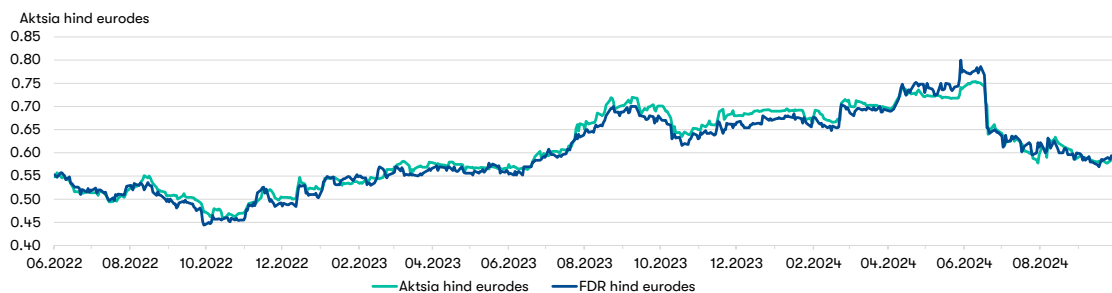
## Aksionärid ja aktsia hind



Järgnev graafik näitab AS-i Tallink Grupp suurimate aktsionäride aktsiaosalust seisuga 30. september 2024.

AS-i Tallink Grupp aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil alates 9. detsembrist 2005, kauplemistunnuse TAL1T all. Alates 3. detsembrist 2018 on AS-i Tallink Grupp aktsiad noteeritud hoidmistunnistustena (Finnish Depository Receipts) Nasdaq Helsinki väärtpaberibörsil, kauplemistunnuse TALLINK all. Aruandekuupäeval oli aktsia sulgemishind Nasdaq Balti börsil 0,585 eurot aktsia kohta ja Nasdaq Helsinki börsil 0,592 eurot hoidmistunnistuse kohta. Alljärgnev graafik annab ülevaate aktsia ja hoidmistunnistuse hinna liikumisest ning kauplemise

käibest viimase kaheteistkümne kuu jooksul. Seisuga 30. september 2024 oli kontol NORDEA BANK ABP / CLIENTS FDR esindatud 8 510 FDR-ide omanikku. Aksionäre ja FDR-ide omanikke oli kokku 38 640.



## Juhtivtöötajad

### Nõukogu

AS-i Tallink Grupp nõukogus on kuus liiget:

- Hr Enn Pant, esimees
- Hr Toivo Ninnas
- Pr Eve Pant
- Hr Ain Hanschmidt
- Hr Kalev Järvelill
- Hr Raino Paron

### Juhatus

AS-i Tallink Grupp juhatuses on viis liiget:

- Hr Paavo Nõgene, juhatuse esimees
- Pr Elise Nassar
- Hr Harri Hanschmidt
- Pr Piret Mürk-Dubout
- Hr Margus Schults

## Majanduskeskkond

Kontserni tegevust 2024. aasta kolmandas kvartalis mõjutasid suuresti tarbijakäitumise muutused ja majandusarengud põhiturgudel Soomes, Rootsis ja Eestis, aga ka globaalne geopoliitiline olukord ja sõda Euroopas.

UNWTO (United Nations World Tourism Organisation) prognoosib, et majanduslikud ja geopoliitilised probleemid takistavad jätkuvalt rahvusvahelist turismi ja mõjutavad üldist tarbijate kindlustustunnet. Hinnatõusu ja majanduslike väljakutsete tõttu otsivad turistid jätkuvalt head hinna ja kvaliteedi suhet ning eelistavad kodule lähemal asuvaid sihtkohti, mille valikut võivad samuti mõjutada ekstreemsed ilmastikunähtused, nagu kõrged temperatuurid.

OECD mõõdetud tarbijate ja ettevõtete kindlustunne on endiselt madal. Tarbijate kindlustunne, mis jõudis septembris 2022 rekordiliselt madalale tasemele, on aeglaselt paranenud, kuid jääb ajalooliste standardite järgi madalaks kõigil kontserni põhiturgudel, viidates sellele, et tarbijad on oma tulevaste sissetulekute suhtes jätkuvalt pessimistlikud. Kõrgem töötuse määr, aga ka üldine majanduslik ja poliitiline olukord nii kohalikul kui ka globaalsel tasandil mõjutavad otseselt tarbijate kindlustunnet ja ostujõudu.

Ettevõtete kindlustunde indeks järgib kontserni põhiturgudel sarnast trendi, olles madalaim Eestis. Sõda Ukrainas, karmistunud rahapoliitika, endiselt kõrge inflatsioon ja majanduslanguse väljavaade on jätkuvalt peamised probleemid kogu maailmas.

Kontserni tegevuskeskkonda mõjutasid samuti muudatused Eesti ja Soome käibemaksumäärades. Soome käibemaksumäär tõusis 1. septembrist 2024 24%-lt 25,5%-ni. Tõus ei mõjutanud kaupu ja teenuseid, millele praegu kehtib vähendatud 10%-ne käibemaks. Eestis tõusis käibemaksumäär 1. jaanuaril 2024 20%-lt 22%-ni. Majutusteenuste vähendatud käibemaksumäär tõuseb 22%-ni alates 1. jaanuarist 2025. Lisaks tõuseb nii füüsiliste isikute kui ka äriühingute tulumaks seniselt 20%-lt 22%-ni alates 1. jaanuarist 2025.

Lähitulevikus ja praeguste parimate teadmiste ja hinnangute kohaselt on äritegevuse peamised riskid jätkuvalt seotud kütusehindade kõikumise ja Ukraina sõjaga ning sõjalise konfliktiga Lähis-Idas, kõrgete intressimäärade ning klientide muutuvate reisimis- ja tarbimisharjumustega.

## Sündmused III kvartalis 2024

### Olulise osaluse muudatus

Alates 9. augustist 2024 omab AS Infortar 509 092 817 AS Tallink Grupi aktsiat, mis esindab 68,5% AS Tallink Grupp hääleõiguslikest aktsiatest. Enne osaluse olulist muutust omas AS Infortar 347 696 887 AS Tallink Grupi aktsiat, mis esindas 46,8% kõigist AS Tallink Grupp hääleõiguslikest aktsiatest.

### Nõukogu liime tagasiastumine

AS-i Tallink Grupp nõukogu liige Colin Douglas Clark teavitas 9. augustil 2024 ettevõtte juhatust ja nõukogu oma tagasiastumisest ettevõtte nõukogu liikme kohalt. AS-i Tallink Grupp nõukogu jätkab tegevust 6-liikmelisena.

## Sündmused pärast aruandekuupäeva ja tulevikuväljavaade

### Galaxy I prahilepingu pikendamine

Oktoobris 2024 pikendati Galaxy I prahilepingut kaheteistkümne kuu võrra kuni oktoobrini 2025 võimalusega lepingut selle lõppemisel pikendada 6+6 kuu võrra.

### Tulud

Kontserni tulud ei ole kuust kuusse samad ja tegevuse kõrghooaeg on suvi. Juhatuse hinnangul, mis põhineb varasemate majandusaastate kogemustel, teenib kontsern valdava osa oma tuludest ja kasumist suvekuudel (juunist augustini). 2024. aastal aitab kontserni müügitulude hooajalisust tasakaalustada laevade väljaprahtimisest saadav tulu.

Sõda Ukrainas avaldab negatiivset mõju nõudlusele teatavates kliendirühmades – peamiselt kliendid konfliktis vahetult osalevatest riikidest ja Aasia riikidest. Samuti esineb mõningate sisendihindade, eelkõige kütuse ja toorme hinnatõusu risk. Konflikti potentsiaalse mõju täpset ulatust ja kestust hinnata on jätkuvalt keerukas.

Majanduskeskkonna ebakindlusest tulenevalt otsib kontserni juhatuse pidevalt võimalusi madalhooaja riskide maandamiseks (nt laevade prahtimine).

### Uurimis- ja arendusprojektid

AS-il Tallink Grupp ei ole hetkel käsil märkimisväärsed teadus- ja arendusprojekte. Kontsern otsib igapäevaselt võimalusi tegevuse laiendamiseks ja ettevõtte tulemuste parandamiseks.

Kontsern otsib pidevalt innovaatilisi võimalusi oma laevade ja ka reisijate ala tehnoloogiate uuendamiseks, et parandada ettevõtte üldisi majandustulemusi tänapäevaste lahenduste abil. Viimased tehnilised projektid keskenduvad laevade CO<sub>2</sub> jalajälje vähendamise lahendustele.

## 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:

- pikka aega kestev geopoliitiline ja sõjaline konflikt Euroopas;
- Eesti maksukeskkonna muutused, mis ei taga seni Eesti eeliseks olnud stabiilset maksukeskkonda;
- riiklikud piirangud äritegevusele;
- kõrge inflatsiooni mõju klientide tarbimisharjumustele;
- õnnetused, katastroofid;
- makromajanduslikud ja tööturu sündmused;
- õigusaktide muudatused;
- suhted ametiühingutega;
- kütusehindade ja intressimäärade tõus;
- turu- ja kliendikäitumine;
- erinevused tööseadusandluses mõjutavad konkurentsivõimet erinevate lippude all opereerides



## JUHATUSE KINNITUS

---

Kinnitame, et meie parima teadmise kohaselt kajastab AS-i Tallink Grupp 2024. aasta III kvartali ja 9 kuu tegevusaruanne õigesti ja õiglaselt kontserni arengut, majandustulemusi ja finantsseisundit ning annab ülevaate peamistest riskidest ja ebaselgustest.



**Paavo Nõgene**  
Juhatusesimees



**Elise Nassar**  
Juhatuseliige



**Harri Hanschmidt**  
Juhatuseliige



**Piret Mürk-Dubout**  
Juhatuseliige



**Margus Schults**  
Juhatuseliige

Käesolev vahearuanne on allkirjastatud digitaalselt.

# AUDITEERIMATA LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE ARUANNE

## Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	III KV 2024	III KV 2023	9K 2024	9K 2023
Müügitulu (lisa 3)	231 868	240 668	602 317	641 588
Müüdüd kaupade ja teenuste kulud	-164 849	-163 013	-474 695	-472 682
Brutokasum	67 019	77 655	127 622	168 906
Müügi- ja turunduskulud	-10 684	-10 399	-32 347	-30 781
Üldhalduskulud	-12 770	-11 175	-39 009	-37 494
Muud äritulud	469	789	20 868	1 382
Muud ärikulud	-42	-35	-1 001	-68
Kasum äritegevusest	43 992	56 835	76 133	101 945
Finantstulud (lisa 4)	144	133	633	804
Finantskulud (lisa 4)	-7 319	-8 507	-22 376	-26 803
Kasum enne tulumaksu	36 817	48 461	54 390	75 946
Tulumaks	-1	222	-8 896	762
Aruandeperioodi puhaskasum	36 816	48 683	45 494	76 708
Emaettevõtte omanikele kuuluv aruandeperioodi puhaskasum	36 816	48 683	45 494	76 708
Muu koondkasum				
<i>Kirjed mida võidakse edaspidi ümber klassifitseerida kasumiaruandesse</i>				
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	-11	-244	358	29
Perioodi muu koondkasum kokku	-11	-244	358	29
Perioodi koondkasum kokku	36 805	48 439	45 852	76 737
Emaettevõtte omanikele kuuluv perioodi koondkasum kokku	36 805	48 439	45 852	76 737
Aktiakasum (eurodes, lisa 5)	0,050	0,065	0,061	0,103
Lahustatud aktiakasum (eurodes, lisa 5)	0,049	0,065	0,061	0,103

## Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
<b>VARAD</b>			
Raha ja raha ekvivalendid	32 609	64 433	41 921
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	30 290	34 577	31 766
Ettemaksud	11 018	11 485	7 661
Tulumaksu ettemakse	13	1	193
Varud	45 180	39 758	41 411
Immateriaalne käibevara	5 166	0	0
<b>Käibevara</b>	<b>124 276</b>	<b>150 254</b>	<b>122 952</b>
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud	0	75	0
Muud finantsvarad ja ettemaksud	515	4 510	4 794
Edasilükkunud tulumaksu vara	21 840	21 840	21 840
Kinnisvarainvesteeringud	300	300	300
Materiaalne põhivara (lisa 6)	1 327 413	1 391 682	1 377 664
Immateriaalne vara (lisa 7)	24 556	28 734	27 671
<b>Põhivara</b>	<b>1 374 624</b>	<b>1 447 141</b>	<b>1 432 269</b>
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>1 498 900</b>	<b>1 597 395</b>	<b>1 555 221</b>
<b>KOHUSTISED JA OMAKAPITAL</b>			
Intressikandvad võlakohustised (lisa 8)	104 508	126 148	104 097
Võlad tarnijatele ja muud võlad	88 940	83 593	85 406
Võlad omanikele	6	6	6
Tulumaksukohustis	9	35	10
Ettemakstud tulud	34 261	45 237	34 788
<b>Lühiajalised kohustised</b>	<b>227 724</b>	<b>255 019</b>	<b>224 307</b>
Intressikandvad võlakohustised (lisa 8)	483 812	558 659	545 160
<b>Pikaajalised kohustised</b>	<b>483 812</b>	<b>558 659</b>	<b>545 160</b>
<b>Kohustised kokku</b>	<b>711 536</b>	<b>813 678</b>	<b>769 467</b>
Aksiakapital (lisa 9)	349 477	349 477	349 477
Ülekurss	663	663	663
Reservid	66 251	67 694	67 056
Jaotamata kasum	370 973	365 883	368 558
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital	787 364	783 717	785 754
<b>Omakapital kokku</b>	<b>787 364</b>	<b>783 717</b>	<b>785 754</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>1 498 900</b>	<b>1 597 395</b>	<b>1 555 221</b>

## Konsolideeritud rahavoogude aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	III KV 2024	III KV 2023	9K 2024	9K 2023
<b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST</b>				
Aruandeperioodi puhaskasum	36 816	48 683	45 494	76 708
Korrigeerimised	31 858	33 283	86 268	100 721
Muutused:				
Äritegevusega seotud nõuetes ja ettemaksetes	5 341	2 480	-1 568	-5 282
Varudes	1 230	2 496	-8 935	207
Äritegevusega seotud kohustistes	-20 215	-27 274	5 970	-2 703
Muutused varades ja kohustistes	-13 644	-22 298	-4 533	-7 778
Äritegevusest teenitud raha	55 030	59 668	127 229	169 651
Makstud/ saadud tulumaks	178	-20	153	-111
<b>RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU</b>	<b>55 208</b>	<b>59 648</b>	<b>127 382</b>	<b>169 540</b>
<b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST</b>				
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine (lisad 6, 7)	-5 575	-6 083	-16 337	-22 249
Laekumised materiaalse põhivara müügist	26	164	24 516	244
Saadud intressid	144	133	633	804
<b>RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU</b>	<b>-5 405</b>	<b>-5 786</b>	<b>8 812</b>	<b>-21 201</b>
<b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST</b>				
Laenude tagasimaksed (lisa 8)	-27 040	-30 858	-59 492	-155 477
Arvelduskrediidi muutus (lisa 8)	-26	-15	0	-15
Rendimaksete tasumine (lisa 8)	-4 751	-8 219	-13 887	-17 025
Makstud intressid	-6 722	-7 982	-22 159	-25 212
Laenudega seotud tehingukulude tasumine	0	0	-450	-1 112
Makstud dividendid (lisa 10)	-44 614	0	-44 614	0
Tulumaks makstud dividendidelt	-4 904	0	-4 904	0
<b>RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU</b>	<b>-88 057</b>	<b>-47 074</b>	<b>-145 506</b>	<b>-198 841</b>
<b>RAHAVOOD KOKKU</b>	<b>-38 254</b>	<b>6 788</b>	<b>-9 312</b>	<b>-50 502</b>
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	70 863	57 645	41 921	114 935
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-38 254	6 788	-9 312	-50 502
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	32 609	64 433	32 609	64 433

## Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	Aktsiakapital	Ülekurs	Kursivahede reserv	Laevade ümberhindluse reserv	Kohustuslik reservkapital	Aktsiaoptsoonide programmi reserv	Jaotamata kasum	Emattevõtte omanikele kuuluv omakapital	Omakapital kokku
Seisuga 31. detsember 2023	349 477	663	668	31 317	34 948	123	368 558	785 754	785 754
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	0	0	8 678	8 678	8 678
Perioodi muu koondkasum									
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	0	0	369	0	0	0	0	369	369
Perioodi koondkasum kokku	0	0	369	0	0	0	8 678	9 047	9 047
Tehingud ettevõtte omanikega kajastatud otse omakapitalis									
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	-1 023	0	0	1 023	0	0
Dividendid (Lisa 10)	0	0	0	0	0	0	-44 614	-44 614	-44 614
Aktsiaoptioonid	0	0	0	0	0	184	0	184	184
Tehingud ettevõtte omanikega kajastatud otse omakapitalis	0	0	0	-1 023	0	184	-43 591	-44 430	-44 430
<b>Seisuga 30. september 2024</b>	<b>349 477</b>	<b>663</b>	<b>1 037</b>	<b>30 294</b>	<b>34 948</b>	<b>307</b>	<b>333 645</b>	<b>750 371</b>	<b>750 371</b>
Seisuga 31. detsember 2022	349 477	663	840	33 364	32 159	0	290 428	706 931	706 931
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	0	0	76 708	76 708	76 708
Perioodi muu koondkasum									
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	0	0	29	0	0	0	0	29	29
Perioodi koondkasum kokku	0	0	29	0	0	0	76 708	76 737	76 737
Tehingud ettevõtte omanikega kajastatud otse omakapitalis									
Kanne 2022. aasta kasumist	0	0	0	0	2 789	0	-2 789	0	0
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	-1 536	0	0	1 536	0	0
Tehingud ettevõtte omanikega kajastatud otse omakapitalis	0	0	0	-1 536	2 789	49	-1 253	49	49
Seisuga 30. september 2023	349 477	663	869	31 828	34 948	49	365 883	783 717	783 717

# LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

---

## Lisa 1 Üldine informatsioon

AS-i Tallink Grupp ja tema tütarettevõtete (edaspidi „kontsern“) 2024. aasta III kvartali ja 9 kuu konsolideeritud vahearuanne on juhatuse poolt heaks kiidetud avaldamiseks 24. oktoobril 2024.

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

Kontserni peamised tegevusalad on seotud meretranspordiga Läänemerele (reisijate- ja kaubavedu). Kontserni töötajate arv 30. september 2024 seisuga oli 4 811 inimest (30. septembril 2023: 4 619).

## Lisa 2 Aruande koostamise alused

AS-i Tallink Grupp 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 2023 lõppenud majandusaasta aruande koostamisel. Kontsern koostab oma raamatupidamise aastaaruande kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on esitatud tuhandetes eurodes (EUR).

## Lisa 3 Segmendiaruandlus

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 - 30. september, tuhandetes eurodes	Eesti-Soome liinid	Eesti-Rootsi liinid	Soome-Rootsi liinid	Muu	Segmentidevaheline elimineerimine	Kokku
<b>2024</b>						
Müük kontsernivälistele klientidele	236 644	77 503	175 513	112 657	0	602 317
Segmentidevaheline müük	0	0	0	4 528	-4 528	0
Müügitulu	236 644	77 503	175 513	117 185	-4 528	602 317
Segmendi tulem	65 999	-827	6 436	23 667	0	95 275
Jagamatud kulud						-19 142
Finantstulud/-kulud (lisa 4)						-21 743
Kasum enne tulumaksu						54 390

Periood 1. jaanuar - 30. september, tuhandetes eurodes	Eesti-Soome liinid	Eesti-Rootsi liinid	Soome-Rootsi liinid	Muu	Segmentidevaheline elimineerimine	Kokku
<b>2023</b>						
Müük kontsernivälistele klientidele	223 675	69 778	201 688	146 447	0	641 588
Segmentidevaheline müük	0	0	0	5 286	-5 286	0
Müügitulu	223 675	69 778	201 688	151 733	-5 286	641 588
Segmendi tulem	63 294	5 731	25 484	43 616	0	138 125
Jagamatud kulud						-36 180
Finantstulud/-kulud (lisa 4)						-25 999
Kasum enne tulumaksu						75 946

## Müügitulu teenuste lõikes

Tuhandetes eurodes	III KV 2024	III KV 2023	9K 2024	9K 2023
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes	105 935	111 397	282 615	293 856
Piletimüük	78 588	75 971	176 105	170 352
Kaubaveoteenuse müük	20 874	20 713	69 154	69 809
Majutuse müük	5 871	5 401	12 459	11 580
Tulu laevade prahtimisest	14 674	22 053	47 896	81 918
Muu	5 926	5 133	14 088	14 073
Kontserni müügitulu kokku	231 868	240 668	602 317	641 588

## Lisa 4 Finantstulud ja -kulud

Tuhandetes eurodes	III KV 2024	III KV 2023	9K 2024	9K 2023
Tulu muudest finantsvaradest	144	133	633	804
Finantstulud kokku	144	133	633	804
Puhaskahjum valuutakursi muutustest	119	35	-197	-218
Intressikulu finantskohustustelt, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumus	-6 892	-7 996	-20 269	-24 892
Intressikulu kasutusõiguse varade rendikohustustelt	-546	-546	-1 910	-1 693
Finantskulud kokku	-7 319	-8 507	-22 376	-26 803
Finantstulud ja -kulud kokku	-7 175	-8 374	-21 743	-25 999

## Lisa 5 Aktsiakasum

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

Perioodi lõpu seisuga, tuhandetes	III KV 2024	III KV 2023	9K 2024	9K 2023
Emiteeritud aktsiad	743 569	743 569	743 569	743 569
Käibelolevad aktsiad	743 569	743 569	743 569	743 569

Perioodi kohta, tuhandetes eurodes	III KV 2024	III KV 2023	9K 2024	9K 2023
Perioodi jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmine arv (tuhandetes)	743 569	743 569	743 569	743 569
Aktsiaoptsoonide mõju	3 134	2 165	3 074	1 566
Perioodi jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmine arv (lahustatud, tuhandetes)	746 703	745 735	746 643	745 135
Emattevõtte omanikele kuuluv puhaskasum	36 816	48 683	45 494	76 708
Aktsiakasum (eurodes)	0,050	0,065	0,061	0,103
Lahustatud aktsiakasum (eurodes)	0,049	0,065	0,061	0,103



## Lisa 6 Materiaalne põhivara

Tuhandetes eurodes	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Kasutusõiguse varad	Pooleliolev põhivara	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2023	2 556	1 238 149	45 156	87 480	4 323	1 377 664
Ostud ja parandused	0	0	8 094	11 891	6 912	26 897
Ümberliigitamine	0	2 040	1 930	-11	-3 970	-11
Müük ja mahakandmine	0	-7 593	-726	-49	0	-8 368
Aruandeperioodi amortisatsioon	-165	-44 076	-10 600	-13 928	0	-68 769
Jääkväärtus seisuga 30. september 2024	2 391	1 188 520	43 854	85 383	7 265	1 327 413
Seisuga 30. september 2024						
Raamatupidamislik brutomaksumus	10 065	1 885 409	147 580	175 798	7 265	2 226 117
Akumuleeritud amortisatsioon	-7 674	-696 889	-103 726	-90 415	0	-898 704
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2022	2 785	1 287 715	47 932	96 504	3 350	1 438 286
Ostud ja parandused	0	317	7 357	4 029	12 644	24 347
Ümberliigitamine	0	9 371	583	0	-9 954	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-168	-33	0	-201
Aruandeperioodi amortisatsioon	-172	-46 090	-11 127	-13 361	0	-70 750
Jääkväärtus seisuga 30. september 2023	2 613	1 251 313	44 577	87 139	6 040	1 391 682
Seisuga 30. september 2023						
Raamatupidamislik brutomaksumus	10 065	1 915 588	138 445	159 979	6 040	2 230 117
Akumuleeritud amortisatsioon	-7 452	-664 275	-93 868	-72 840	0	-838 435

## Kasutusõiguse varad

Tuhandetes eurodes	Ehitised ja ruumid	Masinad ja seadmed	Kasutusõiguse varad kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2023	87 022	458	87 480
Ostud ja parendused	11 588	303	11 891
Ümberliigitamine	-11	0	-11
Müük ja mahakandmine	0	-49	-49
Aruandeperioodi amortisatsioon	-13 668	-260	-13 928
Jääkväärtus seisuga 30. september 2024	84 931	452	85 383
Seisuga 30. september 2024			
Raamatupidamislik brutomaksumus	174 151	1 647	175 798
Akumuleeritud amortisatsioon	-89 220	-1 195	-90 415
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2022	95 707	797	96 504
Ostud ja parendused	4 027	2	4 029
Müük ja mahakandmine	-31	-2	-33
Aruandeperioodi amortisatsioon	-13 107	-254	-13 361
Jääkväärtus seisuga 30. september 2023	86 596	543	87 139
Seisuga 30. september 2023			
Raamatupidamislik brutomaksumus	158 465	1 514	159 979
Akumuleeritud amortisatsioon	-71 869	-971	-72 840

## Lisa 7 Immateriaalne põhivara

Tuhandetes eurodes	Firmaväärtus	Kaubamärk	Muu	Lõpetamata varad	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2023	11 066	7 258	8 748	599	27 671
Ostud ja parendused	0	0	87	1 376	1 463
Ümberliigitamine	0	0	1 002	-1 002	0
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-2 187	-2 391	0	-4 578
Jääkväärtus seisuga 30. september 2024	11 066	5 071	7 446	973	24 556
Seisuga 30. september 2024					
Soetusmaksumus	11 066	58 288	39 768	973	110 095
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-53 217	-32 322	0	-85 539
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2022	11 066	10 174	10 045	538	31 823
Ostud ja parendused	0	0	489	1 477	1 966
Ümberliigitamine	0	0	914	-914	0
Müük ja mahakandmine	0	0	0	-61	-61
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-2 187	-2 807	0	-4 994
Jääkväärtus seisuga 30. september 2023	11 066	7 987	8 641	1 040	28 734
Seisuga 30. september 2023					
Soetusmaksumus	11 066	58 288	45 474	1 040	115 868
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-50 301	-36 833	0	-87 134

## Lisa 8 Intressikandvad võlakohustused

Tuhandetes eurodes	31.12.2023	Lisandumine	Tagasimaksud	Kursivahed	Muud muutused <sup>1</sup>	30.09.2024
Rendikohustised	126	132	-33	2	-18	209
Kasutusõiguse varadega seotud rendikohustised	94 418	11 891	-13 854	-46	-52	92 357
Pikaajalised pangalaenud	554 713	0	-59 492	0	533	495 754
Kokku	649 257	12 023	-73 379	-44	463	588 320
Lühiajaline osa	104 097					104 508
Pikaajaline osa	545 160					483 812
Kokku	649 257					588 320

Tuhandetes eurodes	31.12.2022	Lisandu- mine	Tagasi- maksed	Kursivahed	Muud muutused <sup>1</sup>	30.09.2023
Rendikohustised	77	35	-18	-2	0	92
Kasutusõiguse varadega seotud rendikohustised	107 095	4 029	-17 012	-111	-20	93 981
Arvelduskrediidid	15	0	-15	0	0	0
Pikaajalised pangalaenud	746 327	0	-155 477	0	-116	590 734
Kokku	853 514	4 064	-172 522	-113	-136	684 807
Lühiajaline osa	165 049					126 148
Pikaajaline osa	688 465					558 659
Kokku	853 514					684 807

<sup>1</sup> Tehingutasude kapitaliseerimise ja kuludesse kandmise ning rendilepingute lõpetamisega seotud muutused.

Arvelduskrediitide tagatiseks on kommertsandid (kogusummas 20 204 tuhat eurot) ja laeva-hüpoteegid. AS Tallink Grupp on andnud garantii laenudele summas 236 898 tuhat eurot, mille laevaomanikfirmadest tütarettevõtte on saanud pankadest Nordea Bank Plc ja KfW IPEX-Bank GmbH. Laevaomanikfirmadest tütarettevõtte on omakorda andnud garantii laenule summas 258 856 tuhat eurot, mille AS Tallink Grupp on saanud pangalt Nordea Bank Plc. Nimetatud laenu põhitagatiseks on laevaomanikfirmadest tütarettevõtete aktsiate pant ja nimetatud tütarettevõtetele kuuluvatele laevadele seotud hüpoteegid.

## Lisa 9 Aktsiakapital

AS Tallink Grupp on registreerinud 743 569 064 nimiväärtuseta aktsiat, mille arvestuslik väärtus on 0,47 eurot.

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.

## Lisa 10 Dividendid

2024. aasta korraline üldkoosolek otsustas maksta 2023. aasta puhaskasumi arvelt dividende 0,06 eurot aktsia kohta. Dividendid kokku summas 44 614 tuhat eurot maksti välja 3. juulil 2024.

## Lisa 11 Aktsiaoptsooniprogramm

Kontserni Aktsionäride Üldkoosolek kinnitas 13. juunil 2023. aastal aktsiaoptsooniprogrammi, mille kehtivusaeg on 3 aastat ning mille alusel on Kontsernil võimalik väljastada optsoone aktsiate omandamiseks, mis esindavad kokku kuni 3% AS Tallink Grupp aktsiakapitalist (igal aastal maksimaalselt 1% aktsiakapitalist).

Aktsiaoptsooniprogrammi raames andis Kontsern 1. augustil 2023. aastal välja 7 270 tuhat aktsiaoptsooni, millest 3 300 tuhat väljastati juhatuse ja nõukogu liikmetele ning 3 970 tuhat väljastati Kontserni võtmetöötajatele. 13. juunil 2024. aastal andis Kontsern Aktsiaoptsooniprogrammi raames välja 7 055 tuhat aktsiaoptsooni, millest 3 300 tuhat väljastati juhatuse ja nõukogu liikmetele ning 3 755 tuhat väljastati Kontserni võtmetöötajatele. Kehtivaid aktsiaoptsoone oli 30. september 2024 seisuga 14 190 tuhat. Iga optsoon annab õiguse omandada ühe AS Tallink Grupp aktsia ostuhinnaga, milleks on omandatava aktsia arvestuslik väärtus optsooni realiseerimise hetkel (30. september 2024 seisuga 0,47 eurot).

Aktsiaoptsoonid on mittevõrandatavad ja optsoonide üleandmisperiood on kolm aastat alates optsoonide väljastamise hetkest. Optsoonide realiseerimine toimub AS-i Tallink Grupp aktsiakapitali suurendamise ja uute aktsiate väljalaskmise teel, mille otsustab AS-i Tallink Grupp üldkoosolek või AS-i Tallink Grupp nõukogu põhikirja alusel.

Välja antud aktsiaoptsoonide õiglane väärtus on mõõdetud Black-Scholes mudelit kasutades aktsiaoptsoonide väljastamise päeval ning kajastatakse konsolideeritud koondkasumiaruande kuludes üleandmisperioodi 36 kuu jooksul alates optsoonide väljastamisest. Aktsiaoptsoonide kulu 2024. aasta esimese 9 kuu jooksul oli 372 tuhat eurot.

Kehtivad aktsiaoptsoonid avaldavad lahustuvat mõju, kuna aktsiaoptsoonide täitmishind oli madalam kui aktsiate keskmine börsihind aruandeperioodil (vt lisa 5).

## Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega

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

30. september 2024 lõppenud perioodi kohta, tuhandetes eurodes	Müügid seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapoolte vastu	Kohustused seotud osapoolte ees
Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted	442	31 684	41	81 171
Sidusettevõtted	16	105	2	11
<b>Kokku</b>	<b>458</b>	<b>31 789</b>	<b>43</b>	<b>81 182</b>

30. september 2023 lõppenud perioodi kohta, tuhandetes eurodes	Müügid seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapoolte vastu	Kohustused seotud osapoolte ees
Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted	467	23 089	50	81 472
Sidusettevõtted	17	112	2	10
<b>Kokku</b>	<b>484</b>	<b>23 201</b>	<b>52</b>	<b>81 482</b>

## JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDELE

---

Käesolevaga võtame vastutuse AS-i Tallink Grupp auditeerimata lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne koostamise eest. Kinnitame, et 2024. aasta III kvartali ja 9 kuu aruanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga IAS 34 ning kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

Tänaste teadmiste juures on juhatuse hinnangul AS Tallink Grupp ja tema tütarettevõtted vähemalt käesoleva vahearuanne kinnitamisele järgneva aasta jooksul jätkuvalt tegutsevad.



**Paavo Nõgene**  
Juhatusse esimees



**Elise Nassar**  
Juhatusse liige



**Harri Hanschmidt**  
Juhatusse liige



**Piret Mürk-Dubout**  
Juhatusse liige



**Margus Schults**  
Juhatusse liige

Käesolev vahearuanne on allkirjastatud digitaalselt.

## ALTERNATIIVSED TULEMUSLIKKUSNÄITAJAD

AS Tallink Grupp 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:** kasum enne finantstulusid ja -kulusid, kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeringuobjektide kasumi osa, makse ja kulumit

**EBIT:** kasum äritegevusest

**Kasum/-kahjum aktsia kohta:** puhaskasum või -kahjum / kaalutud keskmine aktsiate arv

**Omakapitali määr:** omakapital kokku / varad kokku

**Omakapital aktsia kohta:** omakapital / aktsiate arv

**Brutomarginaal:** brutokasum või -kahjum / müügitulu

**EBITDA marginaal:** EBITDA / müügitulu

**EBIT marginaal:** EBIT / müügitulu

**Puhaskasumi/-kahjumi marginaal:** puhaskasum või -kahjum / müügitulu

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

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

**ROE:** jooksva 12 kuu puhaskasum või -kahjum / keskmine omakapital

**ROCE:** jooksva 12 kuu finantstulude ja -kulude ning maksude eelne kasum või kahjum / (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	III KV 2024	III KV 2023
Materiaalse põhivara amortisatsioon	22 891	23 640
Immateriaalse põhivara amortisatsioon	1 498	1 607
<b>Amortisatsioon</b>	<b>24 389</b>	<b>25 247</b>
Kasum/-kahjum äritegevusest	43 992	56 835
Amortisatsioon	24 389	25 247
<b>EBITDA</b>	<b>68 381</b>	<b>82 082</b>
EBITDA	68 381	82 082
IFRS 16 rakendamise mõju	-5 220	-5 017
<b>Korrigeeritud EBITDA</b>	<b>63 161</b>	<b>77 065</b>
Materiaalse põhivara ostud ja parendused	5 168	5 672
Immateriaalse põhivara ostud ja parendused	407	446
<b>Investeeringud</b>	<b>5 575</b>	<b>6 118</b>
Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum	36 816	48 683
Aktiate kaalutud keskmine arv	743 569 064	743 569 064
<b>Kasum/-kahjum aktsia kohta (eurodes)</b>	<b>0,050</b>	<b>0,065</b>
Rendikohustused	209	92
Kasutusõiguse varadega seotud rendikohustused	92 357	93 981
Arvelduskrediidid	0	0
Pikaajalised pangalaenud	495 754	590 734
<b>Intressikandvad kohustused</b>	<b>588 320</b>	<b>684 807</b>
Brutokasum/-kahjum	67 019	77 655
Müügitulu	231 868	240 668
<b>Brutomarginaal (%)</b>	<b>28,9%</b>	<b>32,3%</b>
EBITDA	68 381	82 082
Müügitulu	231 868	240 668
<b>EBITDA marginaal (%)</b>	<b>29,5%</b>	<b>34,1%</b>
Korrigeeritud EBITDA	63 161	77 065
Müügitulu	231 868	240 668
<b>Korrigeeritud EBITDA marginaal (%)</b>	<b>27,2%</b>	<b>32,0%</b>
EBIT	43 992	56 835
Müügitulu	231 868	240 668
<b>EBIT marginaal (%)</b>	<b>19,0%</b>	<b>23,6%</b>
Puhaskasum/-kahjum	36 816	48 683
Müügitulu	231 868	240 668
<b>Puhaskasumi/-kahjumi marginaal (%)</b>	<b>15,9%</b>	<b>20,2%</b>
Kasum/kahjum äritegevusest jooksev 12 kuud	87 493	125 401
Varad 30. september (eelmine aasta)	1 597 395	1 535 300
Varad 31. detsember	1 555 221	1 691 642
Varad 31. märts	1 548 604	1 672 052
Varad 30. juuni	1 567 018	1 613 646
Varad 30. september	1 498 900	1 597 395
Keskmsed varad	1 553 428	1 622 007
<b>ROA (%)</b>	<b>5,6%</b>	<b>7,7%</b>



<b>Tuhandetes eurodes</b>	<b>III KV 2024</b>	<b>III KV 2023</b>
Puhaskasum/-kahjum jooksev 12 kuud	47 658	93 431
Omakapital 30. september (eelmine aasta)	783 717	690 219
Omakapital 31. detsember	785 754	706 931
Omakapital 31. märts	788 589	701 581
Omakapital 30. juuni	750 371	735 229
Omakapital 30. september	787 364	783 717
Keskmine omakapital	779 159	723 535
<b>ROE (%)</b>	<b>6,1%</b>	<b>12,9%</b>
Kasum/kahjum äritegevusest jooksev 12 kuud	87 493	125 401
Varad 30. september (eelmine aasta)	1 597 395	1 535 300
Varad 31. detsember	1 555 221	1 691 642
Varad 31. märts	1 548 604	1 672 052
Varad 30. juuni	1 567 018	1 613 646
Varad 30. september	1 498 900	1 597 395
Lühiajalised kohustused 30. september (eelmine aasta)	255 019	383 316
Lühiajalised kohustused 31. detsember	224 307	296 246
Lühiajalised kohustused 31. märts	234 634	308 623
Lühiajalised kohustused 30. juuni	301 433	325 820
Lühiajalised kohustused 30. september	227 724	255 019
Varad - lühiajalised kohustused 30. september (eelmine aasta)	1 342 376	1 151 984
Varad - lühiajalised kohustused 31. detsember	1 330 914	1 395 396
Varad - lühiajalised kohustused 31. märts	1 313 970	1 363 429
Varad - lühiajalised kohustused 30. juuni	1 265 585	1 287 826
Varad - lühiajalised kohustused 30. september	1 271 176	1 342 376
Keskmine varad - lühiajalised kohustused	1 304 804	1 308 202
<b>ROCE (%)</b>	<b>6,7%</b>	<b>9,6%</b>
<b>Tuhandetes eurodes</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>30.06.2024</b>
Intressikandvad kohustused	588 320	619 796
Raha ja raha ekvivalendid	32 609	70 863
<b>Netovõlg</b>	<b>555 711</b>	<b>548 933</b>
Omakapital	787 364	750 371
Varad	1 498 900	1 567 018
<b>Omakapitali määr (%)</b>	<b>52,5%</b>	<b>47,9%</b>
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital	787 364	750 371
Lihtaktsiate arv	743 569 064	743 569 064
<b>Omakapital aktsia kohta (eurodes)</b>	<b>1,06</b>	<b>1,01</b>
Netovõlg	555 711	548 933
Jooksev 12 kuud		
Materiaalse põhivara amortisatsioon	92 654	93 404
Immateriaalse põhivara amortisatsioon	6 173	6 282
Amortisatsioon	98 827	99 686
EBITDA	186 320	200 022
<b>Netovõla ja EBITDA suhe</b>	<b>3,0</b>	<b>2,7</b>

## KONTAKTANDMED

---

Registrikood	10238429
Address	Sadama 5 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)