

TALLINK GRUPP AS
KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE 2016

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2016
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2016
Registrikood	10238429
Aadress	Sadama 5/7 10111, Tallinn Eesti Vabariik
Telefon	+372 6 409 800
Faks	+372 6 409 810
Interneti kodulehekülg	www.tallink.com
Peamine tegevusala	meretransport (reisijate- ja kaubavedu)

SISUKORD

SISUKORD	2
ETTEVÖTTE ÜLEVAADE	3
STRATEEGIA	3
TEGEVUSARUANNE	3
HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA ARUANNE	16
JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE	24
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	25
KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA MUU KOONDKASUMI ARUANNE	25
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE	26
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	27
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	28
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	30
Lisa 1 ÜLDINE INFORMATSIOON	30
Lisa 2 ARUANDE KOOSTAMISE ALUSED	30
Lisa 3 OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED	35
Lisa 4 SEGMENDIARUANDLUS	48
Lisa 5 TEGEVUSKULUD JA FINANTSTULUD/-KULUD	51
Lisa 6 TULUMAKS	53
Lisa 7 AKTSIAKASUM	55
Lisa 8 RAHA JA RAHA EKVIVALENDID	55
Lisa 9 NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED	56
Lisa 10 ETTEMAKSED	56
Lisa 11 VARUD	57
Lisa 12 KAPITALIOSALUSE MEETODIL KAJASTATUD INVESTEERINGUD	57
Lisa 13 MUUD FINANTSVARAD	58
Lisa 14 MATERIAALNE PÕHIVARA	58
Lisa 15 IMMATERIAALNE VARA	59
Lisa 16 INTRESSIKANDVAD VÕLAKOHUSTUSED	60
Lisa 17 VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD	61
Lisa 18 ETTEMAKSTUD TULUD	62
Lisa 19 AKTSIAKAPITAL JA RESERVID	62
Lisa 20 AKTSIAOPTSIOONIDE PROGRAMM	64
Lisa 21 TINGIMUSLIKUD JA FINANTSSEISUNDI ARUANDE VÄLISED SIDUVAD KOHUSTUSED	65
Lisa 22 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	66
Lisa 23 KONTSERNI ETTEVÕTTED	67
Lisa 24 FINANTSRISKIDE JUHTIMINE	68
Lisa 25 SÜNDMUSED PÄRAST ARUANDEKUUPÄEVA	74
Lisa 26 EMAETTEVÖTTE PÕHIARUANDED	75
JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	79
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	80

ETTEVÖTTE ÜLEVAADE

Tallink Grupp AS koos tütarettevõtetega (edaspidi 'kontsern') on Euroopa juhtiv laevandusettevõte, mis pakub kõrgetasemelisi minikruiisi- ja reisijateveoteenuseid Läänemerele. Samuti on kontsern üks juhtivatest ro-ro kaubaveoteenuste pakkujatest kontserni poolt opereeritavatel liinidel. Kontsern pakub oma teenuseid kaubamärkide Tallink ja Silja Line all mitmel laevaliinil Soome ja Rootsi, Eesti ja Soome, Eesti ja Rootsi ning Läti ja Rootsi vahel. Kontserni laevastikus on kokku 16 alust: kruiisilaevad, ro-pax kiirilaevad ja ro-ro kaubalaevad. Lisaks opereerib kontsern nelja hotelli Tallinnas ja üht Riias.

STRATEEGIA

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

Kontserni strateegia on:

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

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

TEGEVUSARUANNE

2016. majandusaastal reisis kontserni laevadel kokku kõigi aegade suurim arv 9,5 miljonit reisijat, mis on 5,4% rohkem kui eelmisel aastal (2015: 9,0 miljonit reisijat). Võrreldes eelmise majandusaastaga suurenes veetud kaubaveoühikute arv 6,5% ja sõiduautode arv 4,2%. Kontserni konsolideeritud müügitulu moodustas 937,8 miljonit eurot (2015: 945,2 miljonit eurot) ja EBITDA 149,5 miljonit eurot (2015: 181,4 miljonit eurot). Puhaskasum moodustas 44,1 miljonit eurot ehk 0,066 eurot aktsia kohta (2015: 59,1 miljonit eurot ehk 0,088 eurot aktsia kohta).

Kontsern suurendas kõikidel opereeritavatel liinidel reisijate arvu ja suurem osa liine kasvas 2016. aastal kindlalt reisijate arvu. Kontsern hakkas kasutama eelnevalt väljaprahitud laeva Silja Europa Tallinna–Helsingi liinil ja suunas 2016. aasta detsembris ümber kolm laeva. Nende tegevuste tulemusena saavutati kõikidel opereeritavatel liinidel optimaalne veovõimsus.

Eesti–Soome liinil suurenes reisijate arv 2016. aastal 7,0% ja ulatus rekordilise 5,1 miljoni reisijani aastas (2015: 4,7 miljonit reisijat). Tänu suuremale veovõimusele ja reisijate arvule suurendas kontsern oma turuosa sellel liinil 2% võrra 58%-le. Soome–Rootsi liinidel suurenes reisijate arv 2,1% ja ulatus 2,9 miljoni reisijani, kontsern suurendas oma turuosa sellel liinil 1% võrra 54%-ni. Kontserni reisijate turuosa suurenes Läänemere põhjaosas kokku 2% võrra 48%-ni.

Positiivne muutus Eesti–Rootsi ja Läti–Rootsi liinidel 2016. majandusaastal tõi kaasa kõrgema reisijate arvu, suurema tulu ja paremad segmentitulemused. Eesti–Rootsi liinide reisijate arv suurenes 3,8% ja ulatus 1,0 miljoni reisijani. Läti–Rootsi liini reisijate arv suurenes 11,1% ja ulatus 0,5 miljoni reisijani.

2016. majandusaastal kasvas kontsern tulusid kõikidel opereeritavatel liinidel. Laevadelt ja piletimüügist saadud põhitegevustulude kasvu toetas kontserni opereeritavate laevade reisijate arvu suurenemine.

Tulu prahtimistegevusest 2016. aastal vähenes, sest välja prahiti vähem laevu kui eelmisel majandusaastal. 2015. aasta esimeses pooles müüdi kaks väljaprahitud laeva - Silja Festival ja Regina Baltica. Lisaks lõppes kruiisilaeva Silja Europa prahileping ning laev naasis 2016. aasta märtsis Tallinna-Helsingi liinile. Kolm Superfast laeva on endiselt välja prahitud.

Kuna prahtimis- ja liinide opereerimistegevuse mahtudes toimusid muutused, siis kontserni kasum langes, sest kõrgema kasumlikkusega prahtimistegevus asendus liinitegevusega, millega kaasnevad suuremad laevade opereerimiskulud. Lisaks tekkisid kontsernil prahtimiskulud, sest 2015. aasta lõpus müüdud kiirlaev Superstar prahiti tagasi kuni uue kiirlaeva Megastar saabumiseni 2017. aasta jaanuaris.

2016. majandusaastal moodustasid kontserni investeeringud 68,9 miljonit eurot. Suurem osa investeeringutest tehti laevastiku uuendamiseks ja ajakohastamiseks: uue veeldatud maagaasil (LNG) töötava kiirlaeva Megastar sissemaks, kruiisilaeva Silja Europa ulatuslik renoveerimine, mitmete restoranide, kaupluste ja kajutite ajakohastamine kontserni laevastiku vanematel laevadel. Investeeringuid tehti ka laeva tehnilisse hooldusesse, laevade energiasäästlikesse tehnilistesse lahendustesse ning veebipõhiste broneerimis- ja müügisüsteemide arendusse.

2015. aasta veebruaris sõlmisid Tallink Grupp AS ja Meyer Turku Oy lepingu uue LNG-l töötava ja Tallinna–Helsingi liinil *shuttle*-teenust osutama hakkava kiirlaeva Megastar ehitamiseks. 2016. aastal jätkus Megastari ehitamine ja laev anti kontsernile üle 2017. aasta jaanuaris. Laev maksis enam kui 230 miljonit eurot, millest 23 miljonit eurot tasuti laevatehasele 2016. aastal. Seisuga 31. detsember 2016 moodustasid laeva eest tehtud ettemaksed 46 miljonit eurot.

2016. majandusaasta olulised märksõnad olid järgmised:

- reisijate arvu ja müügitulu kasv
- prahtimistulude langus eelmise aastaga võrreldes
- turuosa suurenemine liinidel
- kruiisilaeva Silja Europa prahilepingu lõppemine ja naasmine Tallinna–Helsingi liinile
- uue logistikakeskuse avamine Maardus Harjumaal
- uute reisiterminalide avamine Stockholmis ja Helsingis
- laevade ümbersuunamine 2016. aasta detsembris
- kontserniülese laevade renoveerimisprogrammi jätkamine
- uue veeldatud maagaasil (LNG) töötava kiirlaeva Megastar ehituse lõpetamine

2016. MAJANDUSAASTA PÕHINÄITAJAD

31. detsembril lõppenud aasta kohta	2016	2015	Muutus %
Müügitulu (miljonites eurodes)	937,8	945,2	-0,8%
Brutokasum (miljonites eurodes)	192,6	223,4	-13,8%
Aruandeperioodi puhaskasum (miljonites eurodes)	44,1	59,1	-25,4%
EBITDA (miljonites eurodes)	149,5	181,4	-17,6%
Amortisatsioon (miljonites eurodes)	77,9	78,1	-0,3%
Investeeringud (miljonites eurodes)	68,9	43,6	58,0%
Aktsiate kaalutud keskmine arv ¹	669 882 040	669 882 040	0,0%
Aktsiakasum	0,066	0,088	-25,0%
Reisijate arv	9 457 522	8 976 226	5,4%
Kaubaveoühikute arv	328 190	308 029	6,5%
Keskmine töötajate arv	7 163	6 835	4,8%
Seisuga 31. detsember	2016	2015	Muutus %
Varad kokku (miljonites eurodes)	1 539,0	1 538,8	0,0%
Kohustused kokku (miljonites eurodes)	725,5	714,3	1,6%
Intressikandvad kohustused (miljonites eurodes)	558,9	549,3	1,7%
Netovõlg (miljonites eurodes)	480,1	467,3	2,7%
Omakapital kokku (miljonites eurodes)	813,6	824,4	-1,3%
Omakapitali määr (%)	52,9%	53,6%	
Lihtaktsiate arv ¹	669 882 040	669 882 040	0,0%
Omakapital aktsia kohta	1,21	1,23	-1,6%
Suhtarvud	2016	2015	Muutus %
Brutokasumi marginaal (%)	20,5%	23,6%	
EBITDA marginaal (%)	15,9%	19,2%	
Puhaskasumi marginaal (%)	4,7%	6,3%	
Varade tootlus (ROA)	4,7%	6,3%	
Omakapitali tootlus (ROE)	5,4%	7,4%	
Investeeringut kapitali tootlus (ROCE)	5,4%	7,7%	
Netovõla ja EBITDA suhe	3,2	2,6	23,1%

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

Aktsiakasum: puhaskasum/kaalutud keskmine aktsiate arv

Omakapitali määr: omakapital kokku/varad kokku

Omakapital aktsia kohta: omakapital/aktsiate arv

Brutokasumi marginaal: brutokasum/müügitulu

EBITDA marginaal: EBITDA/müügitulu

Puhaskasumi marginaal: puhaskasum/müügitulu

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

ROE: Puhaskasum/keskmine omakapital

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

Netovõlg: Intressikandvad kohustused miinus raha ja raha ekvivalendid

Netovõla ja EBITDA suhe: netovõlg/12 kuu EBITDA

¹ Aktsiate arv ei sisalda omaaktsiaid.

MÜÜGITULU

Kontserni konsolideeritud müügitulu 2016. aastal oli 937,8 miljonit eurot (2015: 945,2 miljonit eurot). Enam kui pool müügitulust ehk 521,5 miljonit eurot (2015: 500,6 miljonit eurot) saadi müügist laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes. Piletimüük moodustas 236,0 miljonit eurot (2015: 228,0 miljonit eurot) ning kaubavedu 103,9 miljonit eurot (2015: 104,4 miljonit eurot).

2016. majandusaastal muutus eelmise majandusaastaga võrreldes kontserni müügitulude struktuur. Pärast seda kui kruisilaeva Silja Europa prahileping 2016. aasta veebruaris lõppes, suurendas kontsern oma liinide veovõimsust, võttes laeva kasutusele Tallinna–Helsingi liinil. Kuna 2016. aasta prahtimistulude vähenemist oli ette näha, suurendas kontsern oma peamiste liinide veovõimsust, tänu millele reisijate arv jõudis kõigi aegade kõrgeima tasemeni ja kontsern teenis varasema aastaga võrreldava müügitulu.

Geograafiliste segmentide lõikes jagunes müügitulu järgmiselt: 37,7% ehk 353,3 miljonit eurot tuli Eesti–Soome liinilt ja 36,0% ehk 337,4 miljonit eurot Soome–Rootsi liinilt. Eesti–Rootsi liini müügitulu oli 110,1 miljonit eurot ehk 11,7% ja Läti–Rootsi liini müügitulu 44,6 miljonit eurot ehk 4,8%. Muude geograafiliste segmentide müügitulu osakaal langes 9,9%-ni (92,5 miljonit eurot).

Alljärgnevad tabelid annavad ülevaate müügitulu jagunemisest geograafiliste ja ärisegmentide lõikes:

Geograafilised segmendid	2016	2015
Soome–Rootsi	36,0%	35,3%
Eesti–Soome	37,7%	35,8%
Eesti–Rootsi	11,7%	11,0%
Läti–Rootsi	4,8%	4,4%
Muu	9,9%	13,5%

Ärisegmendid	2016	2015
Müük laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes	55,6%	53,0%
Piletimüük	25,2%	24,1%
Kaubaveomüük	11,1%	11,0%
Majutusemüük	2,1%	2,0%
Tulu laevade prahtimisest	2,7%	5,7%
Muu	3,3%	4,2%

KASUM

Brutokasum oli 192,6 miljonit eurot (2015: 223,4 miljonit eurot), EBITDA 149,5 miljonit eurot (2015: 181,4 miljonit eurot). 2016. aasta puhaskasum oli 44,1 miljonit eurot (2015: 59,1 miljonit eurot). Tava- ja lahustatud aktsiakasum oli 0,066 eurot (2015: 0,088 eurot).

Kauplustes ja restoranides toimuva müügiga seotud kaubakulud, mis on suurim kuluartikkel, ulatusid 225,0 miljoni euroni (2015: 215,4 miljonit eurot).

Kütusekulu oli 2016. aastal 74,2 miljonit eurot (2015: 94,2 miljonit eurot). Kütusekulule avaldas mõju madalam kütusehind kogu aasta vältel ja laevastiku kütusekulude järjepidevast optimeerimisest tingitud kulusääst. Selle tulemusel vähenes aastane kütuse kogukulu 21,2%.

Kontserni personalikulud olid 210,0 miljonit eurot (2015: 193,8 miljonit eurot). 2016. majandusaastal oli keskmine töötajate arv 7 163 (2015: 6 835).

2016. aasta üldhalduskulud olid 51,0 miljonit eurot (2015: 47,3 miljonit eurot) ning müügi- ja turunduskulud 72,3 miljonit eurot (2015: 63,6 miljonit eurot).

Kontserni varade amortisatsioonikulu oli 77,9 miljonit eurot (2015: 78,1 miljonit eurot). Kontserni materiaalse põhivara ja immateriaalse vara väärtus ei langenud.

2016. aastal olid kontserni netofinantskulud 26,8 miljonit eurot (2015: 34,2 miljonit eurot).

Kontserni krediidiriske, likviidsusriske ja tururiske ning tegevust finantsriskide juhtimisel kirjeldatakse raamatupidamise aastaaruande lisades.

LIKVIIDSUS JA RAHAVOOD

Kontserni 2016. aasta netorahavoog äritegevusest oli 147,4 miljonit eurot (2015: 191,9 miljonit eurot).

Kontserni investeerimistegevuses kasutatud netorahavoog oli 68,6 miljonit eurot (2015: 43,6 miljonit eurot). Kulutused hõlmasid sissemakset uue LNG laeva eest (23,0 miljonit eurot), kruisilaeva Silja Europa ulatuslikku renoveerimist, investeringuid laevade parendamisesse, plaanipäraseid hoolduskulusid seoses dokiremonditöödega ning investeringuid mitmesugustesse IT-süsteemidesse. Varade müügist laekus 0,2 miljonit eurot (2015: 115,6 miljonit eurot).

2016. majandusaastal maksis kontsern tagasi kehtivaid laene kogusummas 313,5 miljonit eurot (2015: 192,3 miljonit eurot), sealhulgas tagastati ennetähtaegselt laenu refinantseerimisega seotud sündikaatlaen. Laenulepingutest laekus kokku 316,7 miljonit eurot, sealhulgas uus sündikaatlaen summas 280,0 miljonit eurot ja arvelduskrediidi muutus.

Intressimaksetele kulus 24,1 miljonit eurot (2015: 33,2 miljonit eurot).

Seisuga 31. detsember 2016 oli kontsernil raha ja raha ekvivalente kokku 78,8 miljonit eurot (31. detsember 2015: 82,0 miljonit eurot). Lisaks oli kontsernil kasutamata arvelduskrediiti 35,0 miljonit eurot (2015: 71,6 miljonit eurot).

Juhatuse hinnangul on kontsernil oma tegevuse jaoks piisavalt likviidseid vahendeid.

RAHASTAMISALLIKAD

Kontsern kasutab oma tegevuse ja investeringute rahastamiseks äritegevuse rahavooge, laene ja omafinantseeringuid ning varade müügist tõenäoliselt laekuvaid vahendeid. Seisuga 31. detsember 2016 oli kontserni intressikandvate kohustuste ja kapitalisatsiooni (intressikandvate kohustuste ja omakapitali) suhe 40,7%; 31. detsember 2015: 40,0%. Suurenemise põhjuseks oli intressikandvate kohustuste suurenemine 9,6 miljonit eurot ja omakapitali vähenemine 10,9 miljonit eurot.

VÕLAKOHUSTUSED

2016. majandusaasta lõpu seisuga oli kontsernil intressikandvaid kohustusi kokku 558,9 miljonit eurot, mis on 1,7% rohkem kui eelmise majandusaasta lõpus.

20. detsembril 2016 sõlmis Tallink Grupp AS järgmiste pankade grupiga laenulepingu summas 280 miljonit eurot: Nordea Bank Finland Plc, Norddeutsche Landesbank Girozentrale, Danske Bank A/S, KfW IPEX Bank GmbH, AS Swedbank, Skandinaviska Enskilda Banken AB ning HSH Nordbank AG. EURIBOR-il põhineva ujuva intressimääraga laenu lõplik maksetähtaeg saabub kuue aasta pärast. Laenu tagasimaksmist garanteerivad Tallink Grupp AS-i tütarettevõtted ja laevadele seatud hüpoteegid.

Uut laenu kasutati selleks, et maksta tagasi 2012. aasta detsembris võetud sündikaatlaenu tasumata jääk ja tugevdada ettevõtte käibekapitali positsiooni. Selle tehingu tulemusena väheneb kontserni refinantseerimisrisk, pikeneb tagasimakse profiil ja vähenevad iga-aastased laenu teenindamise kulud.

Kõik intressikandvad kohustused on võetud eurodes või Norra kroonides.

OMAKAPITAL

Kontserni konsolideeritud omakapital vähenes 1,3% ehk 824,4 miljonilt eurolt 813,6 miljoni euroni. See oli peamiselt tingitud majandusaasta puhaskasumist summas 44,1 miljonit eurot ning dividendi ja aktsiakapitali maksetest aktsionäridele kogusummas 53,6 miljonit eurot. Omakapital aktsia kohta (v.a omaaktsiad) oli 1,21 eurot. 2016. majandusaasta lõpus moodustas kontserni aktsiakapital 361 736 302 eurot. Põhjalikum ülevaade aktsiatest on esitatud käesoleva aruande osas „Aktsiad ja aktsionärid”.

LAEVAD JA MUUD INVESTEERINGUD

Kontserni peamised tulu teenivad varad on laevad, mis moodustavad ligikaudu 80% kontserni varade kogumahust. Aruandeaastal kuulus kontsernile 15 laeva. Kiirlaeva Superstar kasutati prahilepingu alusel kuni uue LNG kiirlaeva Megastar üleandmiseni 2017. aasta jaanuaris. Laevade liigid ja tegevus majandusaasta lõpus on esitatud alljärgnevas tabelis:

Laeva nimi	Laeva liik	Ehitatud/ ümberehitatud	Liin	Lisainfo
Silja Europa	Kruisilaev	1993/2016	Soome-Eesti	Üleöökruiis
Superstar	Ro-pax kiirlaev	2008	Soome-Eesti	Shuttle-teenus
Star	Ro-pax kiirlaev	2007	Soome-Eesti	Shuttle-teenus
Sea Wind	Ro-ro kaubalaev	1972/1989	Soome-Eesti	Kaubavedu
Baltic Queen	Kruisilaev	2009	Rootsi-Eesti	Üleöökruiis
Victoria I	Kruisilaev	2004	Rootsi-Eesti	Üleöökruiis
Regal Star	Ro-ro kaubalaev	1999	Rootsi-Eesti	Kaubavedu
Silja Symphony	Kruisilaev	1991	Soome-Rootsi	Üleöökruiis
Silja Serenade	Kruisilaev	1990	Soome-Rootsi	Üleöökruiis
Galaxy	Kruisilaev	2006	Soome-Rootsi	Üleöökruiis
Baltic Princess	Kruisilaev	2008	Soome-Rootsi	Üleöökruiis
Romantika	Kruisilaev	2002	Rootsi-Läti	Üleöökruiis
Isabelle	Kruisilaev	1989	Rootsi-Läti	Üleöökruiis
Superfast VII	Ro-pax kiirlaev	2001	Väljaprahitud	Uus nimi Stena Superfast VII
Superfast VIII	Ro-pax kiirlaev	2001	Väljaprahitud	Uus nimi Stena Superfast VIII
Superfast IX	Ro-pax kiirlaev	2002	Väljaprahitud	Uus nimi Atlantic Vision

Seisuga 31. detsember 2016 oli laevade raamatupidamislik väärtus kokku 1 230 miljonit eurot (31. detsember 2015: 1 270 miljonit eurot). Kontserni laevu hindavad regulaarselt kaks kuni kolm sõltumatut rahvusvahelist laevamaaklerit, keda aktsepteerivad ka hüpoteegipidajad.

24. jaanuaril 2017 võttis Tallink Grupp AS-i tütarettevõtte Tallink Line Ltd Turus (Soome) asuvast Meyer Turku Oy laevatehasest vastu uue LNG kiirlaeva Megastar. 212 meetri pikkune Megastar mahutab 2 800 reisijat ja autotekile mahub 800 sõiduauto. Laeval on kaasaegsed kahekütuselised mootorid, mis töötavad veeldatud maagaasil (LNG) ja laevadiislikütusel. LNG kasutamine peamise kütusena võimaldab vähendada heitmete kogust ja energiakulu. Megastar vastab kehtivatele ja teadaolevatele tulevastele ECA (heitkoguste kontrolli piirkond), sh Läänemere, saastennormidele.

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

Kontsernil ei ole käsil märkimisväärsed uurimis- ega arendusprojekte.

TURUÜLEVAADE

Kontserni laevad vedasid 2016. majandusaasta jooksul kokku 9,5 miljonit reisijat ja enam kui 328 tuhat kaubaühikut.

Alljärgnev tabel annab ülevaate 2016. ja 2015. majandusaasta jooksul veetud reisijatest, kaubaühikutest ja sõiduautodest:

Reisijad	2016	2015
Soome-Rootsi	2 886 383	2 825 699
Eesti-Soome	5 077 985	4 744 708
Eesti-Rootsi	983 196	946 832
Läti-Rootsi	509 958	458 987
Kokku	9 457 522	8 976 226

Kaubaveoühikud	2016	2015
Soome-Rootsi	69 167	64 309
Eesti-Soome	209 062	197 324
Eesti-Rootsi	42 402	39 155
Läti-Rootsi	7 559	7 241
Kokku	328 190	308 029

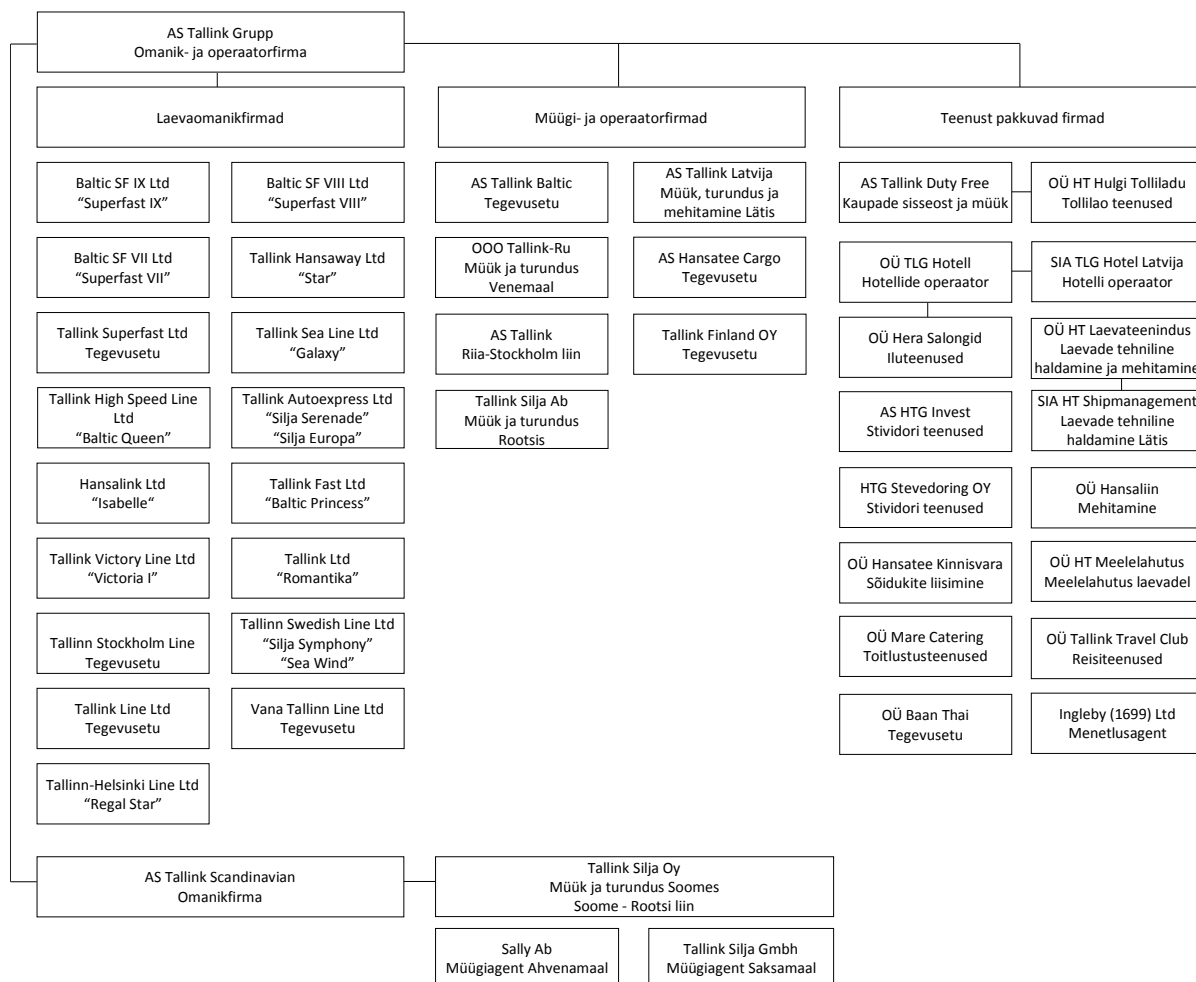
Sõiduautod	2016	2015
Soome-Rootsi	164 184	161 772
Eesti-Soome	873 132	830 044
Eesti-Rootsi	72 893	71 793
Läti-Rootsi	57 286	56 308
Kokku	1 167 495	1 119 917

Kontserni opereeritavate liinide turuosad 2016. majandusaastal olid järgmised:

- Kontsern vedas Tallinna ja Helsingi vahelisel liinil ligikaudu 58% reisijatest ja 64% ro-ro kaubast.
- Kontsern vedas Soome ja Rootsi vahelistel liinidel ligikaudu 53% reisijatest ja 27% ro-ro kaubast.
- Kontsern on ainus igapäevase reisijateveo teenuse pakkuja Eesti ja Rootsi vahel.
- Kontsern on ainus igapäevase reisijateveo ja ro-ro kaubaveo teenuse pakkuja Riia ja Stockholmi vahel.

KONTSERNI STRUKTUUR

Aruandekuupäeva seisuga kuulus kontserni 45 äriühingut. Kõik tütarettevõtted kuuluvad sajaprotsendiliselt Tallink Grupp AS-ile. Alljärgnev skeem kajastab kontserni struktuuri aruandekuupäeval.



Kontsernile kuulub ka 34% AS-ist Tallink Takso.

PERSONAL

31. detsembril 2016 töötas kontsernis 7 234 töötajat (31. detsembril 2015: 6 966 töötajat).

Seisuga 31. detsember	2016	2015	Muutus
Maismaal kokku	1 642	1 565	4,9%
Eesti	884	835	5,9%
Soome	489	471	3,8%
Rootsi	181	177	2,3%
Läti	72	66	9,1%
Venemaa	11	10	10,0%
Saksamaa	5	6	-16,7%
Laevadel	5 030	4 788	5,1%
Hotellides*	562	613	-8,3%
Kokku	7 234	6 966	3,8%

* Hotellipersonali ei ole arvestatud personali hulka real „Maismaal kokku“.

2016. majandusaastal moodustasid müüdud teenuste ja kaupade kulude koosseisus kajastatavad personalikulud 152,4 miljonit eurot (2015: 142,4 miljonit eurot). Administratsiooni personalikulud olid 24,5 miljonit eurot (2015: 21,3 miljonit eurot) ning müügi- ja turundustöötajate personalikulud olid 33,1 miljonit eurot (2015: 30,1 miljonit eurot).

AKTSIAD JA AKTSIONÄRID

Seisuga 31. detsember 2016 oli Tallink Grupp AS emiteerinud kokku 669 882 040 aktsiat (31. detsember 2015: 673 817 040 aktsiat), mille eest oli täielikult tasutud.

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

Tallink Grupp AS-i nimiväärtuseta aktsiad registreeriti Äriregistris 1. juulil 2016 vastavalt 14. juunil 2016 toimunud aktsionäride korralisel üldkoosolekul vastu võetud otsustele. Lisaks otsustas üldkoosolek vähendada aktsiakapitali 40,2 miljoni euro võrra ehk 0,06 eurot aktsia kohta. Iga aktsia arvestuslik väärtus on pärast aktsiakapitali vähendamist 0,54 eurot. Aktsiakapitali vähendamine registreeriti Äriregistris 22. septembril 2016 ja aktsiakapitali vähendamise eest tehti aktsionäridele maksed 23. detsembril 2016.

Omaaktsiate tühistamine registreeriti Äriregistris 1. juulil 2016 vastavalt 14. juunil 2016 toimunud aktsionäride korralisel üldkoosolekul vastu võetud otsustele. Tühistamiseelselt oli Tallink Grupp AS-il 3 935 tuhat omaaktsiat ja aktsiate tagasiostmise kulud kokku moodustasid 4,2 miljonit eurot.

8. veebruaril 2011 toimunud Tallink Grupp AS-i aktsionäride üldkoosolek kinnitas töötajate aktsiaoptsioonide programmi tingimused, mille kohaselt oli kuni 31. augustini 2013 lubatud emiteerida optsioone kuni 15 miljonile aktsiale. Vastavalt programmile emiteeris kontsern optsioone 2011. ja 2012. majandusaasta jooksul. Seisuga 31. detsember 2015 oli kontsernil 7 276 903 kehtivat aktsiaoptsiooni. Iga optsioon andis õiguse omandada ühe Tallink Grupp AS-i aktsia. Uute emiteeritud aktsiate täitmishinnaks oli 0,858 eurot ja turult omandatavate aktsiate täitmishinnaks oli nende keskmine ostuhind. Aktsiaoptsioonide programmi tingimuste kohaselt oli Tallink Grupp AS-i

nõukogul õigus teha otsus optsioonide täitmise meetodi kohta. Aktsiaoptsioonide programmi tingimustest tulenevalt võis optsioone kasutada vahemikul 21. detsember 2015 ja 21. juuni 2016.

2012. aasta lõpus emiteeritud optsioonide väärtus 951 tuhat eurot kajastati kuluna 36-kuulise üleandmisperioodi jooksul alates 2013. aasta algusest. 2. juunil 2016 otsustas Tallink Grupp AS nõukogu, et ei täida optsioonilepinguid. Nõukogu on andnud juhatusel õiguse maksta optsiooniomanikele kompensatsiooni 0,15 eurot aktsiaoptsiooni kohta.

9. juunil 2015 toimunud Tallink Grupp AS-i aktsionäride üldkoosolek kinnitas aktsiaoptsioonide programmi tingimused, mis võimaldasid emiteerida optsioone kuni 20 miljonile aktsiale. Seisuga 31. detsember 2016 ei olnud 2015. aasta aktsiaoptsiooni programmi raames emiteeritud ühtki optsiooni.

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

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

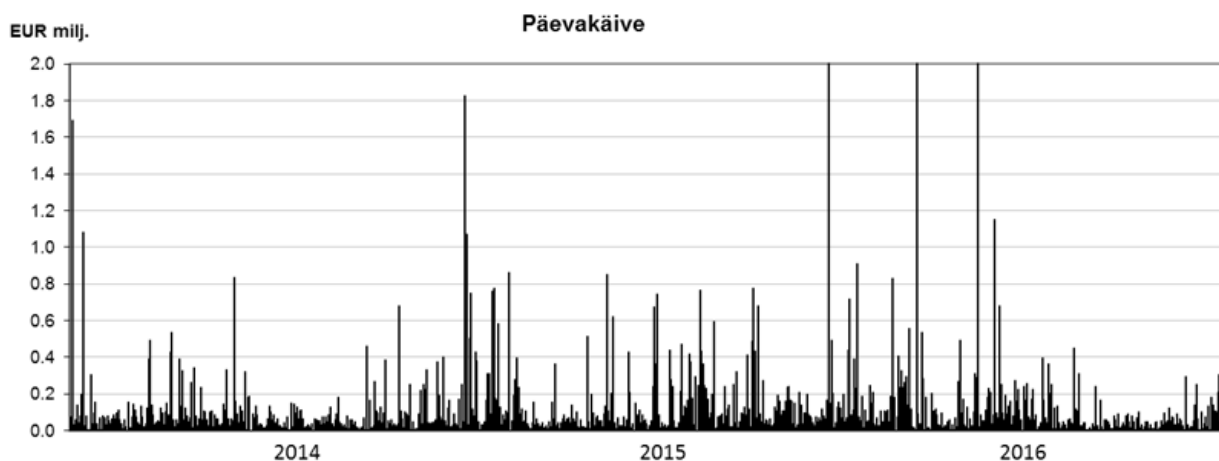
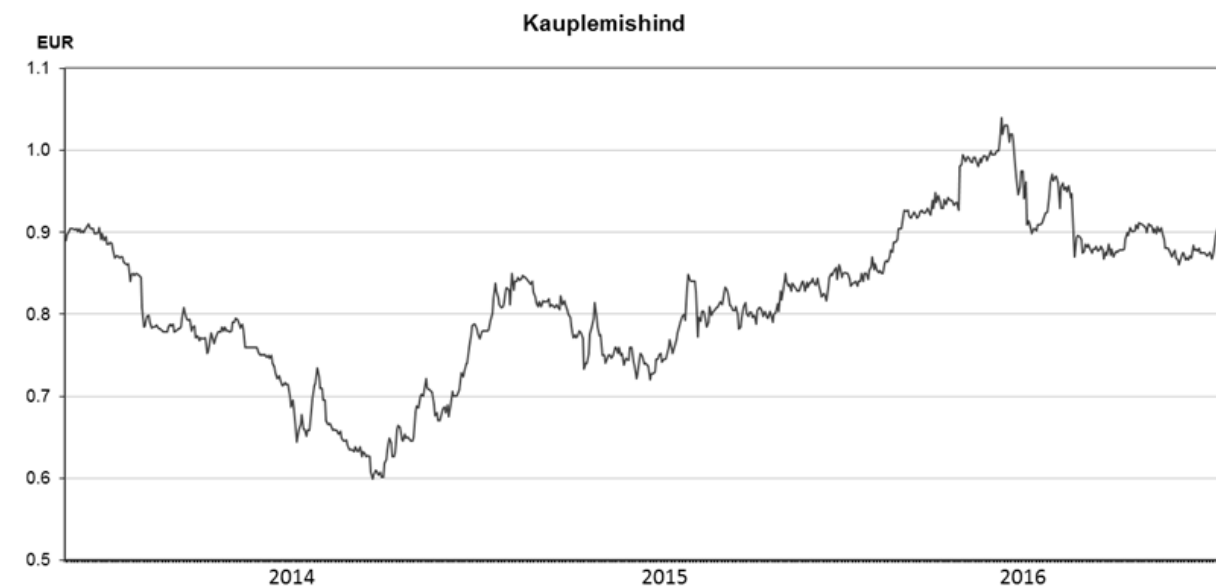
Peale nimetatud otsuse vastuvõtmist ei ole aktsiaid tagasi ostetud. Nõukogul on õigus kolme aasta jooksul alates 1. jaanuarist 2016 suurendada aktsiakapitali 25 000 000 euro võrra ehk 429 290 224 euron. Tallink Grupp AS-i juhatusel ei ole õigust uusi aktsiaid emiteerida.

KAUPLEMINE

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

2016. majandusaastal tehti Tallinna börsil tehinguid 72 905 733 Tallink Grupp AS-i aktsiaga. Kõrgeim päeva keskmine aktsiahind Tallinna börsil oli 1,04 eurot ja madalaim päeva keskmine aktsiahind oli 0,833 eurot. Kontserni aktsiate kauplemise keskmine päevakäive Tallinna börsil oli 239,3 tuhat eurot.

Alljärgnevad graafikud annavad ülevaate kontserni aktsia hinna liikumistest ja aktsiatega kauplemisest Tallinna börsil viimase kolme aasta jooksul alates 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2016. 2016. majandusaasta lõpus oli turukapitalisatsioon 611,6 miljonit eurot.



Alljärgnev tabel kajastab aktsiakapitali jaotust osaluste suuruse kaupa seisuga 31. detsember 2016.

Osaluse suurus	Aktsionäride arv	Aktsionäride %	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
1 - 99	667	6,00%	26 225	0,00%
100 - 999	3 216	28,92%	1 481 249	0,22%
1 000 - 9 999	6 296	56,62%	14 060 584	2,10%
10 000 - 99 999	790	7,11%	20 190 736	3,02%
100 000 - 999 999	100	0,90%	28 991 056	4,33%
1 000 000 - 9 999 999	43	0,39%	121 873 407	18,19%
10 000 000 +	7	0,06%	483 258 783	72,14%
Kokku	11 119	100,00%	669 882 040	100,00%

Seisuga 31. detsember 2016 kuulus 7,04% kontserni aktsiatest füüsilistele isikutele.

Alljärgnev tabel kajastab kontserni investoreid investorite liikide kaupa seisuga 31. detsember 2016.

Investori liik	Aktsionäride arv	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
Põhiaktsionär, Infortar AS	1	254 776 164	38,03%
Institutsionaalsed investorid	1 074	367 923 220	54,92%
Eraisikud	10 044	47 182 656	7,04%

Alljärgnevas tabelis on näidatud kontserni kümme suurimat aktsionäri seisuga 31. detsember 2016.

Aktsionär	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
Infortar AS	254 776 164	38,03%
Baltic Cruises Holding L.P.	121 693 230	18,17%
Baltic Cruises Investment L.P.	36 931 732	5,51%
ING Luxembourg S.A. AIF Acc.	24 829 806	3,71%
ING Luxembourg Client Acc.	19 262 260	2,88%
State Street Bank Trust Omnibus Acc. A Fund OM01	13 866 887	2,07%
Clearstream Banking Luxembourg S.A. Clients	11 898 704	1,78%
Nordea Bank Finland Plc. clients	7 577 415	1,13%
Skandinaviska Enskilda Banken Finnish Clients	6 669 637	1,00%
BNYM Clients	6 490 251	0,97%

AKTSIONÄRIDE LEPING

Kontserni suuremad aktsionärid sõlmisid 2006. aasta augustis aktsionäride lepingu. Lepingut muudeti 2012. aasta detsembris. Lepingu põhitingimused on avalikustatud kontserni veebilehel. Muu hulgas sätestatakse lepingus, et lepingu pooled ja kõik Tallinki aktsionärid jäävad oma otsustes sõltumatuks ning nendepoolne hääle- või muude õiguste teostamine ei tohi olla lepinguga või muul viisil otseselt ega kaudselt piiratud selliselt, et neil ei oleks võimalik oma vastavaid õigusi teostada viisil, mis nende endi hinnangul on parimal kujul kooskõlas Eesti seadustest, Tallinna börsi reglemendist või heast ühingujuhtimise tavast tulenevate kohustustega.

ÜLEVÕTUPAKKUMISED

Kontsern ei ole sõlminud juhtkonna ega töötajatega kokkuleppeid, mis sätestaksid ülevõtupakkumise korral hüvitise maksmise.

DIVIDENDID

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

Juhatuse eesmärk on jaotada pikaajalises plaanis vähemalt 50% puhaskasumist dividendidena või kapitali tagasimaksetena, võttes seejuures arvesse ka kontserni finantsseisundit. Juhatuse hinnangul jaotatakse järgnevatel aastatel kasumit vähemalt 0,02 eurot aktsia kohta.

2016. aasta juunis otsustas aktsionäride üldkoosolek maksta 2015. majandusaasta puhaskasumi arvelt dividende 0,02 eurot aktsia kohta. Dividendide kogusumma 13,4 miljonit eurot maksti välja 5. juulil 2016. Lisaks dividendide maksmisele otsustas üldkoosolek vähendada aktsiakapitali summas 40,2 miljonit eurot ehk 0,06 eurot aktsia kohta. Aktsiakapitali vähendamise eest tehti aktsionäridele maksed 23. detsembril 2016.

2017. aastal toimuval üldkoosolekul teeb juhatus ettepaneku jaotada 2016. majandusaasta puhaskasumi arvelt dividende summas 0,03 eurot aktsia kohta.

HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA ARUANNE

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

ORGANISATSIOON JA JUHTIMINE

Vastavalt Eesti äriseadustikule ja Tallink Grupp AS-i (äriühing) põhikirjale jaguneb otsustusõigus äriühingus ja äriühingu juhtimine aktsionäre esindava aktsionäride üldkoosoleku, nõukogu ja juhatuse vahel.

AKTSIONÄRIDE ÜLDKOOSOLEK

Aktsionäride üldkoosolek on äriühingu kõrgeim juhtimisorgan. Üldkoosoleku esmased ülesanded on majandusaasta aruande ja dividendide maksmise kinnitamine, nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine, audiitorite valimine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, põhikirjas muudatuste tegemine ning muude seadusega üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine. Seadus lubab põhikirja muuta vaid aktsionäride üldkoosolekul. Põhikirja muutmiseks on vaja vähemalt 2/3 koosolekul osalenud aktsionäride häältest.

Igal aktsionäril või tema poolt kirjalikult volitatud esindajal on õigus osaleda aktsionäride üldkoosolekul, arutada päevakorda lülitatud teemasid, esitada küsimusi ning teha ettepanekuid ja hääletada.

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

Üldkoosoleku päevakord, nõukogu ettepanekud, otsuste eelnõud, kommentaarid ja muud asjakohased materjalid tehakse aktsionäridele enne üldkoosolekut kättesaadavaks äriühingu veebilehel ja börsiinfo edastamise süsteemi kaudu. Enne üldkoosoleku toimumist saavad aktsionärid esitada küsimusi, saates need elektronposti aadressile info@tallink.ee.

Äriühing ei ole võimaldanud aktsionäride üldkoosoleku jälgimist ning sellel osalemist elektrooniliste kanalite kaudu, kuna selleks on seni puudunud vajadus (HÜT 1.3.3).

Aruandeperioodil toimus Tallink Grupp AS-i korraline aktsionäride üldkoosolek 14. juunil 2016. Koosolekul osalesid juhatuse liikmed Janek Stalmeister, Andres Hunt ja Lembit Kitter. Nõukogu liikmetest olid kohal Enn Pant, Toivo Ninnas, Kustaa Äimä, Ain Hanschmidt, Colin Douglas Clark, Eve Pant ja Kalev Järvelill. Koosolekul osales ka äriühingu audiitor. Üldkoosolekut juhatas Raino Paron. Üldkoosolek peeti eesti keeles. Aktsionäride üldkoosolekul oli esindatud 526 978 130 häält ehk 78,67% kõigist häältest. Koosolek võttis vastu otsused majandusaasta aruande kinnitamise, kasumi jaotamise, nimiväärtuseta aktsiate kasutuselevõtu, põhikirja muutmise, aktsiakapitali vähendamise, nõukogu liikmete õiguste laiendamise ja audiitori nimetamise kohta.

NÕUKOGU

Nõukogul on järelevalve ja laiemas plaanis juhtimise roll. Selleks teostab nõukogu järelevalvet juhatuse tegevuse üle ning kinnitab äriühingu äriplaanid, tegutsedes aktsionäride parimates huvides. Nõukogu liikmete suhtes ei ole kehtestatud Eestis elamise kohustust. Nõukogu annab aru aktsionäride üldkoosolekule.

Nõukogu koosneb viiest kuni seitsmest liikmest, kes valitakse ametisse kolmeaastaseks perioodiks. Nõukogu liikmed valivad endi seast esimehe. Nõukogu liikme valimiseks on vajalik tema kirjalik nõusolek. Aktsionäride üldkoosolek võib nõukogu liikme põhjusest sõltumata tagasi kutsuda. Nõukogu liikme ennetähtaegse tagasikutsumise otsuse langetamiseks peab otsuse poolt olema vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häältest. Nõukogu liige võib nõukogust põhjusest sõltumata tagasi astuda, teatades sellest üldkoosolekule.

Nõukogu teostab järelevalvet äriühingu juhtimise ning tema tegevuse nõuetekohase korraldamise üle. Nõukogu määrab kindlaks äriühingu strateegia, struktuuri, aasta tegevusplaanid ja eelarved, rahastamise ning raamatupidamisarvestuse. Nõukogu valib juhatuse liikmed ning otsustab nende tasude ja hüvitiste suuruse.

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

Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui üks kord kolme kuu jooksul. 2016. majandusaastal kogunes nõukogu viis korda. Arutati äriühingu tegevust, arengut, strateegiaid, seatud eesmärkide täitmist ning eelarvet. Neljal korral võeti otsus vastu kirjalikult, ilma koosolekut kokku kutsumata.

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

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

Nõukogu liikmete otsene osalus oli 2016. majandusaasta lõpu seisuga järgmine:

Nimi	Aktsiad
Enn Pant	3 951 913
Toivo Ninnas	19 200
Eve Pant	603 500
Ain Hanschmidt	1 800 000
Lauri Kustaa Äimä	237 000
Colin Douglas Clark	0
Kalev Järvelill	1 276 800

JUHATUS

Juhatus on äriühingu juhtorgan, kelle ülesanne on juhtida äriühingu igapäevast äritegevust, esindada äriühingut suhetes kolmandate isikutega, näiteks sõlmida äriühingu nimel lepinguid. Juhatus on oma otsustes sõltumatu ning lähtub äriühingu aktsionäride parimatest huvidest.

Juhatus peab kinni pidama aktsionäride üldkoosoleku otsustest ning nõukogu seaduslikest korraldustest. Juhatus teeb oma parima selleks, et tagada äriühingu tegevuse vastavus seadustele ning äriühingu siseauditi ja riskijuhtimise funktsioonide tõhus toimimine.

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

Praegu on juhatusel kolm liiget. Janek Stalmeister, juhatuse esimees, tegeleb juhatuse juhtimise ning kontserni üldise ja strateegilise juhtimisega, samuti vastutab ta IT, hotellide valdkonna, jaemüügi valdkonna, kaubaveo valdkonna ning piirkondlike kontorite tegevuse eest. Andres Hunt, juhatuse aseesimees, täidab esimehe kohuseid viimase äraolekul ning vastutab finantsküsimuste, tehnilise juhtimise ja sisekontrolli eest. Lembit Kitter vastutab kontserni müügi ja turunduse, igapäevase äritegevuse, klienditeeninduse, ettevõtte arengu ja personaliküsimuste eest. Nõukogu on juhatuse liikmetega sõlminud juhatuse liikme lepingud (teenistuslepingud). 2016. aastal moodustasid kontserni juhatuse liikmetele makstud tasud kokku 1,3 miljonit eurot. Juhatuse liikmetele makstud tasud ei sisalda aktsiaoptiooni programmi kompensatsiooni.

Juhatuse liikmete tasu suuruse otsustab vastavalt heale ühingujuhtimise tavale nõukogu. Nõukogu on kinnitanud Tallink Grupp AS-i juhtkonna tasustamise põhimõtted. Dokumendis käsitletakse juhatuse liikmete tasusid ja juhatuse liikme lepingu lõpetamisega seotud hüvitisi ning aktsiaoptioonide programmis osalemist. Lisaks nähakse äriühingu kasumliku tulemuse ja üksikisiku tulemuslikkuse kriteeriumitele vastamise korral juhatuse liikmetele ette kuue kuutasu suurune aastatulemustasu. Iga üksiku juhatuse liikme tasude ja hüvitiste suurust ei avalikustata, kuna kontsern on veendunud, et sellise üksikasjaliku informatsiooni avalikustamine on investorite jaoks ebaoluline ega kaalu üles tundlike isikuandmete avalikustamisega juhatuse liikmetele tekitatavat võimalikku kahju ning ebamugavust. Samuti ei soovi kontsern sellist informatsiooni avalikustada oma konkurentidele (HÜT 2.2.7).

Juhatuse liikmed hoiduvad huvide konfliktidest ning järgivad konkurentsikeelu nõudeid.

Juhatuse liikmete otsene osalus ja neile võimaldatud aktsiaoptioonid olid 2016. majandusaasta lõpu seisuga järgmised:

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

JUHATUSE LIIKMETE VOLITUSED AKTSIAID EMITEERIDA JA TAGASI OSTA

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

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

Juhatusel ei ole õigust äriühingu aktsiaid emiteerida.

TEABE AVALIKUSTAMINE

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

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

FINANTSARUANDLUS JA AUDITEERIMINE

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

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

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

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

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

2016. majandusaasta raamatupidamise aastaaruande auditeeris KPMG Baltics OÜ.

AUDITIKOMITEE

4. oktoobril 2016 tegi nõukogu otsuse, millega valiti auditikomitee liikmeteks lisaks Ain Hanschmidtile ja Mare Puusaagile veel Meelis Asi ja Luke Staniczek. Auditikomitee esimeheks valiti Meelis Asi.

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

OLULIST OSALUST OMAVAD AKTSIONÄRID

Aktsionär	Aktsiate arv	Osakaal aktsiakapitalist
Infortar AS	254 776 164	38,03%
Baltic Cruises Holding L.P.	121 693 230	18,17%
Baltic Cruises Investment L.P.	36 931 732	5,51%

Tehinguid seotud osapooltega käsitletakse raamatupidamise aastaaruande lisades.

JUHTKONNA VÕTMEISIKUD

NÕUKOGU

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

- juhatuse esimees aastatel 1996–2015, tegevdirektor
- AS-i Infortar nõukogu liige
- Rahandusministeeriumi kantsler aastatel 1992–1996
- lõpetas Tartu Ülikooli majandusteaduskonna 1990. aastal
- otsene osalus 3 951 913 aktsiat

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

- nõukogu esimees aastatel 1997–2015
- töötas aastatel 1973–1997 Eesti Merelaevanduses mitmel ametikohal, alates 1987. aastast peadirektorina
- lõpetas Kaug-Ida Kõrgema Merekooli (FEHEMC) meretranspordi juhtimise erialal 1966. aastal
- otsene osalus 19 200 aktsiat

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

- lõpetas Tallinna Majanduskooli 1992. aastal
- otsene osalus 603 500 aktsiat

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

- AS-i Infortar tegevjuht
- AS-i SEB Eesti Ühispank kauaaegne juhatuse esimees
- lõpetas Tallinna Polütehnilise Instituudi (Tallinna Tehnikaülikooli) 1984. aastal
- otsene osalus 1 800 000 aktsiat

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

- KJK Capital Oy tegevjuht
- KJK Management SA, KJK Fund SICAV-SIF-i ja Amber Trust II SCA juhatuse esimees
- KJK Fund II SICAV-SIF-i direktorite nõukogu esimees
- Amber Trust SCA juhatuse aseesimees
- mitme äriühingu nagu AS Premia Foods, Kivinoplastika Loz d.d., AS Toode, AS Baltika, AS Riga Dzirnāvnīeks ja AB Baltic Mill nõukogu ja juhatuse liige
- majandusteaduste magistrikraad Helsingi Ülikoolist 1997. aastast
- otsene osalus 237 000 aktsiat

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

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

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

- AS-i Infortar nõukogu liige
- Tallink Grupp AS-i juhatuse liige aastatel 1998–2006
- maksuameti peadirektor aastatel 1995–1998
- Rahandusministeeriumi asekantsler aastatel 1994–1995
- lõpetas Tartu Ülikooli majandusteaduskonna 1993. aastal
- otsene osalus 1 276 800 aktsiat

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

- juhatuse liige alates 2009. aastast, finantsjuht
- kontsernis alates 1999. aastast finantsnõustaja, *treasurer*'i ja finantsdirektori ametis
- töötanud AS-is HT Finants väärtpaberimaakleri, asejuhi ja tegevjuhina
- Rahandusministeeriumi välislaenu talituse juhataja aastatel 1994–1997
- lõpetas Rahvusvahelise Sotsiaalteaduste Rakendusliku Kõrgkooli LEX majandusteaduskonna 1999. aastal
- otsene osalus 45 000 aktsiat

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

- kontsernis alates 1998. aastast finantsdirektori ja finantsjuhi ametis
- Rahandusministeeriumi maksupoliitika osakonna juhataja aastatel 1995–1998
- lõpetas Eesti Põllumajanduse Akadeemia majandusteaduskonna 1992. aastal
- otsene osalus 860 000 aktsiat

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

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

OHUTUS JA TURVALISUS

Inimeste, keskkonna ja vara kaitsmine on kontserni tegevuses alati esikohal. Tallinki meresõiduohutuse korralduse süsteem on kooskõlas meresõiduohutuse korraldamise rahvusvahelise koodeksi (ISM), rahvusvahelise laevade ja sadamarajatiste turvalisuse koodeksi (ISPS) ja ISO 14001 keskkonnajuhtimise standardi nõuetega, et tagada laevade ja maismaateenistuste nõuetekohane tegevus, vältida õnnetusi, inimelude kaotust ja merekeskkonnale tekitatavat kahju. Meresõiduohutuse korralduse süsteemi auditeerivad Lloyds Register ning Eesti, Rootsi, Läti ja Soome veeteede ametid.

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

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

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

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

ETTEVÕTTE KESKKONNAALANE JA SOTSIAALNE VASTUTUS

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

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

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

Kontserni ettevõtetele on muu hulgas omistatud järgmised rahvusvahelised sertifikaadid:

- ISO 14001:2004 Environmental Certificate - Lloyds Register (keskkonnasertifikaat)
- MARPOL Sewage Pollution Prevention Certificate (laeva reovee puhastuskorralduse sertifikaat)
- MARPOL Air Pollution Prevention Certificate (õhureostuse vältimise sertifikaat)
- IAFS International Anti-Fouling System Certificate (rahvusvaheline veeorganismide tõrje süsteemi tunnistus)
- MARPOL Oil Pollution Prevention Certificate (naftareostuse vältimise sertifikaat)
- Document of Compliance for Anti-fouling System (veeorganismide tõrje süsteemi nõuetele vastavuse tunnistus)
- MARPOL Garbage Pollution Prevention Attestation (jäätmereostuse vältimise tõend)
- Nõuetele vastavuse tunnistus – Eesti Veeteede Amet
- Nõuetele vastavuse tunnistus – Soome Veeteede Amet
- Nõuetele vastavuse tunnistus – Rootsi Veeteede Amet

- Nõuetele vastavuse tunnistus – Läti Veeteede Amet

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

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

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

Kontserni keskkonna- ja sotsiaalse vastutuse alast tegevust ja põhimõtteid käsitletakse põhjalikumalt kontserni 2016. aasta aastaraamatus.

TULEVIKUVÄLJAVAATED

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

2017. majandusaastaks valmistudes on kontsern suurendanud mitmete opereeritavate liinide veovõimsust. Uus LNG kiirlaev Megastar, mis vahetas 2017. aasta jaanuaris välja kiirlaeva Superstar, on lisanud veovõimsust Tallinna–Helsingi *shuttle*-teenusele. Pärast laevade ümbersuunamist 2016. aasta detsembris suurenes veovõimsus ka Tallinna–Helsingi liini kruisiteenustel ja Tallinna–Stockholmi liinil. Kruisilaeva Romantika toomine Riia–Stockholmi liini teiseks laevaks võimaldas kontsernil kahekordistada selle liini veovõimsust.

RISKID

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

- õnnetused, katastroofid
- makromajanduslik areng
- õigusaktide muudatused
- suhted ametiühingutega
- kütusehindade ja intressimäärade tõus
- turu- ja kliendikäitumine

JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

Juhatus kinnitab oma parima teadmise kohaselt, et Tallink Grupp AS-i 2016. majandusaasta tegevusaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt olulisi sündmusi ja nende mõju kontserni majandustulemustele ja finantsseisundile ning annab ülevaate peamistest riskidest ja ebakindlastest asjaoludest.


Janek Stalmeister
Juhatuse esimees
Andres Hunt
Juhatuse aseesimees
Lembit Kitter
Juhatuse liige

Tallinnas, 25. aprillil 2017

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA MUU KOONDKASUMI ARUANNE

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2016	2015	Lisa
Müügitulu	937 805	945 203	4
Müüdud kaupade ja teenuste kulud	-745 223	-721 780	5
Brutokasum	192 582	223 423	
Müügi- ja turunduskulud	-72 268	-63 578	5
Üldhalduskulud	-50 973	-47 311	5
Muud äritulud	2 450	983	
Muud ärikulud	-184	-10 254	
Kasum äritegevusest	71 607	103 263	
Finantstulud	10 514	12 808	5
Finantskulud	-37 289	-46 964	5
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	13	64	12
Kasum enne tulumaksu	44 845	69 171	
Tulumaks	-741	-10 101	6
Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum	44 104	59 070	
Muu koondkasum			
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	-469	160	
Perioodi muu koondkasum	-469	160	
Emaettevõtte omanikele kuuluv koondkasum kokku	43 635	59 230	
Tava- ja lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes)	0,066	0,088	7

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2016	2015	Lisa
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	78 773	81 976	8
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	38 674	36 583	9
Ettemaksed	7 926	5 274	10
Tulumaksu ettemakse	91	1 224	
Varud	38 719	29 197	11
Käibevara	164 183	154 254	
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud	363	350	12
Muud finantsvarad	348	308	13
Edasilükkunud tulumaksu vara	18 791	19 410	6
Kinnisvarainvesteeringud	300	300	
Materiaalne põhivara	1 304 897	1 311 418	14
Immateriaalne vara	50 127	52 726	15
Põhivara	1 374 826	1 384 512	
VARAD KOKKU	1 539 009	1 538 766	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Intressikandvad võlakohustused	106 112	81 889	16
Võlad tarnijatele ja muud võlad	103 280	88 480	17
Dividendivõlg	4	0	
Tulumaksukohustus	10	4 567	6
Ettemakstud tulud	30 895	28 906	18
Lühiajalised kohustused	240 301	203 842	
Intressikandvad võlakohustused	452 793	467 447	16
Tuletisinstrumendid	32 359	42 863	24
Muud kohustused	0	192	
Pikaajalised kohustused	485 152	510 502	
Kohustused kokku	725 453	714 344	
Aktiivkapital	361 736	404 290	19
Ülekurss	639	639	19
Reservid	68 774	65 083	19
Jaotamata kasum	382 407	354 410	
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	813 556	824 422	
Omakapital	813 556	824 422	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 539 009	1 538 766	

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2016	2015	Lisa
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Aruandeperioodi puhaskasum	44 104	59 070	
Korrigeerimised:			
Amortisatsioon	77 858	78 102	14, 15
Kasum/kahjum materiaalse põhivara müügist	-83	9 164	
Puhas intressikulu	27 980	36 099	5
Puhastulu/-kulu tuletisinstrumentidest	-6 215	4 926	5
Kasum finantsvara müügist	0	-186	
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	-13	-64	12
Realiseerimata kasum valuutakursi muutustest	4 889	-5 591	
Aktsioptionsioonide programmi reserv	-910	300	
Tulumaks	741	10 101	6
Korrigeerimised	104 247	132 851	
Muutused:			
Äritegevusega seotud nõuetes ja ettemaksetes	-4 969	1 463	
Varudes	-9 522	2 118	
Äritegevusega seotud kohustustes	16 785	-4 139	
Muutused varades ja kohustustes	2 294	-558	
Äritegevusest teenitud raha	150 645	191 363	
Makstud tulumaks	-3 265	553	
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU	147 380	191 916	
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine	-68 638	-43 629	14, 15
Laekumised materiaalse põhivara müügist	169	115 370	
Laekumised muudest finantsvaradest	0	229	
Saadud intressid	74	74	
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-68 395	72 044	
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Saadud laenud	280 000	0	
Laenude tagasimaksed	-313 524	-133 263	
Arvelduskrediidi muutus	36 713	-59 052	16
Tuletisinstrumentidega seotud maksed	-4 289	-4 045	
Kapitalirendimaksete tasumine	-99	-80	
Makstud intressid	-24 083	-33 210	
Laenudega seotud tehingukulude tasumine	-2 989	-1 429	
Makstud dividendid	-13 398	-13 398	19
Aktsiakapitali vähendamine	-40 189	0	19
Tulumaks makstud dividendidelt	-330	-2 818	19
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-82 188	-247 295	
RAHAVOOD KOKKU	-3 203	16 665	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	81 976	65 311	
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-3 203	16 665	8
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	78 773	81 976	

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

Tuhandetes eurodes	Aktsia- kapital ¹	Üle- kurss ¹	Kursi- vahede reserv ¹	Laevade ümb- hindluse reserv ²	Kohustuslik reserv- kapital ¹	Oma- aktsiate reserv ¹	Aktsia- optsoonide programmi reserv ³	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	Oma- kapital kokku
Seisuga 31. detsember 2014	404 290	639	298	54 562	18 822	-4 163	610	303 232	778 290	778 290
2015. aasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	0	59 070	59 070	59 070
2015. aasta muu koondkasum kokku	0	0	160	0	0	0	0	0	160	160
2015. aasta koondkasum kokku	0	0	160	0	0	0	0	59 070	59 230	59 230
Tehingud ettevõtte omanikega, kajastatud otse omakapitalis										
Kanne 2014. aasta kasumist	0	0	0	0	1 363	0	0	-1 363	0	0
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	-6 869	0	0	0	6 869	0	0
Dividendid	0	0	0	0	0	0	0	-13 398	-13 398	-13 398
Aktsiapõhised maksetehingud (lisa 20)	0	0	0	0	0	0	300	0	300	300
Tehingud ettevõtte omanikega, kajastatud otse omakapitalis	0	0	0	-6 869	1 363	0	300	-7 892	-13 098	-13 098
Seisuga 31. detsember 2015	404 290	639	458	47 693	20 185	-4 163	910	354 410	824 422	824 422

Tuhandetes eurodes	Aktsia- kapital ¹	Üle- kurss ¹	Kursi- vahede reserv ¹	Laevade ümber- hindluse reserv ²	Kohustuslik reserv- kapital ¹	Oma- aktsiate reserv ¹	Aktsia- optsoonide programmi reserv ³	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	Oma- kapital kokku
Seisuga 31. detsember 2015	404 290	639	458	47 693	20 185	-4 163	910	354 410	824 422	824 422
2016. aasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	0	44 104	44 104	44 104
2016. aasta muu koondkasum kokku	0	0	-469	0	0	0	0	0	-469	-469
2016. aasta koondkasum kokku	0	0	-469	0	0	0	0	44 104	43 635	43 635
Tehingud ettevõtte omanikega, kajastatud otse omakapitalis										
Kanne 2015. aasta kasumist	0	0	0	0	2 954	0	0	-2 954	0	0
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	-2 047	0	0	0	2 047	0	0
Dividendid	0	0	0	0	0	0	0	-13 398	-13 398	-13 398
Aktsiapõhised maksetehingud (lisa 20)	0	0	0	0	0	0	-910	0	-910	-910
Omaaktsiate tühistamine (lisa 19)	-2 361	0	0	0	0	4 163	0	-1 802	0	0
Aktsiakapitali vähendamine (lisa 19)	-40 193	0	0	0	0	0	0	0	-40 193	-40 193
Tehingud ettevõtte omanikega, kajastatud otse omakapitalis	-42 554	0	0	-2 047	2 954	4 163	-910	-16 107	-54 501	-54 501
Seisuga 31. detsember 2016	361 736	639	-11	45 646	23 139	0	0	382 407	813 556	813 556

¹ Täiendav informatsioon on esitatud lisa 19 „Aktsiakapital ja reservid”

² Täiendav informatsioon on esitatud lisa 14 „Materiaalne põhivara” ja lisa 19 „Aktsiakapital ja reservid”

³ Täiendav informatsioon on esitatud lisa 20 „Aktsiaoptsoonide programm”

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD**Lisa 1 ÜLDINE INFORMATSIOON**

Tallink Grupp AS-i ('emaettevõtte') ja tema tütarettevõtete (üheskoos 'kontsern') 31. detsembril 2016 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne allkirjastati juhatuse poolt 25. aprillil 2017.

Eesti äriseadustiku nõuete kohaselt kinnitatakse juhatuse poolt koostatud ning nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruanne, mis sisaldab ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, aktsionäride üldkoosolekul. Aktsionäridel on õigus juhatuse poolt koostatud ja esitatud majandusaasta aruannet mitte kinnitada ning nõuda uue aruande koostamist.

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

Kontserni põhitegevusalad on seotud meretranspordiga Läänemerele (reisijate ja kaubavedu). Täpsemalt kirjeldatakse kontserni põhitegevust lisa 4 „Segmendiaruandlus”. Seisuga 31. detsember 2016 töötas kontsernis 7 234 inimest (31. detsember 2015: 6 966 inimest).

Lisa 2 ARUANDE KOOSTAMISE ALUSED**2.1. Vastavuse kinnitus**

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

2.2. Hindamiselused

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

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

2.3. Arvestuspõhimõtete muutused**Uute standardite ning standardite muudatuste ja uute tõlgenduste rakendamisest tingitud mõju raamatupidamise aastaaruandele**

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

Kontsern on kohaldanud järgnevaid uusi standardeid ja standardite muudatusi (sh neist tulenevaid muudatusi teistes standardites), mida tuli esmakordselt rakendada 1. jaanuaril 2016.

Standardi IAS 1 muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2016 või hiljem.

Standardi IAS 1 muudatustes on kirjas viis täpsustavat edasiarendust standardis esitatud avalikustamismõuetele.

Muudetud on olulisuse põhimõtet käsitlevaid juhiseid standardis IAS 1. Selgitatakse, et

- ebaoluline informatsioon võib kahandada olulise informatsiooni mõju.
- olulisuse põhimõtte kehtib kogu finantsaruande kohta.
- olulisuse põhimõtte kehtib kõigi avalikustamismõuete kohta IFRS standardites.

Muudetud on lisade (sh arvestuspõhimõtteid kirjeldavad lisad) järjestust käsitlevaid juhiseid.

- Standardist IAS 1 on eemaldatud sõnastus, mida on tõlgendatud kui ettekirjutuse tegemist finantsaruande lisade järjestuse kohta.
- Selgitatakse, et ettevõtteid võivad ise otsustada, kus täpselt nad oma finantsaruannetes arvestuspõhimõtteid avalikustavad.

Nende muudatuste esmakordne rakendamine ei avaldanud olulist mõju kontserni raamatupidamise aruandele.

Standardite IAS 16 ja IAS 38 muudatused „Kulumi- ja amortisatsiooniarvestuse lubatavate meetodite selgitus”

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2016 või hiljem.

- a) Keelatud on tulupõhine kulumiarvestus materiaalse põhivara puhul
Muudatustes öeldakse selgesõnaliselt, et tulupõhiseid meetodeid ei ole lubatud kasutada materiaalse põhivara kulumi arvestamisel.
- b) Uus kitsendav immateriaalse vara test
Muudatustega kehtestatakse vaidlustatav eeldus, et immateriaalse vara puhul ei ole õige kasutada tulupõhiseid amortisatsioonimeetodeid. Nimetatud eeldus võib kehtivuse kaotada ainult siis, kui tulu ja immateriaalsest varast saadava majandusliku kasu tarbimise vahel on tugev korrelatsioon või kui immateriaalset vara kajastatakse tulu näitajana.

Nende muudatuste esmakordne rakendamine ei avaldanud olulist mõju kontserni raamatupidamise aruandele, sest kontsern ei rakenda tulupõhiseid amortisatsiooni- ja kulumiarvestuse meetodeid.

Standardi IAS 27 muudatused „Kapitaliosaluse meetodi kasutamine konsolideerimata finantsaruannetes”

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2016 või hiljem.

Standardi IAS 27 muudatused lubavad kontsernil tütar-, sidus- ja ühissettevõtetesse tehtud investeeringuid konsolideerimata raamatupidamise aruandes kapitaliosaluse meetodil kajastada.

Nende muudatuste esmakordne rakendamine ei avaldanud olulist mõju kontserni raamatupidamise aruandele, sest kontsern kavatseb jätkata tütar-, sidus- ja ühissettevõtetesse tehtud investeeringute kajastamist soetusmaksumuses.

Seni veel jõustumata standardid, tõlgendused ja olemasolevate standardite muudatused

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused ei kehti 31. detsembril 2016 lõppenud aruandeperioodi kohta ja seetõttu pole neid käesoleva aruande koostamisel rakendatud:

IFRS 9 „Finantsinstrumendid” (2014)

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

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

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

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

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

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

Õiglasel väärtusel läbi muu koondkasumi mõõdetavate võlainstrumentide puhul kajastatakse intressitulu, oodatav krediitkahjum ning kursikasumid ja -kahjumid kasumis või kahjumis sama moodi kui korrigeeritud soetusmaksumuses

kajastatavate varade puhul. Muud kasumid ja kahjumid kajastatakse muus koondkasumis või -kahjumis ning liigitatakse ümber kasumisse või kahjumisse kajastamise lõpetamisel.

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

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

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

Seoses ettevõtte riskijuhtimise ja riskimaandamisega tuleb avalikustada hulgaliselt täiendavat informatsiooni.

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

IFRS 15 „Tulu kliendilepingutest“

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

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

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

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

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

IFRS 16 „Rendilepingud“

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Muudatused selgitavad aktsiapõhiste maksete arvestust järgmistes valdkondades:

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

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

Standardi IAS 7 muudatused

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

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

Kontserni hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju.

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

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

Muudatused selgitavad, kuidas ja millal teatud olukordades edasilükkunud tulumaksu varasid arvestada ja kuidas peaks määrama tulevast maksustatavat tulu, et hinnata edasilükkunud tulumaksu varade kajastamist.

Kontserni hinnangul ei avalda muudatused esmakordsel rakendamisel kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju, sest kontsern juba mõõdab oma tulevast maksustatavat kasumit viisil, mis on kooskõlas muudatustega.

Standardi IAS 40 muudatused: „Kinnisvarainvesteeringute ümberliigitamine“

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

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

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

IFRIC 22 „Välisvaluutas toimunud tehingud ja ettemakstud tasud“

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

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

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

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

2.4. Arvestusvaluuta ja esitusvaluuta

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

2.5. Hinnangute ja otsuste kasutamine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kooskõlas standarditega IFRS EL peab juhtkond tegema otsuseid, andma hinnanguid ja kaaluma eeldusi, mis mõjutavad arvestuspõhimõtete kohaldamist ning aruandes kajastatud varade, kohustuste, tulude ja kulude summasid. Tegelikud tulemused võivad hinnangutest erineda. Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse pidevalt läbi. Arvestushinnangute muudatused kajastatakse hinnangu muutmise perioodil ning tulevastel perioodidel, mida muudatus mõjutab.

Otsused

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

Kasutusrent – kontsern kui rentnik

Seisuga 31. detsember 2016 oli kontsern sõlminud rendilepingu viie hotellihoone, kolme kontorihoone ja ühe laohoone (31. detsember 2015: viie hotellihoone, kahe kontorihoone ja ühe laohoone) opereerimiseks. Juhtkond on kindlaks teinud, et rendileandjale jäävad kõik olulised vara omandiõigusega seotud riskid ja hüved. Seega kontsern kui rentnik käsitleb nimetatud lepinguid oma aruandluses kasutusrendilepingutena. Rendilepingute alusel tasumisele kuuluvate miinimumrendimaksete kohta vaata lähemalt lisa 21.

Lepingud tarnijatega – kas kokkulepe hõlmab varjatud tuletisinstrumente

Seisuga 31. detsember 2016 oli kontsern sõlminud fikseeritud hinnaga kütusetarne lepingu. Juhtkond on kindlaks teinud, et kuigi leping hõlmab varjatud tuletisinstrumente, ei tohiks tuletisinstrumenti põhilepingust eraldada, kuna varjatud tuletisinstrumenti majanduslikud karakteristikud ja riskid on tihedalt seotud põhilepingu karakteristikute ja riskidega.

Eelduste ja hinnangute ebakindlus

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

Laevade õiglane väärtus

Ümberhindamise eesmärgil määras kontsern kindlaks laevade õiglase väärtuse seisuga 31. detsember 2016. Laevade õiglane väärtus sõltub mitmesugustest asjaoludest, sh valmimisaastast ja mitmetest tehnilistest parameetritest ning laevade hooldusest (st kui palju omanik on laeva hooldusse investeerinud). Õiglase väärtuse määramiseks kasutas kontsern sõltumatuid hindajaid. Ümberhindlus sõltub laevade õiglase väärtuse muutustest. Kui laeva õiglane väärtus erineb oluliselt tema raamatupidamisväärtusest, on vajalik ümberhindamine. Juhtkonna hinnangul ei erinenud laevade rühma raamatupidamisväärtus seisuga 31. detsember 2016 oluliselt laevade õiglasest väärtusest. Seepärast seisuga 31. detsember 2016 laevade ümberhindamist ei toimunud. Vt täpsemalt lisast 3.4 ja lisast 14.

Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara kasuliku eluea määramine

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

Firmaväärtuse langus

Kontsern kontrollib firmaväärtuse langust vähemalt kord aastas. Selleks on tarvis hinnata nende raha teenivate üksuste kasutusväärtust, millele firmaväärtus on jagatud. Kasutusväärtuse kindlaksmääramiseks peab juhtkond andma hinnangu raha teeniva üksuse eeldatavatele tulevastele rahavoogudele ning valima kohase diskontomäära nende rahavoogude nüüdisväärtuse arvestamiseks. Firmaväärtuse raamatupidamisväärtus seisuga 31. detsember 2016 oli 11 066 tuhat eurot (31. detsember 2015: 11 066 tuhat eurot). Üksikasjalikumalt käsitletakse firmaväärtust lisas 15.

Edasilükkunud tulumaks

Edasilükkunud tulumaks kajastatakse seoses ajutiste erinevustega, mis tekivad varade ja kohustuste raamatupidamisväärtuse ning maksustamisel kasutatavate väärtuste vahel. Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused tasaarvestatakse, kui selleks on juriidilist jõudu omav õigus ning tasumisele kuuluva tulumaksu varad ja kohustused on seotud ühe ja sama maksuhalduri poolt ühe ja sama maksukohustuslase tulumaksustamisega või kui nad on seotud küll erinevate maksukohustuslaste tulumaksustamisega, kuid on mõeldud nende tasumisele kuuluva tulumaksu kohustuste ja varade tasaarvestamiseks netosummas või kui nende maksuvarad ja -kohustused realiseeritakse üheaegselt.

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

Tuletisinstrumentide õiglase väärtus

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

Kliendilojaalsusprogramm

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

Lisa 3 OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Kontserni ettevõtted on kohaldanud alljärgnevaid arvestuspõhimõtteid järjepidevalt kõigi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud perioodide kohta.

3.1. Konsolideerimise alused**Äriühendused**

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

Omandamise puhul mõõdab kontsern firmaväärtust omandamise kuupäeval järgmiselt:

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

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

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

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

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

Tütarettevõtted

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

Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud

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

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

Konsolideerimisel elimineeritavad tehingud

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

3.2. Välisvaluuta

Välisvaluutas fikseeritud tehingud

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

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

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

Välisvaluutas fikseeritud mitterahalised varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglases väärtuses, hinnatakse arvestusvaluutasse ümber, kasutades nende õiglase väärtuse määramise kuupäeval kehtinud valuutakursse. Ümberhindamisel tekkivad kursivahed kajastatakse kasumis või kahjumis. Erandiks on kursivahed, mis tekivad müügivalmis omakapitali instrumentide ümberhindamisel. Selliseid kursivahesid kajastatakse muus koondkasumis või -kahjumis. Välisvaluutas soetusmaksumuses mõõdetavad mitterahalised kirjed hinnatakse ümber tehingukuupäeval kehtinud kursiga.

Välismaised üksused

Välismaiste üksuste varad ja kohustused, sh soetamisel tekkinud firmaväärtus ja õiglase väärtuse korrigeerimised, arvestatakse aruandekuupäeva vahetuskurssidega ümber eurodesse. Välismaiste üksuste tulud ja kulud arvestatakse eurodesse tehingupäeval kehtinud vahetuskursside alusel.

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

3.3. Finantsinstrumendid

Tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsinstrumendid

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

Raha ja raha ekvivalendid on sularaha, nõudmiseni hoiused, lühiajalised pangahoiused ja lühiajalised ülikviidsed investeeringud, mis on vabalt konverteeritavad teatud rahasummaks ja millega seotud väärtuse muutumise risk on ebaoluline.

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

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

Kontsern kajastab laenuid, nõuded ja hoiused algselt nende tekke kuupäeval. Kõik muud finantsvarad kajastatakse algselt tehingupäeval, st päeval, mil kontsernist saab instrumendi lepinguline osapool. Kontsern lõpetab finantsvara kajastamise, kui lepingulised õigused, mis tagavad varast saadava rahavoo, on lõppenud või kui kontsern on õigused finantsvarast saadavale rahavoole andnud üle tehinguga, millega lähevad üle finantsvara omandiõigusega seotud olulised riskid ja hüved. Kontsern kajastab üleantud finantsvaraga seoses tekkinud või säilinud õigused eraldi vara või kohustusena.

Finantsvarad ja -kohustused tasaarvestatakse ja saadud netosumma kajastatakse finantsseisundi aruandes ainult siis, kui kontsernil on tasaarvestuseks seaduslik õigus ning ta kavatseb varad ja kohustused tasaarvestada netosummas või realiseerida vara ning täita kohustuse üheaegselt.

Kontsernil on järgmised tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad: raha ja raha ekvivalendid, laenuid ja nõuded ning müügivalmis finantsvarad.

Laenud ja nõuded

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

Müügivalmis finantsvarad

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

Tuletisinstrumentid

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

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

Aktsiakapital

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

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

3.4. Materiaalne põhivara**Kajastamine ja mõõtmine**

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

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

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

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

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

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

Igal aastal kantakse ümberhindluse reservist jaotamata kasumisse summa, mis moodustub vara ümberhinnatud raamatupidamisväärtusel põhineva amortisatsiooni ning selle amortisatsiooni vahest, mis oleks kajastatud vara algse soetusmaksumuse alusel. Vara võõrandamisel kantakse selle varaobjektiga seotud ümberhindluse reservi osa jaotamata kasumisse.

Hilisemad kulud

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

Materiaalse põhivara amortisatsioon

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

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt vara hinnangulise kasuliku eluea jooksul järgmiselt:

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

Maad ei amortiseerita.

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

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

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

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

Laevade lõppväärtus arvestatakse protsendina laeva raamatupidamislikust brutoväärtusest. Laevade lõppväärtus on 15%.

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

3.5. Immateriaalne vara

Firmaväärtus

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

Edasine mõõtmine

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

Uurimis- ja arendusväljaminekud

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

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

Kaubamärk

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

Muu immateriaalne vara

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

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

Hilisemad väljaminekud

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

Amortisatsioon

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt vara hinnangulise kasuliku eluea jooksul järgmiselt:

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

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

3.6. Kinnisvarainvesteeringud

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

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

3.7. Varud

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

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

3.8. Laenukasutuse kulutused

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

3.9. Vara väärtuse langus

Finantsvara

Igal aruandekuupäeval hindab kontsern, kas eksisteerib objektiivseid tõendeid finantsvara väärtuse languse kohta. Finantsvara väärtus loetakse langenuks, kui esineb objektiivseid tõendeid ühest või enamast sündmusest, mis on negatiivselt mõjutanud varast saadavaid hinnangulisi tulevasi rahavoogusid.

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

Kõik vara väärtuse langusest tulenenud kahjumid kajastatakse kasumis või kahjumis ja need kantakse allahindluskontole. Kui kontserni hinnangul ei ole reaalseid väljavaateid vara väärtuse katmiseks, kantakse vastavad summad maha. Kui kahjum vara väärtuse langusest väheneb ja seda vähenemist saab objektiivselt seostada sündmusega, mis toimub pärast väärtuse languse kajastamist, siis eelnevalt kajastatud vara väärtuse langusest tulenev kahjum tühistatakse. Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade väärtuse langusest tulenenud kahjumi vähenemine kajastatakse perioodi kasumis või kahjumis.

Mittefinantsvara

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

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

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

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

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

3.10. Hüvitised töötajatele

Töötajate lühiajaliste hüvitistega seotud kohustusi mõõdetakse diskonteerimata kujul ja kajastatakse kuluna siis, kui osutatakse hüvitisega seotud teenust. Kohustus kajastatakse summana, mis eeldatavasti kuulub väljamaksmisele lühiajalise rahaboonusskeemi alusel, kui kontsernil on töötaja möödunud tööalasest teenistusest tulenev eksisteeriv juriidiline või faktiline kohustus teha selliseid makseid ja kohustust on võimalik usaldusväärselt hinnata.

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

3.11. Aktsiapõhised maksed

Töötajatele aktsiapõhiste maksetena võimaldatavate hüvede võimaldamiskuupäeva õiglane väärtus kajastatakse töötajatega seotud kuluna, suurendades vastavalt omakapitali perioodil, mil töötajal tekkis tingimusteta õigus nimetatud hüvedele. Kuluna kajastatud summat korrigeeritakse nii, et see peegeldaks nende hüvede arvu, mille puhul eeldatakse vastavate töösuhetega seotud ja turuga mitteseotud tulemustingimuste täitmist, nii et lõpptulemusena kuluna kajastatav summa tugineks nende hüvede arvule, mille puhul üleandmiskuupäeva seisuga on vastavad töösuhetega seotud ja turuga mitteseotud tulemustingimused täidetud. Garanteerimata aktsiapõhiste maksetena võimaldatavate hüvede mittegaraantseerivate tingimuste kajastamiseks mõõdetakse selliseid hüvesid aktsiapõhise makse võimaldamiskuupäeva õiglasest väärtusest ning erinevusi eeldatavate ja tegelike tulemuste vahel ei korrigeerita.

Töötajate aktsiaostuplaani õiglast väärtust hindavad sõltumatud hindajad. Töötajate aktsiaoptsioonide ja aktsiahinna tõusust tulenevate õiguste õiglase väärtuse mõõtmisel kasutatakse Black-Scholes'i mudelit. Mõõtmisel kasutatavad lähteandmed on aktsia hetkehind mõõtmise päeval, aktsia täitmishind, eeldatav volatiilsus, optsiooni lunastustähtaeg, riskivaba intressimäär ja eeldatavad dividendid.

3.12. Eraldised

Eraldised võetakse arvele siis, kui kontsernil on aruandekuupäevaks toimunud sündmusest tulenev kehtiv juriidiline või kontserni tegevusest tingitud kohustus, kui on tõenäoline, et kohustuse täitmiseks tuleb loovutada majanduslikku kasu sisaldavaid ressursse ning kui kohustuse summat saab usaldusväärselt määrata.

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

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

3.13. Rendid

Kapitalirendiks loetakse renti, mille puhul kontsernile lähevad üle kõik olulised renditud varaobjekti omandiõigusega seotud riskid ja hüved. Algsel kajastamisel võetakse renditud vara arvele summas, mis võrdub kas tema õiglase väärtusega või miinimumrendimaksete nüüdisväärtusega olenevalt sellest, kumb on madalam. Algse kajastamise järel peetakse vara üle arvestust vastavalt sellele kohaldatavatele arvestuspõhimõtetele. Ülejäänud rentide puhul on tegemist kasutusrendiga ning kasutusrendi tingimustel renditud varad ei kajastu kontserni finantsseisundi aruandes.

Kontsern kui rentnik

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

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

Kontsern kui rendileandja

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

3.14. Müügitulu

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

Kauba müük – müük restoranides ja kauplustes

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

Piletite ja kaubaveoteenuste müük

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

Hotellimajutuse müük

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

Reisipakettide müügitulu

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

Laevade prahitasu

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

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

Kliendilojaalsusprogramm

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

Täiendav informatsioon on esitatud lisas 18.

3.15. Sihtfinantseerimine

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

3.16. Finantstulud ja -kulud

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

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

Kursivahedest tekkivad kasumid või kahjumid kajastatakse netosummas.

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

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

3.17. Tulumaks

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

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

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

Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused tasaarvestatakse, kui selleks on juriidilist jõudu omav õigus ning tasumisele kuuluva tulumaksu varad ja kohustused on seotud ühe ja sama maksuhalduri poolt ühe ja sama maksukohustuslase tulumaksustamisega või kui nad on seotud küll erinevate maksukohustuslaste tulumaksustamisega, kuid on mõeldud nende tasumisele kuuluva tulumaksu kohustuste ja varade tasaarvestamiseks netosummas või kui nende maksuvarad ja -kohustused realiseeritakse üheaegselt.

Kontserni ettevõtted Eestis

Vastavalt Eesti tulumaksuseadusele kontserni Eestis registreeritud ettevõtete, sh emaettevõtte, puhaskasumit tulumaksuga ei maksustata. Tulumaksu tasutakse makstud dividendidelt ning 2017. aastal moodustab see 20/80 makstavatest netodividendidest (2016: 20/80). Kontserni Eestis asuvate ettevõtete jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisega seotud potentsiaalset maksukohustust finantsseisundi aruandes ei kajastata. Dividendide maksmisega seotud potentsiaalse maksukohustuse suurus sõltub dividendide väljamakse ajast, summast ja allikatest.

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

Kontserni ettevõtted Küprosel

Küprose tulumaksuseaduse kohaselt ei ole Küprosel registreeritud laevandusettevõtjate puhaskasum ja nende ettevõtete poolt makstavad dividendid maksustatavad tulumaksuga, kui nende poolt opereeritavad laevad on registreeritud Küprose laevaregistris ja/või nad ei tegutse Küprosel. Seega ei esine ajutisi erinevusi varade ja kohustuste maksustamisbaasi ja raamatupidamisväärtuste vahel, millest võiks tuleneda edasilükkunud tulumaks.

Muud kontserni ettevõtted ja püsivad tegevuskohad

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

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

3.18. Aktsiakasum

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

3.19. Segmendiaruandlus

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

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

Segmendiaruandlus esitatakse kontserni geograafiliste segmentide (liinide) kaupa.

Segmentidevahelises hinnakujunduses lähtutakse turuväärtusele vastavatest hindadest.

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

Juhatusel esitatavate segmenti tulemuste hulka arvatakse nii otseselt segmentiga seostatavad tulemused kui ka tulemused, mida saab põhjendatud alustel segmentile jagada.

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

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

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

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

3.20. Õiglase väärtuse kindlaksmääramine

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

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

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

Laevad (3. tase)

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

Immateriaalne vara (3. tase)

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

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

Kinnisvarainvesteeringud (3. tase)

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

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

Aktsiapõhised maksed (2. tase)

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

Tuletisinstrumentid (3. tase)

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

Mittetuletisinstrumentidest finantskohustused (1. ja 2. tase)

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

Ettemakstud tulud (3. tase)

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

3.21. Emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele esitatakse ainult emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded (st koondkasumiaruanne, finantsseisundi aruanne, rahavoogude aruanne ja omakapitali muutuste aruanne, üheskoos 'põhjaruanded') konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades. Tallink Grupp AS-i konsolideerimata põhjaruanded on esitatud lisas 26 „Emaettevõtte põhjaruanded”. Need aruanded on koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega samu arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid kasutades, välja arvatud tütarettevõtetesse tehtud investeeringute puhul, mis on emaettevõtte konsolideerimata põhjaruannetes kajastatud soetusmaksumuses.

Lisa 4 SEGMENTIARUANDLUS

Kontserni tegevusharude korraldamine ja juhtimine toimub eraldi vastavalt eri turgude olemusele. Kontsern opereerib (1) nelja laeva Eesti ja Soome vahel; (2) kolme laeva Eesti ja Rootsi vahel; (3) kaht laeva Läti ja Rootsi vahel; (4) nelja laeva Soome ja Rootsi vahel; (5) kolm on kontsernist välja prahitud (Muu); (6) nelja hotelli ja seitset kauplust Eestis (Muu); ja (7) üht hotelli Lätis (Muu), mis moodustavad eri ärisegmendid.

Alljärgnevat tabelites on esitatud 31. detsembril 2016 ja 31. detsembril 2015 lõppenud majandusaasta andmed kontserni müügitulu ja kasumi ning teatud varade ja kohustuste kohta aruandeselementide lõikes.

Geograafilised segmendid – vara asukoha alusel

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

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	Eesti-Soome liin	Eesti-Rootsi liin	Läti-Rootsi liin	Soome-Rootsi liin	Muu	Segmentidevaheline elimineerimine	Kokku
2015							
Müük kontsernivälistele klientidele	338 183	104 360	41 964	333 263	127 433	0	945 203
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	10 180	-10 180	0
Müügitulu	338 183	104 360	41 964	333 263	137 613	-10 180	945 203
Segmendi tulem	90 255	6 371	5 319	17 207	40 693	0	159 845
Jagamatud kulud							-56 582
Finantskulud/-tulud kokku							-34 156
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum							64
Kasum enne tulumaksu							69 171
Tulumaks							-10 101
Aruandeperioodi puhaskasum							59 070
Segmendi varad	282 949	240 523	28 200	552 353	316 289	-967	1 419 347
Jagamatud varad							119 419
Varad							1 538 766
Segmendi kohustused	24 345	9 632	4 257	62 926	13 581	-967	113 774
Jagamatud kohustused							600 570
Kohustused							714 344
Investeeringud							
segmendi materiaalsesse põhivarasse	2 261	1 712	96	11 501	881	0	16 451
jagamatusse materiaalsesse põhivarasse							24 287
segmendi immateriaalsesse varasse	7	2	1	44	26	0	80
jagamatusse immateriaalsesse varasse							284
Materiaalse põhivara amortisatsioon	11 107	9 476	2 568	27 184	19 802	0	70 137
Jagamatu materiaalse põhivara amortisatsioon							2 613
Immateriaalse vara amortisatsioon	774	207	103	533	134	0	1 751
Jagamatu immateriaalse vara amortisatsioon							3 601

Müügitulu teenuste kaupa
31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes

	2016	2015
Piletimüük	236 028	227 968
Kaubaveoteenuse müük	103 900	104 433
Majutuse müük	19 592	18 783
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes	521 456	500 601
Tulu laevade prahtimisest	25 507	53 473
Muu	31 322	39 945
Kontserni müügitulu kokku	937 805	945 203

Lisa 5 TEGEVUSKULUD JA FINANTSTULUD/-KULUD
Müüdud kaupade ja teenuste kulud
31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes

	2016	2015	Lisa
Müüdud kaupade kulud	-225 047	-215 401	
Sadama- ja stividoritasud	-101 010	-92 213	
Kütusekulud	-74 250	-94 191	
Personalikulud	-152 446	-142 368	
Laevade opereerimiskulud	-89 877	-76 249	
Amortisatsioon	-69 510	-70 052	14, 15
Reisipakettide kulud	-9 420	-9 172	
Muud kulud	-23 663	-22 134	
Müüdud kaupade ja teenuste kulud kokku	-745 223	-721 780	

Müügi- ja turunduskulud
31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes

	2016	2015	Lisa
Reklaamikulud	-34 821	-30 128	
Personalikulud	-33 114	-30 149	
Amortisatsioon	-2 193	-1 836	14, 15
Muud kulud	-2 140	-1 465	
Müügi- ja turunduskulud kokku	-72 268	-63 578	

Üldhalduskulud
31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes

	2016	2015	Lisa
Personalikulud	-24 469	-21 320	
Amortisatsioon	-6 155	-6 214	14, 15
Muud kulud	-20 349	-19 777	
Üldhalduskulud kokku	-50 973	-47 311	

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

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2016	2015
Palgakulud	-183 844	-171 672
Sihtfinantseerimine	39 886	37 233
Sotsiaalmaksukulud	-61 006	-53 981
Koolituskulud	-2 246	-2 150
Muud personalikulud	-2 819	-3 267
Personalikulud kokku	-210 029	-193 837

Aruandeperioodil kajastati müüdnud kaupade ja teenuste kulude vähendusena sihtfinantseerimine 39 886 tuhat eurot, mis oli seotud Soome ja Rootsi meremeeste palkadega (2015: 37 233 tuhat eurot). Sihtfinantseeringute saamine tuleneb seadusest. Sihtfinantseerimise nõue on avalikustatud lisas 9.

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

31. detsembril lõppenud aasta kohta	2016	2015
Töölepingu alusel töötavad isikud	6 855	6 498
Töövõtulepingu alusel töötavad isikud	305	334
Juhatuse liikmed	3	3
Keskmine töötajate arv kokku	7 163	6 835

Kasumis või kahjumis kajastatud finantstulud ja -kulud

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2016	2015
Puhaskasum valuutakursi muutustest	0	6 683
Tulu intressivahetuslepingutest	3 336	5 929
Tulu valuutakursi tuletisinstrumentidest	7 168	0
Tulu muudest finantsvaradest	0	186
Intressitulu finantsvaradelt, mida ei mõõdetata õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi	10	10
Finantstulud kokku	10 514	12 808
Puhaskahjum valuutakursi muutustest	-5 010	0
Intressikulu finantskohustustelt, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses	-27 990	-36 109
Kulu valuutakursi tuletisinstrumentidest	0	-6 810
Kulu intressivahetuslepingutest	-4 289	-4 045
Finantskulud kokku	-37 289	-46 964
Finantstulud ja -kulud kokku	-26 775	-34 156

Lisa 6 TULUMAKS

Tulumaks koosneb tasumisele kuuluvast tulumaksust ja edasilükkunud tulumaksust.

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

Vastavalt Soome, Rootsi, Läti, Venemaa, Kanada ja Austraalia tulumaksuseadusele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud vastava riigi tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, maksustatav tulumaksuga Soomes, Rootsis, Lätis, Venemaal, Kanadas ja Austraalias. Seisuga 31. detsember 2016 oli maksumäär Soomes 20%, Rootsis 22%, Lätis 15%, Venemaal 20%, Kanadas 26% ja Austraalias 30% (31. detsember 2015: Soomes 20%, Rootsis 22%, Lätis 15%, Venemaal 20%, Kanadas 26% ja Austraalias 30%).

Tulumaksukulu

Kontserni 31. detsembril lõppenud majandusaasta tulumaksukulu põhikomponendid on järgmised:

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes

	2016	2015
Läti tütarettevõtted	-17	-26
Soome tütarettevõtted	-53	-27
Saksa tütarettevõtte	-7	-7
Eesti emaettevõtte	-330	-2 818
Püsivad tegevuskohad ¹	285	-5 295
Aruandeperioodi tulumaksukulu	-122	-8 173
Rootsi tütarettevõtted	-477	-123
Soome tütarettevõtted	-160	-1 820
Saksa tütarettevõtted	11	0
Läti tütarettevõtted	7	15
Edasilükkunud tulumaksu tulu/kulu	-619	-1 928
Tulumaksutulu/-kulu kokku	-741	-10 101

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

Tegeliku maksumäära võrdlus

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2016	%	2015	%
Kasum enne tulumaksu	44 845		69 171	
Tulumaks ettevõtte siseriikliku maksumäära alusel	0	0,00	0	0,00
Tulumaks Eestis väljakuulutatud dividendidelt ¹	-330	-0,74	-2 818	-4,07
Välisriikides tasumisele kuuluva tulumaksu kulu	208	0,46	-5 355	-7,74
Kajastatud maksukahjumi muutus	-1 220	-2,72	-2 526	-3,65
Ajutiste erinevuste muutus	601	1,34	598	0,86
Tulumaksukulu	-741	-1,66	-10 101	-14,60

¹ Austraalias makstud ettevõtte tulumaks vähendas 3 019 tuhande euro võrra 2016. aastal Eestis väljakuulutatud dividendidega seotud tulumaksukohustust.

Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused

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

Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused tulenevad alljärgnevalt

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	Varad 2016	Kohustused 2016	Varad 2015	Kohustused 2015
Edasikantud maksukahjum ¹	24 257	0	25 477	0
Materiaalne põhivara	68	0	50	0
Immateriaalne vara	0	-5 534	0	-6 117
Tulumaksuvarad/-kohustused	24 325	-5 534	25 527	-6 117
Varade ja kohustuste tasaarveldus	-5 534	5 534	-6 117	6 117
Tulumaksuvarad/-kohustused	18 791	0	19 410	0

¹ Edasilükkunud tulumaksu varana on kajastatud 22 269 tuhat eurot (2015: 23 012 tuhat eurot) seoses Soomes ja 1 988 tuhat eurot (2015: 2 464 tuhat eurot) seoses Rootsis edasikantud maksukahjumitega. Kajastatud Soome maksukahjumid aeguvad aastatel 2023-2026 (2015: 2023-2025), Rootsi maksukahjumitel aegumistähtaega ei ole. Hindamisebakiindluse tõttu ei ole kajastatud Soome tütaretevõtte enne 2023. aastat aeguvaid maksukahjumeid. Seisuga 31. detsember 2016 ulatusid sellised kajastamata maksukahjumid 101 447 tuhande euroni (31. detsember 2015: 89 352 tuhande euroni).

Kontsern on edasilükkunud tulumaksu varasid kajastanud summas, mille võrra edasikantud maksukahjumeid tulevaste prognoositavate maksustavate kasumitega tasaarvestatakse. Kontserni juhtkonna hinnangul muutub Soome tütaretevõtte kasumlikuks alates 2018. aastast. Hinnangute aluseks on Soome üksuste äriplaan ja kontsernisiseste prahitasude vähendamine. Arvutustes kasutatud Soome üksuste müügitulu kasvumäär aastatel 2017–2026 on 2% ja kulude suurenemise kasvumäär on 0–2% (seisuga 31. detsember 2015: aastatel 2016–2025 oli Soome üksuste müügitulu kasvumäär 2–4% ja kulude suurenemise kasvumäär 1–3%).

Kajastatud edasilükkunud tulumaksu vara väärtuse tundlikkus prognoositud tulevaste maksustavate kasumite peamiste eelduste suhtes on järgmine: 1) aastate 2017-2026 müügitulu keskmise kasvumäära muutus +/-1% muudaks kajastatud maksuvarade väärtust vastavalt +6 236 tuhande euro/-16 869 tuhande euro võrra; 2) aastate 2017-2026 kulude keskmise kasvumäära muutus +/-1% muudaks kajastatud maksuvarade väärtust vastavalt -11 731 tuhande euro/+6 236 tuhande euro võrra.

Edasilükkunud tulumaksu varade ja kohustuste muutus

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	Saldo 2016	Kajastatud kasumis või kahjumis	Saldo 2015
Edasikantud maksukahjum	24 257	-1 220	25 477
Materiaalne põhivara	68	18	50
Immateriaalne vara	-5 534	583	-6 117
Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused	18 791	-619	19 410

Lisa 7 AKTSIAKASUM

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

Seisuga 31. detsember, tuhandetes

	2016	2015
Emiteeritud aktsiad	669 882	673 817
Omaaktsiad	0	3 935
Käibelolevad aktsiad	669 882	669 882

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes

	2016	2015
Majandusaasta jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmine arv (tavaaktsiad, tuhandetes)	669 882	669 882
Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum/-kahjum	44 104	59 070
Tava aktsiakasum (eurodes aktsia kohta)	0,066	0,088
Lahustatud aktsiakasum (eurodes aktsia kohta)	0,066	0,088

Lisa 8 RAHA JA RAHA EKVIVALENDID
Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes

	2016	2015
Sularaha pangas ja kassas	77 012	80 156
Lühiajalised deposiidid	1 761	1 820
Raha ja raha ekvivalendid kokku	78 773	81 976

Raha pangas teenib intresse pangadeposiitide päevakurssidel põhinevate muutuvkursside alusel (2016. aastal jäid intressid vahemikku 0,00-0,07% ja 2015. aastal vahemikku 0,00-0,05%).

Lühiajaliste deposiitide tähtajad varieeruvad. Finantsseisundi aruandes seisuga 31. detsember 2016 kajastatud lühiajaliste deposiitide tähtajad ulatusid 10. jaanuarini 2017. Lühiajalisi deposiite summas 1 761 tuhat eurot seisuga 31. detsember 2016 ja 1 820 tuhat eurot seisuga 31. detsember 2015 võis kasutada vaid pangalaenu tagasimakseteks.

Kontserni valuutariske analüüsitakse lisas 24.

Lisa 9 NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2016	2015
Nõuded ostjate vastu	25 060	24 259
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	-685	-804
Sihtfinantseerimine	11 410	10 452
Muud nõuded	2 889	2 676
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded kokku	38 674	36 583

Aruandeperioodil kanti kulusse ebatõenäoliselt laekuvaid ja lootusetuid nõudeid ostjate vastu summas 468 tuhat eurot (2015: 516 tuhat eurot).

Kontserni nõuetega seotud krediidi- ja valuutariske käsitletakse lisa 24 (välja arvatud sihtfinantseerimisega seotud nõuded). Täiendav teave sihtfinantseerimise kohta on esitatud lisa 5.

Lisa 10 ETTEMAKSED

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2016	2015
Ettemakstud kulud	5 663	4 467
Maksude ettemaksed	2 263	807
Ettemaksed kokku	7 926	5 274

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2016	2015
Maksude ettemaksed		
Käibemaks	1 405	740
Muud ettemaksed	858	67
Maksude ettemaksed kokku	2 263	807

Ettemakstud kulud koosnevad peamiselt kindlustuse ettemaksetest.

Lisa 11 VARUD
Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes

	2016	2015
Tooraine (peamiselt kütus)	2 790	2 220
Müügiks ostetud kaubad	35 926	26 961
Ettemaksed tarnijatele	3	16
Varud kokku	38 719	29 197

2016. aastal hinnati varusid alla neto realiseerimisväärtusele summas 281 tuhat eurot (2015: 133 tuhat eurot). Allahindlus on kajastatud müüdud kaupade ja teenuste kuludes.

Kütusehinna risk

Kontsern on avatud kütusehinna riskile, kuna kütust laevade tarvis ostetakse turuhinnaga. Kontsern on sisse seadnud kütusehinna lisatasu süsteemi, mille kohaselt võetakse klientidelt kütuse eest lisatasu, et osaliselt tasakaalustada kütusehindade tõusu mõju. Seisuga 31. detsember 2016 ja 31. detsember 2015 ei olnud kontsernil ühtki jõusolevat kütusehinda puudutavat tuletisinstrumentide lepingut. Vt täiendavalt lisa 24.

Lisa 12 KAPITALIOSALUSE MEETODIL KAJASTATUD INVESTEERINGUD

Seisuga 31. detsember 2016 oli kontsernil 34%-line osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeringuobjektis Tallink Takso AS, mille asukohariik on Eesti (seisuga 31. detsember 2015: 34%).

Tuhandetes eurodes

	2016	2015
Investeeringud majandusaasta alguses	350	286
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	13	64
Investeeringud majandusaasta lõpus	363	350

Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeringuobjekti Tallink Takso AS-i põhinäitajad on esitatud allpool. Näitajad seisuga 31. detsember 2016 ja 31. detsembril 2016 lõppenud aasta kohta on auditeerimata. Arvandmed kajastavad kõiki sidusettevõtte varasid ja kohustusi ning tulemit.

Tuhandetes eurodes	Käibevara	Põhivara	Vara kokku	Lühiajalised kohustused	Pikaajalised kohustused	Kohustused kokku
Seisuga 31.12.2016	1 086	707	1 793	388	336	724
			Müügitulud	Kulud	Kasum	Omakapital
31.12.2016 lõppenud aasta kohta			3 998	3 958	40	1 069
Tuhandetes eurodes	Käibevara	Põhivara	Vara kokku	Lühiajalised kohustused	Pikaajalised kohustused	Kohustused kokku
Seisuga 31.12.2015	1 276	106	1 382	312	41	353
			Müügitulud	Kulud	Kasum	Omakapital
31.12.2015 lõppenud aasta kohta			3 822	3 635	187	1 029

Lisa 13 MUUD FINANTSVARAD
Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes

	2016	2015
Müügivalmis finantsvarad	168	168
Muud nõuded (lisa 24)	180	140
Muud finantsvarad kokku	348	308

Lisa 14 MATERIAALNE PÕHIVARA

Tuhandetes eurodes	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Lõpetamata ehitus	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2014	3 729	1 451 400	10 000	2 835	1 467 964
Ostud ja parendused	334	10 498	4 527	25 379	40 738
Ümberliigitamine	41	0	-41	0	0
Müük ja mahakandmine	0	-124 090	-444	0	-124 534
Aruandeperioodi amortisatsioon	-1 162	-67 706	-3 882	0	-72 750
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2015	2 942	1 270 102	10 160	28 214	1 311 418
Ostud ja parendused	527	25 960	18 638	20 658	65 783
Müük ja mahakandmine	0	0	-42	0	-42
Aruandeperioodi amortisatsioon	-944	-65 625	-5 693	0	-72 262
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2016	2 525	1 230 437	23 063	48 872	1 304 897

Seisuga 31. detsember 2015

raamatupidamislik brutomaksumus	13 120	1 559 457	33 896	28 214	1 634 687
akumuleeritud amortisatsioon	-10 178	-289 355	-23 736	0	-323 269

Seisuga 31. detsember 2016

raamatupidamislik brutomaksumus	13 661	1 577 886	50 705	48 872	1 691 124
akumuleeritud amortisatsioon	-11 136	-347 449	-27 642	0	-386 227

Laevade ümberhindlus

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

Hindamistehnika

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

Olulised mittejälgitavad sisendid

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

Ümberhindamiste sagedus sõltub laevade õiglase väärtuse muutustest, mida hinnatakse iga majandusaasta lõpus. Kui laeva õiglase väärtus erineb oluliselt tema raamatupidamislikust maksumusest, tehakse uus ümberhindlus. Seisuga 31. detsember 2016 ja 31. detsember 2015 ei olnud õiglase väärtuse ja raamatupidamisliku maksumuse vahel olulisi erinevusi.

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

Seisuga 31. detsember 2016

	Tuhandetes eurodes
Soetusmaksumus	1 728 405
Akumuleeritud amortisatsioon	-543 614
Raamatupidamislik netomaksumus	1 184 791

Seisuga 31. detsember 2015

	Tuhandetes eurodes
Soetusmaksumus	1 709 976
Akumuleeritud amortisatsioon	-487 567
Raamatupidamislik netomaksumus	1 222 409

Seoses iga-aastase ülekandmisega ümberhindluse reservist jaotamata kasumisse (üle kantakse vara ümberhinnatud raamatupidamislikul väärtusel põhineva amortisatsiooni ning vara algsel soetusmaksumusel põhineva amortisatsiooni vahe) vähendati seisuga 31. detsember 2016 ümberhindluse reservi 2 047 tuhande euro võrra (2015: 6 869 tuhande euro võrra) ning jaotamata kasumit suurendati sama summa võrra.

Seisuga 31. detsember 2016 oli kontserni pangalaenu tagatiseks seatud esimese ja teise järjekoha hüpoteegid laevadele raamatupidamisliku jääkväärtusega 911 713 tuhat eurot (2015: 1 044 632 tuhat eurot). Vt ka lisa 16.

Lepingulised kohustused

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

Lisa 15 IMMATERIAALNE VARA

Tuhandetes eurodes	Firmaväärtus 1	Kaubamärk 2	Muu ³	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2014	11 066	33 502	10 606	55 174
Ostud ja parendused	0	0	2 920	2 920
Müük ja mahakandmine	0	0	-16	-16
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-2 916	-2 436	-5 352
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2015	11 066	30 586	11 074	52 726
Ostud ja parendused	0	0	3 075	3 075
Müük ja mahakandmine	0	0	-78	-78
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-2 916	-2 680	-5 596
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2016	11 066	27 670	11 391	50 127

Seisuga 31. detsember 2015

soetusmaksumus	11 066	58 288	29 707	99 061
akumuleeritud amortisatsioon	0	-27 702	-18 633	-46 335

Seisuga 31. detsember 2016

soetusmaksumus	11 066	58 288	32 540	101 894
akumuleeritud amortisatsioon	0	-30 618	-21 149	-51 767

Immateriaalse vara klassid

¹ Firmaväärtus summas 11 066 tuhat eurot on seotud Eesti–Soome liini segmendiga. Eesti–Soome liinidega seotud firmaväärtuse languse testis kasutati kaetava väärtuse määramiseks kasutusväärtust. Juhtkond arvutas kasutusväärtuse 2016. majandusaasta tulemuste ja marginaalide alusel, võttes aastaseks müügitulu kasvumääraks 0% (2015: 0%) ja diskontomääraks 6% (2015: 6%). Kasutati viie aasta fikseeritud rahavooge. Vara väärtuse langust ei kajastatud.

² Seoses Silja Oy Ab omandamisega 2006. aastal võeti arvele kaubamärk väärtusega 58 288 tuhat eurot. Kaubamärgi õiglane väärtus omandamise kuupäeval määrati kindlaks litsentsitasu meetodil. Seisuga 31. detsember 2016 viidi läbi kaubamärgi raamatupidamisliku väärtuse kaetava väärtuse test. Testimisel kasutati keskmist müügitulu kasvumäära 2% (2015: 1%), litsentsitasu määra 2,25% (2015: 2,25%) ja diskontomäära 6% (2015: 6%). Vara väärtuse langust ei kajastatud.

³ Muud immateriaalsed varad koosnevad peamiselt litsentsidest ja IT-programmide arenduskuludest summas 10 366 tuhat eurot. Litsentsid on piiratud kasuliku elueaga ning neid amortiseeritakse 5 kuni 10 aasta jooksul. Immateriaalsete varade amortisatsioon kajastatakse kasumis või kahjumis müüdnud kaupade ja teenuste kulude, turunduskulude ja üldhalduskulude koosseisus.

Lisa 16 INTRESSIKANDVAD VÕLAKOHUSTUSED

Seisuga 31. detsember 2016, tuhandetes eurodes

	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Võlakohustused kokku
Kapitalirendi kohustused	2019	92	281	373
Tagamata võlakirjad ¹	2018	0	98 627	98 627
Arvelduskrediit	2017	40 110	0	40 110
Pikaajalised pangalaenud	2016-2022	65 910	353 885	419 795
Võlakohustused kokku		106 112	452 793	558 905

Seisuga 31. detsember 2015, tuhandetes eurodes

	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Võlakohustused kokku
Kapitalirendi kohustused	2018	82	216	298
Tagamata võlakirjad ¹	2018	0	93 097	93 097
Arvelduskrediit	2016	3 397	0	3 397
Pikaajalised pangalaenud	2016-2021	78 410	374 134	452 544
Võlakohustused kokku		81 889	467 447	549 336

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

Seisuga 31. detsember 2016 oli kontsernil õigus kasutada arvelduskrediiti kuni 75 000 tuhat eurot (2015: 75 000 tuhat eurot). Arvelduskrediitide tagamiseks on seotud kommertspant 20 204 tuhat eurot (2015: 20 204 tuhat eurot) ja laevahüpooteegid (vt lisa 14). 31. detsembril 2016 lõppenud aastal oli arvelduskrediitide keskmine sisemine intressimäär EURIBOR +2,23% (2015: EURIBOR +2,23%). Seisuga 31. detsember 2016 oli kasutatavate arvelduskrediitide saldo 40 110 tuhat eurot (2015: 3 397 tuhat eurot).

31. detsembril 2016 lõppenud aastal oli kontserni muutuva intressimääraga pangalaenude kaalutud keskmine intressimäär EURIBOR +2,96% (2015: EURIBOR +3,02%).

Seisuga 31. detsember 2016 oli Tallink Grupp AS seoses välismaistele tütarettevõtetele antud laenudega summas 130 849 tuhat eurot (2015: 158 894 tuhat eurot) andnud laenutagatise järgmistele pankadele: HSH Nordbank AG, Nordea Bank Plc ja Danske Bank A/S. Välismaised tütarettevõtted on seoses Tallink Grupp AS-ile antud laenudega andnud laenutagatise järgmistele pankadele: Nordea Bank Finland Plc ja Swedbank AS. Seisuga 31. detsember 2016 oli laenude raamatupidamislik väärtus 288 946 tuhat eurot (31. detsember 2015: 293 650 tuhat eurot). Laenude esmaseks tagatiseks on välismaistele tütarettevõtetele kuuluvad laevad ja tütarettevõtete aktsiatele seatud pant.

Kontsern on andnud vastugarantiid kommertspankadele, kes on kontserni üksuste kasuks väljastanud garantiid mitmele valitsusasutusele, et tagada kontserni igapäevane äritegevus. Seisuga 31. detsember 2016 oli garantiide kogusumma 7 694 tuhat eurot (2015: 7 694 tuhat eurot). Antud garantiisid ei ole finantsseisundi aruandes kajastatud, sest varasemate kogemuste ja kontserni juhtkonna hinnangute kohaselt ei muutu eeldatavasti ükski neist tegelikult kohustuseks.

Pankadega sõlmitud laenulepingutes on kontsern nõustunud vastavalt lepingu eritingimustele tagama teatud omakapitali, likviidsuse ning muude suhtarvude taseme. 2016 ja 2015. majandusaastal täitis kontsern kõik laenulepingute eritingimused.

Lisa 17 VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes

	2016	2015
Võlad tarnijatele	53 514	41 694
Muud võlad	2 822	2 459
Võlad töövõtjatele	24 487	22 015
Intressivõlad	2 071	2 259
Maksukohustused	18 725	17 079
Muud viitvõlad	1 661	2 974
Võlad tarnijatele ja muud võlad kokku	103 280	88 480

Kontserni valuutariske ja likviidsusriske (välja arvatud maksukohustused ja muud viitvõlad) käsitletakse lisas 24. Täiendav teave maksukohustuste kohta on esitatud allpool.

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes

	2016	2015
Palgaga seotud maksud	14 063	12 949
Aktsiisid	1 902	2 217
Käibemaks	2 759	1 912
Muud maksud	1	1
Maksukohustused kokku	18 725	17 079

Lisa 18 ETTEMAKSTUD TULUD

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

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes

	2016	2015
Club One boonuspunktid	12 013	12 150
Ettemakstud müügitulu	18 882	16 756
Ettemakstud tulud kokku	30 895	28 906

Lisa 19 AKTSIAKAPITAL JA RESERVID
Seisuga 31. detsember, tuhandetes

	2016	2015
Emiteeritud ja täielikult makstud aktsiate arv	669 882	673 817
Aktsiate arv kokku	669 882	673 817

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes

	2016	2015
Aktsiakapital (lubatud ja registreeritud)	361 736	404 290
Aktsiakapital kokku	361 736	404 290
Ülekurss	639	639
Ülekurss kokku	639	639

Vastavalt emattevõtte põhikirjale on lihtaktsiate maksimaalne arv 2 400 000 000. Iga aktsia annab aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Omandiõiguse ülemineku teel soetatud aktsiad annavad õiguse üldkoosolekul osalemiseks ja hääletamiseks ainult siis, kui omandiõiguse üleminek on registreeritud Eesti väärtipaberite keskreistris ajaks, mil määratakse kindlaks üldkoosolekul osalema õigustatud aktsionäride ring.

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

14. juunil 2016 toimunud üldkoosolekul otsustati võtta kasutusele nimiväärtuseta aktsiad. Tallink Grupp AS-il on 669 882 040 (31. detsember 2015: 673 817 000) nimiväärtuseta (31. detsember 2015: 0,60 eurot) registreeritud aktsiat.

Aktsiakapitali vähendamine

14. juunil 2016 toimunud korralisel üldkoosolekul otsustati vähendada aktsiakapitali. Aktsiakapitali vähendamine registreeriti Äriregistris 22. septembril 2016. Aktsiakapitali vähendati 361 736 tuhande euronit järgmiselt:

a) tühistati 3 935 000 ettevõttele kuuluvat omaaktsiat, mille tulemusena vähenes aktsiakapital 2 361 tuhande euro võrra 401 929 tuhande euronit.

b) vähendati aktsiate raamatupidamislikku väärtust, mille tulemusena vähenes ühe aktsia raamatupidamislik väärtus 0,60 eurolt 0,54 euronit ja aktsiakapital vähenes 40 193 tuhande euro võrra. Aktsiakapitali vähendamise eest tehti maksed 23. detsembril 2016.

Reservid

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes

	2016	2015
Kursivahede reserv	-11	458
Laevade ümberhindluse reserv	45 646	47 693
Kohustuslik reservkapital	23 139	20 185
Omaaktsiate reserv	0	-4 163
Aksiaoptsioonide programmi reserv (lisa 20)	0	910
Reservid kokku	68 774	65 083

Kursivahede reserv

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

Laevade ümberhindluse reserv

Laevade ümberhindluse reserv moodustatakse seoses laevade ümberhindamisega. Laeva võõrandamisel võib laeva ümberhindluse reservi arvata otse jaotamata kasumisse. Teatud osa ümberhindlusest võib jaotamata kasumisse arvata ka ajal, mil kontsern laeva kasutab. Sellisel juhul moodustub jaotamata kasumisse kantav summa laeva ümberhinnatud raamatupidamislikul maksumusel põhineva amortisatsiooni ning laeva soetusmaksumusel põhineva amortisatsiooni vahet. Kontsern kasutab viimatinimetatud võimalust.

Kohustuslik reservkapital

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

Omaaktsiate reserv

Omaaktsiate reserv moodustub kontserni käes olevate Tallink Grupp AS-i aktsiate maksumusest. Seisuga 31. detsember 2016 ei kuulunud kontsernile Tallink Grupp AS-i aktsiaid (2015: 3 935 000 aktsiat).

Aksiaoptsioonide programmi reserv

Seisuga 31. detsember 2016 ei olnud kontsern moodustanud aksiaoptsioonide programmi reserve (vt lisa 20). Seisuga 31. detsember 2015 moodustas aksiaoptsioonide programmi reservi aksiaoptsioonide programmi õiglane väärtus, mis oli mõõdetud võimaldamise kuupäeval.

Dividendid

Majandusaastal väljakuulutatud ja väljamakstud dividendid moodustasid 13 398 tuhat eurot (2015: 13 398 tuhat eurot), st 0,02 eurot iga lihtaktsia kohta (2015: 0,02 eurot). Sellest tulenevalt maksis kontsern tulumaksu 330 tuhat eurot (2015: 2 818 tuhat eurot). Dividendide tulumaksu kohta on esitatud täiendavat teavet lisa 6.

Lisa 20 AKTSIAOPTSIOONIDE PROGRAMM

2012. aasta detsembris emiteeris kontsern 7 610 000 aktsiaoptsiooni, millest 3 850 000 võimaldati juhatusele ja nõukogule ning 3 760 000 teatud muudele kontserni töötajale. Iga optsioon annab õiguse omandada ühe Tallink Grupp AS-i aktsia. Emiteeritud aktsiaoptsioonide tingimused ja kord on järgmised: optsioone võib kasutada mitte enne kui 36 kuud pärast optsioonide emiteerimist ehk mitte varem kui 21. detsembril 2015 ja mitte hiljem kui 21. juunil 2016; uute emiteeritud aktsiate täitmishind on 0,858 eurot ja turult ostetavate olemasolevate aktsiate täitmishind on aktsiate keskmine ostuhind; optsioonid arveldatakse reaalse aktsiatega.

Aktsiaoptsioonide programm

2. juunil 2016 otsustas Tallink Grupp AS-i nõukogu, et ei täida optsioonilepinguid. Nõukogu on andnud juhatusele õiguse maksta optsiooniomanikele kompensatsiooni 0,15 eurot aktsiaoptsiooni kohta ehk kokku 1 092 tuhat eurot.

Kirjeldus	Opsioonide arv	Kaalutud keskmine täitmishind
Kehtivad optsioonid seisuga 1. jaanuar 2015	7 318 638	0,858
2015. aasta jooksul kaotatud optsioonid	-41 735	0,858
Kasutatavad optsioonid seisuga 31. detsember 2015	7 276 903	0,858
Kehtivad optsioonid seisuga 1. jaanuar 2016	7 276 903	0,858
2016. aasta jooksul kaotatud optsioonid	-7 276 903	0,858
Kasutatavad optsioonid seisuga 31. detsember 2016	0	0,000

Seisuga 31. detsember 2016 oli kehtivaid aktsiaoptsioone 0 (2015: 7 276 903).

Aktsiaoptsiooni reservi muutus

Tuhandetes eurodes	2016	2015
2012. aastal emiteeritud optsioonid ¹	0	305
Aasta jooksul kaotatud optsioonid	-910	-5
Aasta jooksul aegunud optsioonid	0	0
Aktsiaoptsiooni reservi muutus kokku	-910	300

¹ 2012. aasta lõpus emiteeritud optsioonide väärtus summas 910 tuhat eurot kajastati kuluna 36-kuulise üleandmisperioodi jooksul alates 2013. aasta algusest. 2016. aastal kajastati aktsiaoptsiooni programmi reservi vähendusena 910 tuhat eurot ja 692 tuhat eurot kajastati kuluna (2015: 300 tuhat eurot kajastati kuluna).

Lisa 21 TINGIMUSLIKUD JA FINANTSSEISUNDI ARUANDE VÄLISED SIDUVAD KOHUSTUSED**Kohtuvaidlused****Sadamatasude tagasisaamine**

Tallink Grupp AS, Hansatee Cargo AS ja Tallink Silja OY esitasid Helsingi ringkonnakohtule hagi aastatel 2001–2004 makstud sadamatasude tagasisaamiseks. Taotletav summa on kokku enam kui 34 miljonit eurot (Tallink Grupp AS-i nõue moodustab sellest enam kui 13 miljonit eurot, Hansatee Cargo AS-i nõue enam kui 400 tuhat eurot ja Tallink Silja Oy nõue umbes 21 miljonit eurot). Hagi aluseks on Soome riigi poolt Euroopa Liidu liikmesriikide laevadele ebaõigesti rakendatud ja neilt nõutud sadamatasud. 28. veebruaril 2015 tegi kohus otsuse, et Soome riik on kohustatud tagastama ebaseaduslikult kogutud veeteetasud ja kogunenud intressid. Soome riik vaidlustas otsuse kõrgema astme kohtus 2015. aasta detsembris. 9. augustil 2016 tühistas Helsingi apellatsioonikohus esimese astme kohtuotsuse, lükkas nõuded tagasi ja otsustas, et nõuded on aegunud. 7. oktoobril 2016 andsid kontserni ettevõtted hagi sisse Soome kõrgeimasse kohtusse ja kohus andis 12. jaanuaril 2017 menetluseks loa ühele avaldusele – Tallink Grupp AS-i ja Hansatee Cargo AS-i ühisavaldusele.

Vaidlused Superfast laevade endiste meremeestega

Aastatel 2006–2011 toimus Saksamaa kohtutes ja aastatel 2012–2017 Soome kohtutes kohtumenetlus, mille põhjuseks olid Superfast VII, VIII ja IX laevade endiste saksa meremeeste esitatud nõuded. 15. märtsil 2017 tunnistas Soome kõrgeim kohus kehtivaks Helsingi apellatsioonikohtu otsuse, mille järgi saksa meremeeste meretöölepingud on antud üle laevade ostjatele, Baltic Superfast ettevõtetele. Lõpliku otsuse järgi on Baltic Superfast ettevõtted kohustatud maksma saksa meremeestele kompensatsiooni 2 447 tuhat eurot. Vastavalt müügilepingule osteti laevad ilma laevapereta ja seega vastutavad endised laevaomanikud kõikide selliste nõuete eest, mis võivad meremeestel oma töösuhtega seoses tekkida. Tallink Grupp AS eeldab, et laevade müüjad hüvitavad Tallink Grupp AS-i ettevõtetele kõik vaidlusega seoses tekkida võivad kulud.

Juhtkonna võtmeisikute hüvitised teenistussuhte lõpetamisel

Kontserni nõukogu poolt teenistuslepingu lõpetamise korral on mõnel juhatuse liikmel õigus teenistussuhte lõpetamise hüvitisele. Seisuga 31. detsember 2016 oli selliste hüvitiste maksimumsumma 2 268 tuhat eurot (2015: 2 268 tuhat eurot). Vt lisa 22. Kontsernil puudub formaalne plaan juhtkonna võtmeisikutega sõlmitud teenistuslepingute lõpetamiseks.

Dividendide tulumaks

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2016 oli 382 407 tuhat eurot (2015: 354 410 tuhat eurot). Seisuga 31. detsember 2016 oli maksimaalne võimalik tulumaksukohustus, mis tekiks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel, 76 481 tuhat eurot (2015: 70 882 tuhat eurot). Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvutamisel on kasutatud väljamakstavatele dividendidele rakendatavat tulumaksumäära ning lähtutud eeldusest, et makstavate dividendide ja nendelt tekkiva tulumaksukulu summa ei tohi ületada jaotamata kasumi jääki seisuga 31. detsember 2016 (2015: 31. detsember 2015).

Mittekatkestatavad kasutusrendid**Kontsern kui rentnik**

Kontsern rendib kasutusrendi tingimustel viit hotellihoonet. Rendiperiood on tavaliselt kümme aastat ja kontsernil on võimalik rendilepingut pikendada veel viieks aastaks. Mõnel juhul tõuseb rendimakse igal aastal, mõnel juhul sõltub see hotelli tegevuse tulemustest. 1. jaanuarist 2016 kuni 31. detsembrini 2016 tasuti rendimakseid summas 13 211 tuhat eurot (2015: 13 255 tuhat eurot), sh tingimuslikud rendimaksud summas 1 211 tuhat eurot (2015: 1 215 tuhat eurot). Vt ka lisa 22.

Kontserni rendib ka kolme kontorihoonet ja üht laohoonet. 1. jaanuarist 2016 kuni 31. detsembrini 2016 tasuti rendimakseid summas 3 086 tuhat eurot (2015: 1 993 tuhat eurot). Rendileandjal on õigus tõsta rendimakseid kuni 6% võrra aastas. Vt ka lisa 22.

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

Mittekatkestatavate kasutusrendilepingute alusel makstavad miinimumrendimaksed on järgmised:

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2016	2015
< 1 aasta	17 025	25 068
1-5 aastat	43 512	50 528
> 5 aastat	28 617	34 426
Kokku	89 154	110 022

Kontsern kui rendileandja

Kontserni tulu laevade prahtimisest 1. jaanuarist kuni 31. detsembrini 2016 oli 25 507 tuhat eurot (2015: 53 473 tuhat eurot).

Mittekatkestatavate prahtimislepingute alusel makstavad miinimum prahtismaksed on järgmised:

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2016	2015
< 1 aasta	18 311	19 398
1-5 aastat	18 569	36 880
Kokku	36 880	56 278

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

Lisa 22 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

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

Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted

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

Sidusettevõtted

Juhtkonna võtmeisikud on kontserni nõukogu ja juhatuse liikmed.

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

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

31. detsembril 2015 lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	Müügid seotud	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osa-	Kohustused seotud
--	---------------	--------------------------	--------------------	-------------------

	osapooltele	poolte vastu	osapoolte ees
Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted	197	17 064	4
Sidusettevõtted	1	107	0
Kokku	198	17 171	4
			2 020

Juhtkonna võtmeisikutele makstud tasud

Tallink Grupp AS-i juhatuse ja nõukogu liikmeid loetakse juhtkonna võtmeisikuteks.

Juhtkonna võtmeisikutele maksti tasu järgnevalt:

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2016	2015
Lühiajalised hüvitised	1 412	1 375
Töösuhete lõpetamise hüvitised	0	36

Juhtkonna võtmeisikutele makstud tasud ei sisalda hüvitist aktsiaoptiooni programmi eest.

Mõnel juhtkonna võtmeisikul on õigus hüvitisele teenistussuhete lõpetamisel (vt lisa 21). Seisuga 31. detsember 2016 oli selliste hüvitiste maksimumsumma 2 268 tuhat eurot (31. detsember 2015: 2 268 tuhat eurot).

Juhtkonna võtmeisikute hüvitised on esitatud ilma sotsiaalmaksuta.

Lisa 23 KONTSERNI ETTEVÕTTED

Kontserni ettevõtted	Osalus seisuga 31. detsember 2016	Osalus seisuga 31. detsember 2015	Asukohariik	Emaettevõte
Baan Thai OÜ	100%	-	Eesti	Tallink Grupp AS
Hansaliin OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Hansatee Cargo AS	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Hansatee Kinnisvara OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
HT Laevateenindus OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
HT Meelelahutus OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
HTG Invest AS	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Mare Catering OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Tallink AS	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Tallink Baltic AS	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Tallink Duty Free AS	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Tallink Scandinavian AS	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Tallink Travel Club OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
TLG Hotell OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
HT Hulgi Tolliladu OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Duty Free AS
Hera Salongid OÜ	100%	100%	Eesti	TLG Hotell OÜ
Baltic SF IX Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Baltic SF VII Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Baltic SF VIII Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Hansalink Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallink Autoexpress Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallink Fast Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallink Hansaway Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallink High Speed Line Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS

Tallink Line Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallink Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallink Sea Line Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallink Superfast Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallink Victory Line Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallinn - Helsinki Line Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallinn Stockholm Line Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallinn Swedish Line Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Vana Tallinn Line Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
HTG Stevedoring OY	100%	100%	Soome	Tallink Grupp AS
Tallink Finland OY	100%	100%	Soome	Tallink Grupp AS
Tallink Silja OY	100%	100%	Soome	Tallink Scandinavian AS
Sally AB	100%	100%	Soome	Tallink Silja OY
Tallink Silja GMBH	100%	100%	Saksamaa	Tallink Silja OY
Tallink Latvija AS	100%	100%	Läti	Tallink Grupp AS
HT Shipmanagement SIA	100%	100%	Läti	HT Laevateenindus OÜ
TLG Hotell Latvija SIA	100%	100%	Läti	TLG Hotell OÜ
Tallink-Ru OOO	100%	100%	Venemaa	Tallink Grupp AS
Tallink Silja AB	100%	100%	Rootsi	Tallink Grupp AS
Ingebly (1699) Ltd.	100%	100%	Ühendkuningriik	Tallink Grupp AS

Lisa 24 FINANTSRIISKIDE JUHTIMINE

Ülevaade

Kontsern on seoses finantsinstrumentide kasutamisega avatud järgmistele riskidele:

- krediidirisk
- likviidsusrisk
- tururisk

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

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

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

Krediidirisk

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

Maksimaalne krediidirisk aruandekuupäeva seisuga oli järgmine:

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2016	2015
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 8)	78 773	81 976
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded (lisa 9, 13)	27 444	26 271
Kokku	106 217	108 247

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

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

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

Nõuete aegumisgraafik aruandekuupäeva seisuga oli järgmine:

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

Seisuga 31. detsember 2015, tuhandetes eurodes	Brutosumma	Väärtuse	
		langus	Netosumma
Tähtpäev saabumata	21 928	-209	21 719
Tähtpäev ületatud 0–30 päeva	3 420	-10	3 410
Tähtpäev ületatud 31–90 päeva	763	-54	709
Tähtpäev ületatud 91 päeva kuni üks aasta	513	-165	348
Tähtpäev ületatud üle ühe aasta	451	-366	85
Kokku	27 075	-804	26 271

Nõuetest ostjate vastu tuleneva väärtuse languse allahindluse konto muutused:

Tuhandetes eurodes	2016	2015
Saldo seisuga 1. jaanuar	804	734
Kuludesse kantud summad	-152	-183
Kajastatud kahjum väärtuse langusest	468	516
Väärtuse langusest tuleneva eelmise perioodi kahjumi tühistamine	-435	-263
Saldo seisuga 31. detsember	685	804

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

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

Likviidsusrisk

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

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

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

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

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

Tuhandetes eurodes, 2015	< 1 aasta	1-2 aastat	2-5 aastat	>5 aastat	Kokku
Tuletisinstrumentideks mitteolevad finantskohustused					
Arvelduskrediit	-3 397	0	0	0	-3 397
Kapitalirendikohustused	-82	-14	-96	0	-192
Võlad tarnijatele ja muud võlad	-68 427	0	0	0	-68 427
Tagatisega pangalaenude tagasimaksed	-80 617	-265 000	-106 571	-6 000	-458 188
Võlakirjade tagasimakse	0	0	-93 097	0	-93 097
Intressimaksed ⁽¹⁾	-19 171	-16 676	-9 208	-94	-45 149
Tuletisinstrumendid					
Intressivahetuslepingud ⁽²⁾	-4 306	-4 570	-5 346	0	-14 222
Valuutakursi tuletisinstrumendi laekumised	0	0	93 097	0	93 097
Valuutakursi tuletisinstrumendi väljamaksed	0	0	-120 000	0	-120 000
Kokku	-176 000	-286 260	-241 221	-6 094	-709 575

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

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

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

Tururisk

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

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

Valuutakursirisk

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

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

Alljärgnevat tabelites on esitatud kontserni finantsinstrumendid valuutade kaupa:

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

Kokku	-669 514	-247	-14 611	8 883	-334	-675 823
Neto (eurodes)	-592 974	208	14 307	8 888	-35	-569 606

Tuhandetes eurodes, 2015	EUR	USD	SEK	NOK	Muu	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	64 599	4 704	12 320	0	353	81 976
Nõuded ostjate vastu, millest on maha arvatud ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	22 052	0	1 281	0	122	23 455
Muud finantsvarad	1 182	0	1 634	0	0	2 816
Kokku	87 833	4 704	15 235	0	475	108 247
Võlakohustuste lühiajaline osa	-81 807	0	-82	0	0	-81 889
Võlad tarnijatele	-35 731	-917	-4 822	-1	-211	-41 682
Muud lühiajalised kohustused	-19 343	0	-9 389	-1 179	0	-29 911
Intressivahetuslepingud	-12 635	0	0	0	0	-12 635
Valuutakursi tuletisinstrumentid	-137 837	0	0	107 609	0	-30 228
Võlakohustuste ja muude kohustuste pikaajaline osa	-374 134	0	-216	-93 097	0	-467 447
Kokku	-661 487	-917	-14 509	13 332	-211	-663 792
Neto (eurodes)	-573 654	3 787	726	13 332	264	-555 545

Kui majandusaasta lõpu seisuga oleks euro väärtus järgmiste valuutade suhtes tugevnenud 10 protsenti, oleks kasum või kahjum ja omakapital kasvanud (kahanenud) alljärgnevalt (eeldusel, et tundlikkuse analüüsi ülejäänud muutujad on konstantsed). Samadel alustel tehti analüüs ka 2015. aasta kohta.

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2016. aasta kasum või kahjum	2015. aasta kasum või kahjum
USD	-21	-379
SEK	-1 431	-442
NOK	-889	-1 333
Muu	4	-26

Intressimäära risk

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

Aruandekuupäeval oli kontserni intressikandvate finantsinstrumentide intressimäärade struktuur järgmine:

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2016	2015
Fikseeritud määraga finantskohustused	373	298
Muutuva määraga finantskohustused	590 891	591 901
Kokku	591 264	592 199

Kui aruandekuupäeval oleks toimunud 10 baaspunkti suurune muutus intressikandvate finantsinstrumentide intressimäärades, oleks kasum ja omakapital kasvanud (kahanenud) alljärgnevalt (eeldusel, et ülejäänud muutujad on konstantsed). Samadel alustel tehti analüüs ka 2015. aasta kohta.

Tuhandetes eurodes	2016	2015
Tõus 10 baaspunkti	-370	-228
Langus 10 baaspunkti	370	228

Finantsinstrumentide õiglane väärtus

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

Riskimaandus

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

Riski maandavate tehingute õiglane väärtus oli aasta lõpu seisuga järgmine:

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes			2016		2015	
	Hierarhia	Tähtaeg	Nominaal-summa	Õiglane väärtus	Nominaal-summa	Õiglane väärtus
Intressivahetusleping	3. tase	2 019	100 000	-9 256	100 000	-12 046
Intressivahetusleping	3. tase	2 018	70 000	-43	70 000	-589
Valuutakursi tuletisinstrument ⁽¹⁾	3. tase	2 018	60 000	-11 530	60 000	-15 114
Valuutakursi tuletisinstrument ⁽¹⁾	3. tase	2 018	60 000	-11 530	60 000	-15 114
Negatiivse väärtusega tuletisinstrumentid kokku				-32 359		-42 863

⁽¹⁾ Valuutakursi tuletisinstrumentid

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

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

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

Kapitali juhtimine

Kontsern loeb kapitaliks kogu omakapitali. Seisuga 31. detsember 2016 oli omakapital kokku 813 556 tuhat eurot (2015: 824 422 tuhat eurot). Kontserni põhimõte on hoida tugevat kapitalibaasi, et säilitada investorite, võlausaldajate ja turu usaldus ning tagada ettevõtte jätkusuutlik areng.

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

8. veebruaril 2011 toimunud aktsionäride üldkoosolekul tutvustas juhtkond kontserni strateegilist eesmärki: saavutada optimaalne võlakoormus, mis võimaldaks kontsernil hakata maksma dividende. Juhtkonna arvates võiks kontserni omakapitali määr olla vahemikus 40% ja 50% ning netovõla ja EBITDA suhe alla viie. Seisuga 31. detsember 2016 oli kontserni omakapitali määr 52,9% ning netovõla ja EBITDA suhe 3,2 (2015: vastavalt 53,6% ja 2,6).

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

Lisa 25 SÜNDMUSED PÄRAST ARUANDEKUUPÄEVA

24. jaanuaril 2017 võttis Tallink Grupp AS-i tütaretevõtte Tallink Line Ltd Turus (Soome) asuvast Meyer Turku Oy laevatehasest vastu uue LNG kiirlaeva Megastar. Megastar maksis enam kui 230 miljonit eurot ja kiirlaeva ostu finantseeriti Finnish Export Credit Ltd-lt saadud laenuga summas 184 miljonit eurot. Laen on tagatud Soome ekspordikrediidi agentuuri Finnvera garantiiga ja laenu korraldas Nordea Bank Finland Plc. Laen võeti kasutusse laeva üleandmise kuupäeval, 24. jaanuaril 2017. Laenu tähtaeg on kaksteist aastat ning see kannab OECD turuintressi viitemääral (CIRR) põhinevat fikseeritud intressi.

Lisa 26 EMAETTEVÕTTE PÕHIARUANDED

Koondkasumiaruanne

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2016	2015
Müügitulu	455 667	471 380
Müüdud kaupade ja teenuste kulud	-379 728	-371 049
Brutokasum	75 939	100 331
Müügi- ja turunduskulud	-40 909	-35 292
Üldhalduskulud	-22 835	-19 273
Muud äritulud	612	9 442
Muud ärikulud	-37	-56
Kasum/kahjum äritegevusest	12 770	55 152
Finantstulud	10 504	12 577
Finantskulud	-56 235	-59 645
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum	13	64
Kasum/kahjum enne tulumaksu	-32 948	8 148
Tulumaks	-45	-8 046
Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum	-32 993	102

Finantsseisundi aruanne

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes

	2016	2015
VARAD		
Raha ja raha ekvivalendid	3 106	18 573
Nõuded tütarettevõtete vastu	112 297	105 329
Nõuded ja ettemaksed	19 917	19 103
Maksuvarad	62	1 209
Varud	9 411	9 304
Käibevara	144 793	153 518
Investeeringud tütarettevõtetesse	405 104	405 371
Nõuded tütarettevõtete vastu	281 330	272 077
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud	363	350
Muud finantsvarad ja ettemaksed	54	52
Materiaalne põhivara	312 894	330 182
Immateriaalne vara	10 995	10 930
Põhivara	1 010 740	1 018 962
VARAD KOKKU	1 155 533	1 172 480
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Intressikandvad võlakohustused	181 241	103 367
Võlad ja ettemakstud tulud	291 141	247 560
Dividendivõlg	4	0
Maksukohustused	3 385	8 355
Lühiajalised kohustused	475 771	359 282
Intressikandvad võlakohustused	596 931	632 177
Muud kohustused	0	192
Tuletisinstrumentid	32 359	42 863
Pikaajalised kohustused	629 290	675 232
Kohustused kokku	1 105 061	1 034 514
Aktiivkapital	361 736	404 290
Ülekurss	639	639
Reservid	23 139	16 932
Jaotamata kasum	-335 042	-283 895
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	50 472	137 966
Omakapital	50 472	137 966
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 155 533	1 172 480

Rahavoogude aruanne

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes

	2016	2015
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD		
Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum	-32 993	102
Amortisatsioon	52 216	56 087
Kasum/kahjum materiaalse ja immateriaalse vara müügist	-1	-7 999
Puhas intressikulu	40 161	53 710
Realiseerimata kasum valuutakursi muutustest	5 321	-5 758
Tulumaks	45	8 046
Muud korrigeerimised	-2 574	3 539
Korrigeerimised	95 168	107 625
(Tagasi)makstud tulumaks	-2 875	405
Äritegevusega seotud nõuded ja ettemaksed	-60 380	8 059
Varud	-107	566
Äritegevusega seotud kohustused	18 759	56 466
Varade ja kohustuste muutus	-44 603	65 496
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU	17 572	173 223
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD		
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara ostmise	-34 993	-27 810
Laekumised materiaalse põhivara müügist	1	9
Tütarettevõtete aktsiakapitali suurendamine	-3	0
Laekumised muudest finantsvaradest	0	225
Saadud intressid	0	6
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-34 995	-27 570
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD		
Saadud laenu	280 000	0
Laenu tagasimaksed	-284 858	-62 005
Arvelduskrediidi muutus	87 066	-60 901
Tuletisinstrumentidega seotud maksed	-4 289	-4 045
Makstud intressid	-19 058	-20 402
Laenu tagasimaksete tehingukulude tasumine	-2 988	0
Makstud dividendid	-13 398	-13 398
Aktsiakapitali vähendamine	-40 189	0
Tulumaks makstud dividendidelt	-330	-2 818
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	1 956	-163 569
RAHAVOOD KOKKU	-15 467	-17 916
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	18 573	36 489
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-15 467	-17 916
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	3 106	18 573

Omakapitali muutuste aruanne

Tuhandetes eurodes	Aksia- kapital	Ülekurs	Kohustuslik reserv- kapital	Oma- aktsiate reserv	Aksia- optsoonide programmi reserv	Jaotamata kasum	Oma- kapital kokku
Seisuga 31. detsember 2014	404 290	639	18 822	-4 163	610	-269 236	150 962
2015. majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	102	102
2014. aasta kasumi jagamine	0	0	1 363	0	0	-1 363	0
Dividendid	0	0	0	0	0	-13 398	-13 398
Äriühingu omanike tehtud sissemaksed ja neile tehtud väljamaksed	0	0	0	0	300	0	300
Seisuga 31. detsember 2015	404 290	639	20 185	-4 163	910	-283 895	137 966
2016. majandusaasta puhaskahjum	0	0	0	0	0	-32 993	-32 993
2015. aasta kasumi jagamine	0	0	2 954	0	0	-2 954	0
Dividendid	0	0	0	0	0	-13 398	-13 398
Äriühingu omanike tehtud sissemaksed ja neile tehtud väljamaksed	0	0	0	0	-910	0	-910
Omaaktsiate tühistamine	-2 361	0	0	4 163	0	-1 802	0
Aksiakapitali vähendamine	-40 193	0	0	0	0	0	-40 193
Seisuga 31. detsember 2016	361 736	639	23 139	0	0	-335 042	50 472

Tuhandetes eurodes

	2016	2015
Konsolideerimata omakapital 31. detsembri seisuga	50 472	137 966
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste:		
raamatupidamisväärtus	-405 467	-405 721
raamatupidamisväärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	1 168 551	1 092 177
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31. detsember	813 556	824 422

JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

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

Juhatus kinnitab, et:

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



Janek Stalmeister
Juhatuse esimees



Andres Hunt
Juhatuse aseesimees



Lembit Kitter
Juhatuse liige

Tallinnas, 25. aprillil 2017



Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Tallink Grupp AS-i aktsionäridele

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Tallink Grupp AS-i ja tema tütarettevõtete (koos nimetatud kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2016 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Mida me auditeerisime

Oleme auditeerinud lehekülgedel 25 kuni 78 esitatud kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab:

- konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2016;
- konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisasid, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Arvamuse alus

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

Sõltumatus

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

Auditi ulatus

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

Kontserni audiitoritena määratlesime kontserni 45 ettevõttest 19 ettevõtet märkimisväärsateks kontserni üksusteks. Nendeks üksusteks, mille puhul teostasime täismahus auditi, olid Tallink Grupp AS, Tallink Silja Oy, Tallink Silja AB, Tallink AS, Tallink Duty Free AS, Tallink Ltd, Tallink Fast Ltd, Tallink Victory Line Ltd, Tallink Autoexpress Ltd, Tallink High Speed Line Ltd, Tallink Sea Line Ltd, Tallink

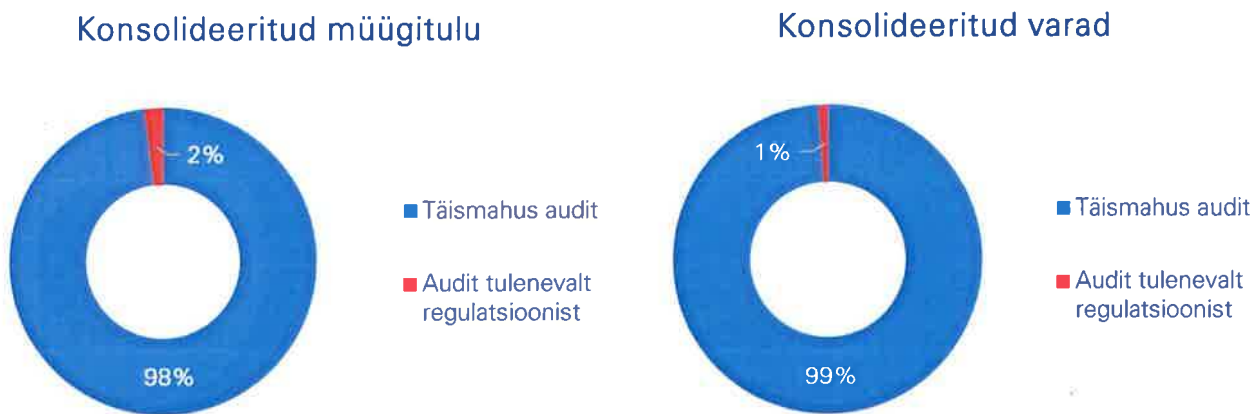
Hansaway Ltd, Baltic SF VII Ltd, Baltic SF VIII Ltd, Baltic SF IX Ltd, Tallinn – Helsinki Line Ltd, Tallink Line Ltd, Hansalink Ltd, Tallinn Swedish Line Ltd.

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

Ülejäänud 23 individuaalselt mittemärkimisväärse üksuse suhtes viisime läbi analüütilised protseduurid kontserni tasandil, et kontrollida oma hinnangut, et üksusega ei seonu märkimisväärseid oluliste väärkajastamise riske.

Lisaks muule kontrollisime kontserni tasandil konsolideerimise protsessi.

Kontserni konsolideeritud müügitulu ja konsolideeritud varade kaetus protseduuridega:



Finantsaruandluse auditi viis märkimisväärsetes kontserni üksustes läbi kontserni KPMG Eesti auditi meeskond, välja arvatud Tallink Silja Oy ja Tallink Silja AB puhul, mille finantsaruandluse auditi viisid läbi KPMG audiitorid vastavalt Soomes ja Rootsis. Kontserni auditi meeskond andis üksuste audiitoritele juhised selle kohta, missuguseid valdkondi tuleb kontrollida, ja määratles informatsiooni, mis tuli esitada kontserni auditi meeskonnale. Suhtlesime üksuste audiitoritega regulaarselt ja vaatasime üle auditi dokumentatsiooni, kui pidasime seda vajalikuks.

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

Peamised auditi asjaolud

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

Laevade õiglase väärtus	
Vt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisa 14.	
Peamine auditi asjaolu	Kuidas seda asjaolu auditis käsitleti
Kontserni materiaalsed põhivarad sisaldavad laevasid, mida kajastatakse ümberhinnatud summas (st õiglase väärtus, millest on maha arvatud ümberhindluse kuupäeva järel arvestatud amortisatsioon). 31. detsember 2016 seisuga on laevade väärtus konsolideeritud finantsseisundi aruandes summas 1 230 miljonit eurot. Laevade õiglase väärtus sõltub mitmetest teguritest, muuhulgas muutustest laevastiku koosseisus, praegustest ja prognoositavatest turuväärtustest ja tehnilistest teguritest, mis võivad mõjutada varade oodatavaid kasulikke eluigasid ja seeläbi omada märkimisväärt mõju aruandeperioodi võimalikule allahindluse või amortisatsiooni kulule. Laevade õiglase väärtuse hindamiseks kasutas kontserni juhtkond sõltumatuid hindajaid. Määratlesime laevade väärtuse konsolideeritud finantsseisundi aruandes peamiseks auditi asjaoluks, sest see on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande seisukohast oluline ja kontserni poolt selles valdkonnas rakendatavad arvestuspõhimõtted eeldavad juhtkonnalt olulisi otsuseid eespool kirjeldatud tegurite muutuste olemuse, ajastuse ja tõenäosuse kohta, mis võivad mõjutada nii kontserni laevade väärtust konsolideeritud finantsseisundi aruandes kui ka aruandeperioodi ja tulevaste perioodide amortisatsioonikulu.	Meie auditi protseduurid selles valdkonnas hõlmasid muuhulgas järgnevat: • hindasime väliste hindaja poolt laevade õiglase väärtuse hindamiseks kasutatud metoodikat; • hindasime väliste hindajate kompetentsust, võimekust ja objektiivsust; • hindasime kontserni laevade õiglase väärtuse ajalooliste hinnangute täpsust, võrreldes neid varasematel aastatel toimunud tehinguhindadega; • kontrollisime laevadega seotud kapitaliseeritud kulude adekvaatsust; • analüüsisime kasulike eluigade ja lõppväärtuste hinnanguid ja võrdlesime neid teiste rahvusvaheliste laevaettevõtete avalikustatud hinnangutega; ja • hindasime konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud informatsiooni asjakohasust.

Edasilükkunud tulumaksu vara kajastamine	
Vt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisa 6.	
Peamine auditi asjaolu	Kuidas seda asjaolu auditis käsitleti
Kontsern on kajastanud mahaarvatavatest ajutistest erinevustest ja kasutamata maksukahjumitest tekkinud edasilükkunud tulumaksu varasid ulatuses, mida kontserni hinnangul on võimalik kasutada. Kajastatud edasilükkunud tulumaksu varade kasutuse ulatus sõltub osaliselt kontserni võimekusest teenida tulevikus maksutatavat tulu, mis oleks piisav, et kasutada mahaarvatavaid ajutisi erinevusi ja kasutamata maksukahjumeid (enne viimaste aegumist). Tulevaste maksustavate tulude ja ajutiste erinevuste tühistumise summade ja ajastuse prognoosimise olemusliku ebakindluse tõttu määratlesime selle peamiseks auditi asjaoluks.	Meie auditi protseduurid selles valdkonnas hõlmasid muuhulgas järgnevat: • hindasime kontserni edasilükkunud tulumaksu vara arvestuse protsessi, sealhulgas kontserni eelarvestamise protseduure, millel põhinevad tuleviku prognoosid; • kaasasime oma maksuspetsialiste, et hinnata maksustrateegiaid, mis kontserni arvates võimaldavad kajastatud tulumaksu varasid kasutada; • hindasime tulevaste perioodide maksustavate tulude prognoosi täpsust, tuginedes ajalooliste prognooside täpsusele ja võrreldes eeldusi, nagu näiteks müügitulu kasvumäärad, meie enda eeldustega, mille kujundamisel tuginesime oma teadmistele tööstusharust ja finantsauditi käigus omandatud arusaamale, samuti võrdlesime näitajate vastavust äriplaanidele, kui see oli asjakohane; ja • hindasime konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud informatsiooni asjakohasust, sealhulgas peamiste eelduste, hinnangute ja tundlikkuse kohta avalikustatud informatsiooni.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon sisaldab tegevusaruannet, kuid ei sisalda konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet.

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

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

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

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud, ja

sellise sisekontrolli eest, mida juhatus peab vajalikuks, et oleks võimalik koostada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne.

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

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

Vandeauditori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

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



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

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

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

Tallinn, 25. aprill 2017

Eero Kaup

Vandeaudiitori number 459

KPMG Baltics OÜ
Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

KPMG Baltics OÜ

Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Tel +372 626 8700
www.kpmg.ee

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Sõitjatevedu merel ja rannavetes	50101	345000000	75.71%	Jah
Kaubavedu merel ja rannavetes	50201	70000000	15.36%	Ei
Hotellid	55101	29000000	6.36%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
E-posti aadress	info@tallink.ee