

AS TALLINK GRUPP

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE 2015

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2015
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2015

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

ETTEVÕTTE ÜLEVAADE	3
STRATEEGIA	3
TEGEVUSARUANNE	3
HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA ARUANNE	15
JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE	24
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	25
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE	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	31
Lisa 3 OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED	33
Lisa 4 SEGMENTIARUANDLUS	50
Lisa 5 TEGEVUSKULUD JA FINANTSTULUD/-KULUD	55
Lisa 6 TULUMAKS	56
Lisa 7 AKTSIAKASUM	58
Lisa 8 RAHA JA RAHA EKVIVALENDID	59
Lisa 9 NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED	59
Lisa 10 ETTEMAKSED	60
Lisa 11 VARUD	60
Lisa 12 INVESTEERINGUD KAPITALIOSALUSE MEETODIL KAJASTATUD	
INVESTEERINGU-OBJEKTIDESSE	61
Lisa 13 MUUD FINANTSVARAD	61
Lisa 14 MATERIAALNE PÕHIVARA	62
Lisa 15 IMMATERIAALNE VARA	63
Lisa 16 INTRESSIKANDVAD VÕLAKOHUSTUSED	64
Lisa 17 VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD	65
Lisa 18 ETTEMAKSTUD TULUD	65
Lisa 19 AKTSIAKAPITAL JA RESERVID	66
Lisa 20 AKTSIAOPTSIOONIDE PROGRAMM	67
Lisa 21 TINGIMUSLIKUD JA FINANTSSEISUNDI ARUANDE VÄLISED SIDUVAD	
KOHUSTUSED	69
Lisa 22 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	70
Lisa 23 KONTSERNI ETTEVÕTTED	72
Lisa 24 FINANTSRISKIDE JUHTIMINE	73
Lisa 25 SÜNDMUSED PÄRAST ARUANDEKUUPÄEVA	79
Lisa 26 EMAETTEVÕTTE PÕHIARUANDED	80
JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	84
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	85

ETTEVÖTTE ÜLEVAADE

AS Tallink Grupp koos tütaretevõtetega (edaspidi 'kontsern') on Euroopa juhtiv laevandusettevõte, mis pakub kõrgetasemelisi minikruisi- ja reisijateveeteenuseid Läänemerele. Samuti on kontsern üks juhtivatest ro-ro kaubaveeteenuste 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: kruisilaevad, 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 mereveeteenuseid.

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, suur turuosa ja tugevad kaubamärgid ning vastavus rangetele ohutus-, turva- ja keskkonnanõuetele. Need on eduka ja kasumliku tegevuse alustalad.

TEGEVUSARUANNE

2015. majandusaastal reisis kontserni laevadel kokku 9,0 miljonit reisijat, mis on 1,1% rohkem kui eelmisel aastal. Kontserni müügitulu kasvas 2,6% võrra ulatudes kõigi aegade parima tulemuseni 945,2 miljonit eurot (2014: 921,5 miljonit eurot) ja EBITDA kasvas 20,5% võrra rekordilise 181,4 miljoni euroni (2014: 150,6 miljonit eurot). Puhaskasum rohkem kui kahekordistus eelmise aastaga võrreldes, ulatudes 59,1 miljoni euroni (2014: 27,3 miljonit eurot) ehk 0,09 eurot aktsia kohta (2014: 0,04 eurot). Rahavood põhitegevusest suurenesid 41,2 miljoni euro võrra kokku 191,9 miljoni euroni. Kontserni paranenud majandustulemused tulenesid eelkõige sellistest teguritest nagu reisijate arvu kasv, suurem müügitulu laevades ühe reisija kohta ja suurem müügitulu laevade prahtimisest ning väiksemad tegevuskulud. Võrreldes eelmise majandusaastaga paranesid tulemused kõigis geograafilistes segmentides.

Aktiivse turundus- ja müügitegevuse tulemusena suurenes 2015. majandusaastal reisijate arv. Tallinki ja Silja Line'i kaubamärgi all sõitvate laevade reisijate arv kasvas pidevalt enamikul laevaliinidel ning kontsern võitis tagasi turuosa oma otsestelt konkurentidelt. Kontserni Tallinna–Helsingi liini laevadel aasta jooksul reisinute arv 4,7 miljonit on kõigi aegade suurim. Rootsi turule suunatud Tallinki ja Ettevõtuse Arendamise Sihtasutuse ühiskampaania "Epic Estonia" nimetati Aasta Turundusteoks. See on seni suurim avaliku ja erasektori organisatsioonide koostöös tehtud kampaania Eestis.

Suurenenud reisijate arv ja suurem keskmine käive ühe reisija kohta laevades kasvatasid laevade ja restoranide käivet. Käibe kasv laevades saavutati tänu kontserni järjepidevale tööle laevade poodide ja restoranide laiendamisel ning pakutavate toodete arendamisel. Eelmisel majandusaastal tehtud suuremahulised investeeringud laevade Silja Symphony ja Silja Serenade poodidesse, restoranidesse ja kajutitesse avaldasid positiivset mõju 2015. aasta ärikasumile, meelitades ligi rohkem reisijaid ning suurendades laevades käivet ühe

inimese kohta. 2015. aastal jätkas kontsern mitmes laevas reisijatele mõeldud alade uuendamist ning võttis kasutusele uued kontseptsioonid, samuti rakendatakse edukalt toimivaid laevade ja restoranide kontseptsioone enamates laevades. Moderniseerimisprogramm kestab mitu aastat ning kontsern jätkab väljavalitud laevade kaupluste, restoranide ja kajutite uuendamist, et arendada ja täiustada pakutavaid tooteid. 2015. aastal astus kontsern järgmise sammu ning alustas koostööd maailmakuulsa kiirtoidu kaubamärgiga BURGER KING®. Maailma esimene BURGER KING® ujuvrestoran Tallinki *shuttle* laeval Star avati jaanuaris 2016.

Kuna 2015. aastal prahiti välja rohkem laevu, suurenes eelmise aastaga võrreldes müügitulu laevade prahtimisest. 2015. aasta esimesel poolaastal müüdi väljaprahitud laevadest kaks (Silja Festival ja Regina Baltica). Kolm Superfast laeva on endiselt välja prahitud. Kruisilaeva Silja Europa prahileping lõppes ning laev naases Tallinna–Helsingi liinile 2016. aasta märtsis.

2015. veebruaris allkirjastas kontsern Meyer Turku Oy-ga lepingu uue 230 miljonit eurot maksva veeldatud maagaasil (LNG) töötava kiirlaeva ehitamiseks. Uue LNG kiirlaeva tootmine algas 4. augustil 2015 Turus Meyer Turku laevatehases ja laev plaanitakse üle anda 2017. aasta alguses. Et olla valmis uue generatsiooni LNG kiirlaeva toomiseks Tallinna–Helsingi liinile 2017. aasta alguses, otsustas kontsern müüa ja tagasi prahtida kiirlaeva Superstar. Laeva omandiõigus anti ostjale üle 2015. aasta detsembris. Kontsern jätkab laeva opereerimist prahilepingu alusel 2017. aasta alguseni, kui uus LNG kiirlaev alustab *shuttle* teenuse pakkumist Tallinna–Helsingi liinil.

2015. majandusaastal võimaldasid madalamad energiahinnad kogu maailmas minna kontsernil sujuvalt üle madala väävlisaldusega keskkonnasõbralikuma kütuse kasutamisele ja varem tähelepanu all olnud kütusehinna suurenemise risk ei realiseerunud. Tulenevalt turuhinnast oli kontserni 2015. aasta keskmine kütuse hind 5% madalam kui 2014. aastal. Kütuse aastase tarbimise kogumaht vähenes 13% võrra. Kokkuhoid tulenes peamiselt laevade paremast opereerimisest ja laevastiku muutustest. Kütuse tarbimise kogumahu vähenemise ja madalama hinna tulemusena vähenes kontserni kütusekulu eelmise aastaga võrreldes 20 miljonit eurot.

Lähtudes kontserni strateegiast tagada kulusäästlik äritegevus, käivitati Tallinki Logistikakeskuse projekt ning üks piirkonna kõige nüüdisaegsemaid logistikakeskusi alustas tegevust 2016. aasta jaanuaris. Kontserni opereeritavasse logistikakeskusse on koondatud kaupade kogu logistika ning sellest saab enamiku laevadele, hotellidele ja kontoritele mõeldud kaupade ühtne jaotuskeskus. Lisaks sellele on kontsern jõudnud ettevõtte ressursside planeerimise uue süsteemi rakendamise lõpufaasi. Tänu nimetatud süsteemile paraneb kontserni ressursside planeerimise võimekus ning tegevusvaldkondade ja tugifunktsioonide töö muutub veelgi tõhusamaks.

2015. majandusaasta olulised märksõnad olid järgmised:

- Rekordiline müügitulu ja EBITDA, puhaskasum rohkem kui kahekordistus
- Kõigi aegade suurim reisijate arv Tallinna–Helsingi liinil
- Prahtimiste ja laevaliinide ümberkorralduste positiivne mõju
- Positiivne tagasiside ajakohastatud laevadelt
- EL-i väävlidirektiivi vastuvõtmine
- Madalam kütusehind ja madalam kütuse kogutarbimine
- Laevade Silja Festival ja Regina Baltica müük
- Veeldatud maagaasil (LNG) töötava uue kiirlaeva ehitamise algus
- Kiirlaeva Superstar müük ja tagasiprahtimine

2015 MAJANDUSAASTA PÕHINÄITAJAD

	2015	2014	Muutus
	EUR	EUR	%
Müügitulu (miljonites)	945,2	921,5	2,6%
Brutokasum (miljonites)	223,4	181,7	23,0%
Aruandeperioodi puhaskasum (miljonites)	59,1	27,3	116,7%
EBITDA (miljonites)	181,4	150,6	20,5%
Amortisatsioon (miljonites)	78,1	79,9	-2,3%
Investeeringud (miljonites)	43,6	49,1	-11,2%
Aktsiate kaalutud keskmine arv ¹	669 882 040	669 882 040	0%
Aktsiakasum	0,088	0,041	116,7%
Reisijate arv	8 976 226	8 881 732	1,1%
Kaubaveoühikute arv	308 029	310 492	-0,8%
Keskmine töötajate arv	6 835	6 952	-1,7%
	31.12.2015	31.12.2014	
Varad kokku (miljonites)	1 538,8	1 685,6	-8,8%
Kohustused kokku (miljonites)	714,3	907,3	-21,3%
Intressikandvad kohustused (miljonites)	549,3	743,4	-26,1%
Netovõlg (miljonites)	467,3	678,1	-31,1%
Omakapital kokku (miljonites)	824,4	778,3	5,9%
Omakapitali määr (%)	53,6%	46,2%	
Lihtaktsiate arv ¹	669 882 040	669 882 040	0%
Omakapital aktsia kohta	1,23	1,16	6,0%
Suhtarvud			
Brutokasumi marginaal (%)	23,6%	19,7%	
EBITDA marginaal (%)	19,2%	16,3%	
Puhaskasumi marginaal (%)	6,3%	3,0%	
Varade tootlus (ROA)	6,3%	4,1%	
Omakapitali tootlus (ROE)	7,4%	3,6%	
Investeeringut kapitali tootlus (ROCE)	7,7%	5,0%	
Netovõla ja EBITDA suhe	2,6	4,5	-42,2%

EBITDA: Finantstulude ja -kulude, kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektide kasumi osa, maksude ja kulumi 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 oma aktsiaid.

MÜÜGITULU

Kontserni konsolideeritud müügitulu 2015. aastal oli 945,2 miljonit eurot (2014: 921,5 miljonit eurot). Enam kui pool kogu müügitulust ehk 500,6 miljonit eurot (2014: 487,6 miljonit eurot) saadi müügist laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja poodides. Piletimüük andis 228,0 miljonit eurot (2014: 230,5 miljonit eurot) ning kaubaveomüük 104,4 miljonit eurot (2014: 103,1 miljonit eurot).

Müügitulu kasv 2,6% tulenes restoranide ja kaupluste suuremast käibest ning laevade prahtimisest saadud suuremast müügitulust. Restoranide ja kaupluste käibe kasvule 2,7% ehk 13,1 miljonit eurot aitasid kaasa nii suurem reisijate arv kui ka suurem käive laevades ühe reisija kohta. Võrreldes 2014. aastaga suurenes müügitulu laevade prahtimisest 13,6% ehk 6,4 miljoni euro võrra ning kaubaveo müügitulu 1,3% võrra. Turundus- ja müügitegevus tõi kaasa reisijate arvu kasvu, samas vähenes piletitulu reisija kohta ja piletite kogumüügitulu vähenes 1,1% võrra.

Geograafiliste segmentide lõikes jagunes müügitulu järgmiselt: 35,8% ehk 338,2 miljonit eurot tuli Eesti–Soome liinilt ja 35,3% ehk 333,3 miljonit eurot Soome–Rootsi liinilt. Rootsi–Eesti liini müügitulu oli 104,3 miljonit eurot ehk 11,0% ja Rootsi–Läti liini müügitulu 42,0 miljonit eurot ehk 4,4%. Muude geograafiliste segmentide müügitulu osakaal kasvas 13,5%-ni (127,4 miljonit eurot).

Alljärgnevad tabelid annavad ülevaate müügitulu jagunemisest geograafiliste ja ärisegmentide lõikes:

Geograafilised segmendid	2015	2014
Soome-Rootsi	35,3%	35,2%
Eesti-Soome	35,8%	34,9%
Eesti-Rootsi	11,0%	11,1%
Läti-Rootsi	4,4%	6,5%
Muu	13,5%	12,3%

Ärisegmendid	2015	2014
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja poodides	53,0%	52,9%
Piletimüük	24,1%	25,0%
Kaubaveomüük	11,0%	11,2%
Majutusemüük	2,0%	2,1%
Tulu laevade prahtimisest	5,7%	5,1%
Muu müük	4,2%	3,7%

KASUM

Brutokasum oli 223,4 miljonit eurot (2014: 181,7 miljonit eurot), EBITDA 181,4 miljonit eurot (2014: 150,6 miljonit eurot). 2015. aasta puhaskasum oli 59,1 miljonit eurot (2014: 27,3 miljonit eurot). Tava- ja lahustatud aktsiakasum oli 0,088 eurot (2014: 0,041 eurot).

Poodides ja restoranides toimuva müügiga seotud kaubakulud, mis on suurim kuluartikkel, ulatusid 215,4 miljoni euroni (2014: 211,2 miljonit eurot).

Kütusekulu oli 2015. aastal 94,2 miljonit eurot (2014: 114,0 miljonit eurot). Kütusekulule avaldas mõju madalam kütusehind kogu aasta vältel. Eurodes mõõdetuna oli kontserni keskmine kütusehind 2015. aastal umbes 5% madalam kui 2014. kalendriaastal. Kui lisada siia laevade tõhusamast opereerimisest tulenev kokkuhoid ning asjaolu, et Riia–Stockholmi liinil opereeris üks laev vähem, oli tulemuseks aastane kütuse kogukulu vähenemine 17% võrra.

Kontserni personalikulud olid 193,8 miljonit eurot (2014: 189,8 miljonit eurot). 2015. majandusaastal oli keskmine töötajate arv 6 835 (2014: 6 952).

2015. aasta üldhalduskulud olid 47,3 miljonit eurot (2014: 49,2 miljonit eurot) ning müügi- ja turunduskulud 63,6 miljonit eurot (2014: 62,7 miljonit eurot).

Kontserni varade amortisatsioonikulu oli 78,1 miljonit eurot (2014: 79,9 miljonit eurot). Kontserni materiaalse põhivara ja immateriaalse vara väärtus ei langenud.

2015. aastal olid kontserni netofinantskulud 34,2 miljonit eurot (2014: 40,7 miljonit eurot).

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

LIKVIIDSUS JA RAHAVOOD

Kontserni 2015. aasta netorahavoog äritegevusest oli 191,9 miljonit eurot (2014: 150,7 miljonit eurot).

Investeeringustegevusest saadud netorahavoog oli 72,0 miljonit eurot (2014: -48,8 miljonit eurot), millest -43,6 miljonit eurot (2014: -49,13 miljonit eurot) kasutati materiaalse põhivara ja immateriaalse vara ostmiseks. Laevade ja muude varade müügist laekus 115,6 miljonit eurot (2014: 0,3 miljonit eurot). Kulutused hõlmasid sissemakset uue LNG laeva eest (23,0 miljonit eurot), laevade parendamisega seotud investeeringuid, plaanipäraseid hoolduskulusid seoses dokiremonditöödega ning investeeringuid mitmesugustesse IT-süsteemidesse.

2015. majandusaastal maksis kontsern tagasi kehtivaid laene kogusummas 192,3 miljonit eurot (2014: 45,8 miljonit eurot). Intressimaksetele kulus 33,2 miljonit eurot (2014: 33,3 miljonit eurot).

Et tugevdada kontserni likviidsuspositsiooni, suurendati 2015. aasta veebruaris arvelduskrediidi limiiti 10 miljoni euro võrra 75 miljoni euroni.

Seisuga 31. detsember 2015 oli kontsernil raha ja raha ekvivalente kokku 82,0 miljonit eurot (31. detsember 2014: 65,3 miljonit eurot). Lisaks oli kontsernil kasutamata arvelduskrediiti 71,6 miljonit eurot (2014: 2,6 miljonit eurot).

Juhatuse hinnangul on kontsernil oma tegevuse jaoks piisavalt likviidseid vahendeid.

RAHASTAMISALLIKAD

Kontsern kasutab oma tegevuse ja investeeringute rahastamiseks äritegevuse rahavooge, laene ja omafinantseeringuid ning varade müügist tõenäoliselt laekuvaid vahendeid. Seisuga 31. detsember 2015 oli kontserni intressikandvate kohustuste ja kapitalisatsiooni (intressikandvate kohustuste ja omakapitali) suhe 40,0%; 31. detsember 2014: 48,8%. Vähenemise põhjuseks oli intressikandvate kohustuste vähenemine 194,0 miljonit eurot ja omakapitali kasv 46,2 miljonit eurot.

VÕLAKOHUSTUSED

2015. majandusaasta lõpu seisuga oli kontsernil intressikandvaid kohustusi kokku 549,4 miljonit eurot, mis on 26,1% vähem kui eelmise majandusaasta lõpus. Vähenemine tulenes pangalaenude korrapärasest tagasimaksmisest ning pangalaenude ennetähtaegsest tagasimaksmisest seoses laevade müügiga.

2015. aasta juunis sõlmis kontsern Nordea Bank Finland Plc-ga laenulepingu summas 184 miljonit eurot, et finantseerida uue LNG kiirlaeva Megastar ehitamist Turus Meyer Turku laevatehases. Laen makstakse välja

2017. aasta alguses, kui laev üle antakse. Laenu tagasimaksetähtaeg on kaksteist aastat alates laenusumma väljavõtmisest. Soome ekspordi- ja krediidiagentuur Finnvera garanteerib 95% laenust ning laen kannab OECD turuintressi viitemäära CIRR alusel fikseeritud intressimäära.

Kõik intressikandvad kohustused on võetud eurodes või Norra kroonides.

OMAKAPITAL

Kontserni konsolideeritud omakapital suurenes 5,9% võrra kasvades 778,3 miljonilt eurolt 824,5 miljoni euroni, seda peamiselt tänu majandusaasta puhaskasumile. Omakapital aktsia kohta (v.a oma aktsiad) oli 1,25 eurot. 2015. majandusaasta lõpus oli kontserni aktsiakapital 404 290 224 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 83% kontserni varade kogumahust. Aruandeaastal müüdi kolm laeva (Silja Festival, Regina Baltica ja Superstar) ning majandusaasta lõpus kuulus kontsernile 15 laeva. Kiirlaeva Superstar opereeritakse prahilepingu alusel kuni uue LNG kiirlaeva Megastar üleandmiseni 2017. aasta alguses. Laevade liigid ja tegevus majandusaasta lõpus on esitatud alljärgnevas tabelis:

Laeva nimi	Laeva liik	Ehitatud/ ümberehitatud	Liin	Lisainfo
Baltic Queen	Kruisilaev	2009	Soome-Eesti	Üleöökruiis
Superstar	Ro-pax kiirlaev	2008	Soome-Eesti	<i>Shuttle</i> teenus
Star	Ro-pax kiirlaev	2007	Soome-Eesti	<i>Shuttle</i> teenus
Sea Wind	Ro-ro kaubalaev	1972/1989	Soome-Eesti	Kaubavedu
Galaxy	Kruisilaev	2006	Soome-Rootsi	Üleöökruiis
Baltic Princess	Kruisilaev	2008	Soome-Rootsi	Üleöökruiis
Silja Symphony	Kruisilaev	1991	Soome-Rootsi	Üleöökruiis
Silja Serenade	Kruisilaev	1990	Soome-Rootsi	Üleöökruiis
Romantika	Kruisilaev	2002	Rootsi-Eesti	Üleöökruiis
Victoria I	Kruisilaev	2004	Rootsi-Eesti	Üleöökruiis
Regal Star	Ro-ro kaubalaev	1999	Rootsi-Eesti	Kaubavedu
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
Silja Europa	Kruisilaev	1993	Väljaprahitud*	

*Kruisilaev Silja Europa alustas Tallinna–Helsingi liinil päevakruisi teenuse pakkumist 13. märtsil 2016.

Seisuga 31. detsember 2015 oli laevade väärtus kokku 1 270 miljonit eurot (31. detsember 2014: 1 451 miljonit eurot). Kontserni laevu hindavad regulaarselt kaks kuni kolm sõltumatut rahvusvahelist laevamaaklerit, keda aktsepteerivad ka hüpoteegipidajad.

2015. aasta veebruaris allkirjastasid AS Tallink Grupp ja Meyer Turku Oy lepingu veeldatud maagaasil (LNG) töötava uue kiirlaeva ehitamiseks Tallinna–Helsingi liini *shuttle* teenuse jaoks. Kahekütuseline laev tuleb umbes

212 meetrit pikk ja mahutab 2 800 reisijat. Laev läheb maksma umbes 230 miljonit eurot, 20% kogumaksumusest tasutakse ehitusperioodi jooksul ning ülejäänud 80% pärast laeva üleandmist. Uue kiirlaeva tootmine algas 4. augustil 2015 Turus Meyer Turku laevatehases ja laev plaanitakse üle anda 2017. aasta alguses.

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 2015. majandusaasta jooksul kokku 9,0 miljonit reisijat ja enam kui 308 tuhat kaubaveoühikut.

Alljärgnev tabel annab ülevaate 2015. ja 2014. majandusaasta jooksul veetud reisijatest, kaubaveoühikutest ja sõiduautodest:

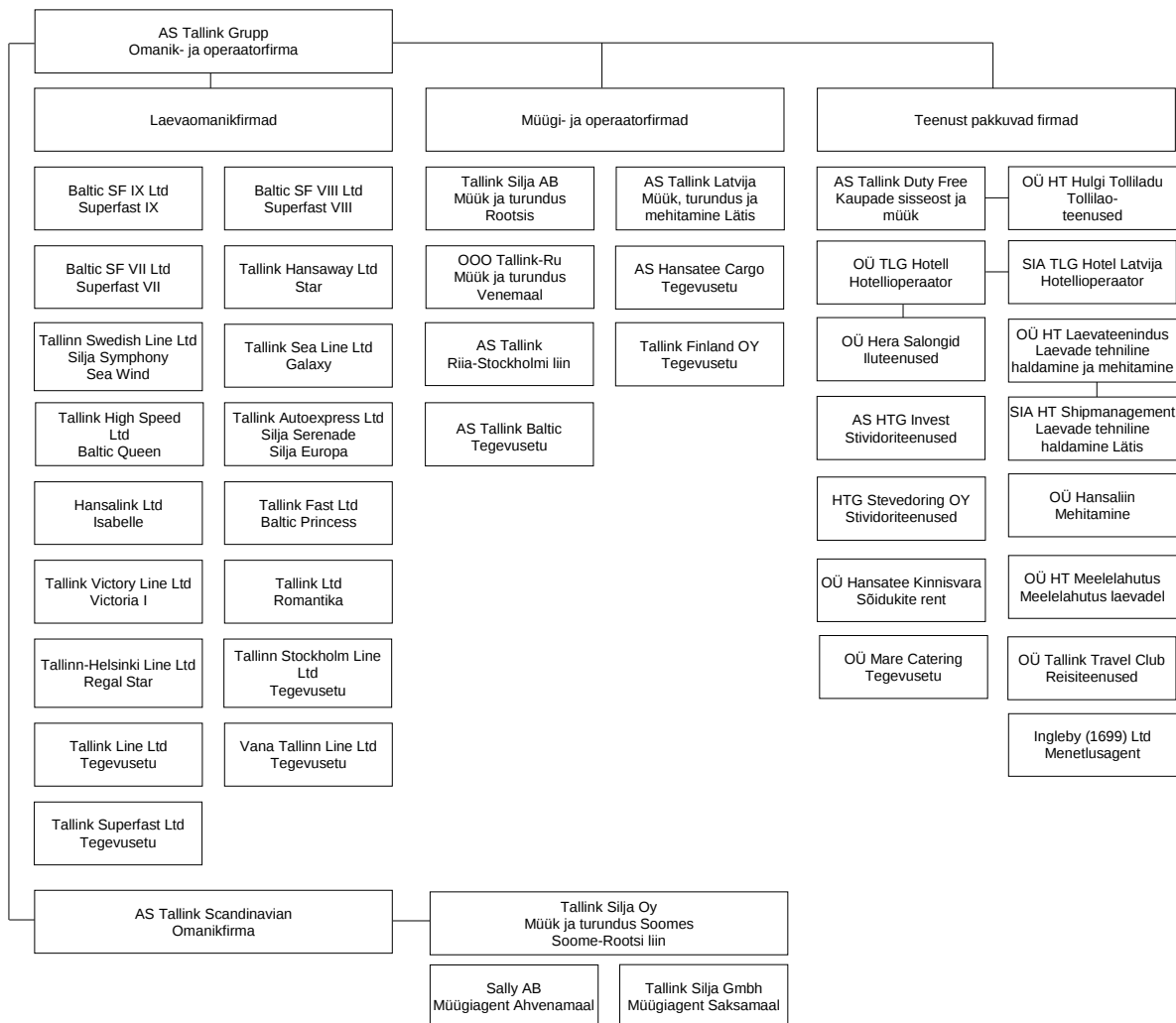
	2015	2014
Reisijad		
Soome-Rootsi	2 825 699	2 713 789
Eesti-Soome	4 744 708	4 518 013
Eesti-Rootsi	946 832	973 254
Läti-Rootsi	458 987	676 676
Kokku	8 976 226	8 881 732
Kaubaveoühikud		
Soome-Rootsi	64 309	87 197
Eesti-Soome	197 324	167 411
Eesti-Rootsi	39 155	42 347
Läti-Rootsi	7 241	13 537
Kokku	308 029	310 492
Sõiduautod		
Soome-Rootsi	161 772	161 197
Eesti-Soome	830 044	789 082
Eesti-Rootsi	71 793	73 889
Läti-Rootsi	56 308	79 213
Kokku	1 119 917	1 112 381

Kontserni opereeritavate liinide turuosad 2015. majandusaastal olid järgmised:

- Kontsern vedas Tallinna ja Helsingi vahelisel liinil ligikaudu 56% reisijatest ja 65% ro-ro kaubast.
- Kontsern vedas Soome ja Rootsi vahelistel liinidel ligikaudu 53% reisijatest ja 26% 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 44 äriühingut. Kõik tütarettevõtted kuuluvad sajaprotsendiliselt AS-ile Tallink Grupp. Alljärgnev skeem kajastab kontserni struktuuri aruandekuupäeval.



Kontsernile kuulub ka 34% AS-ist Tallink Takso.

PERSONAL

31. detsembril 2015 töötas kontsernis 6 966 töötajat (31. detsembril 2014: 6 654 töötajat).

Seisuga 31. detsember	2015	2014	Muutus
Maismaal kokku	1 565	1 521	2,9%
<i>Eesti</i>	835	770	8,4%
<i>Soome</i>	471	471	0,0%
<i>Rootsi</i>	177	199	-11,1%
<i>Läti</i>	66	67	-1,5%
<i>Saksamaa</i>	6	4	50,0%
<i>Venemaa</i>	10	10	0,0%
Laevadel	4 788	4 525	5,8%
Hotellides*	613	608	0,8%
Kokku	6 966	6 654	4,7%

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

2015. majandusaastal moodustasid müüdnud teenuste ja kaupade kulude koosseisus kajastatavad personalikulud 142,4 miljonit eurot (2014: 138,7 miljonit eurot). Administratsiooni personalikulud olid 21,3 miljonit eurot (2014: 21,3 miljonit eurot) ning müügi- ja turundustöötajate personalikulud olid 30,1 miljonit eurot (2014: 29,4 miljonit eurot).

AKTSIAD JA AKTSIONÄRID

Seisuga 31. detsember 2015 oli AS Tallink Grupp emiteerinud kokku 673 817 040 aktsiat, mille eest oli täielikult tasutud. Aktsiate arv 2015. majandusaasta jooksul ei muutunud.

Kõik aktsiad on üht liiki ning iga aktsia annab aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Aktsia nimiväärtus on 0,6 eurot. Eelisaktsiaid ega erioigustega aktsiaid emiteeritud ei ole. Vastavalt AS-i Tallink Grupp põhikirjale on aktsiad vabalt võõrandatavad. AS-i Tallink Grupp aktsiate ostuks ega müügiks pole luba tarvis.

Ajavahemikul 2007. aasta detsembrist 2008. aasta jaanuarini toimunud aktsiate tagasiostu tulemusena kuulub kontsernile 3 935 000 oma aktsiat, mis moodustab 0,584% emiteeritud aktsiatest.

8. veebruaril 2011 toimunud AS-i Tallink Grupp aktsionäride üldkoosolek kinnitas 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. 2014. aasta 30. novembril aegus 7 317 500 aktsiaoptsiooni (emiteeritud 2011. aastal). Seisuga 31. detsember 2015 oli kontsernil 7 276 903 kehtivat aktsiaoptsiooni (31. detsember 2014: 7 318 638 aktsiaoptsiooni), millest 3 150 000 kuulus juhataste ja nõukogu liikmetele ning 4 126 903 teistele kontserni töötajatele. Iga optsioon annab õiguse omandada ühe AS-i Tallink Grupp aktsia. Kehtivad optsioonid moodustavad ligikaudu 1,1% kogu käibelolevate aktsiate arvust. 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. Seisuga 31. detsember 2015 ei avaldanud kehtivad aktsiaoptsioonid lahustavat mõju, kuna aruandeperioodil oli aktsiaoptsiooni täitmishind kõrgem kui aktsiate börsihind.

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

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

- 1) Äriühingul on õigus omandada oma aktsiaid 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 AS-i Tallink Grupp aktsia eest tasutud kõrgeim hind.
- 4) Oma aktsiate 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 suurendades aktsiakapitali 429 290 224 euron.

AS-i Tallink Grupp juhatusel ei ole õigust uusi aktsiaid emiteerida.

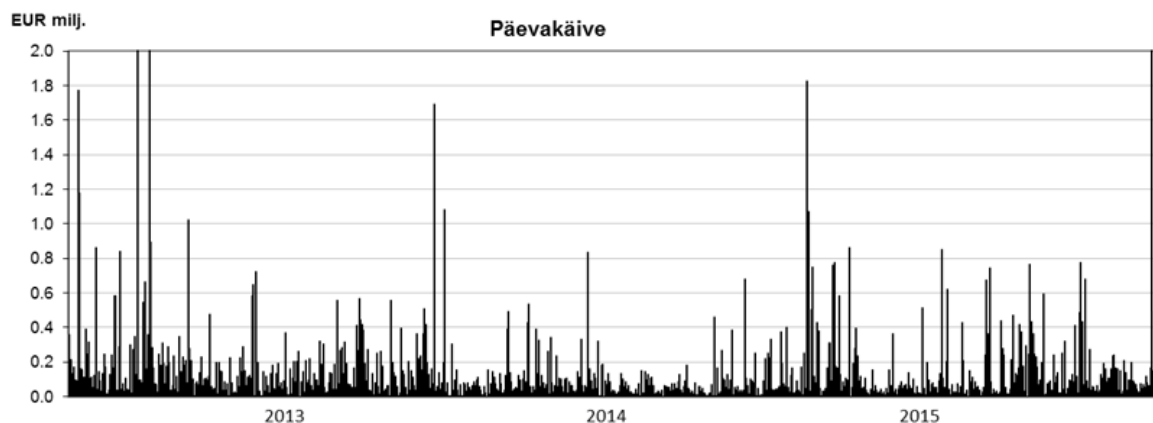
KAUPELMINE

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

2015. majandusaastal tehti Tallinna börsil tehinguid 64 169 830 AS-i Tallink Grupp aktsiaga. Kõrgeim päeva keskmine aktsiahind Tallinna börsil oli 0,86 eurot ja madalaim päeva keskmine aktsiahind oli 0,68 eurot. Kontserni aktsiate kauplemise keskmine päevakäive Tallinna börsil oli 197 tuhat eurot.

Alljärgnevad graafikud annavad ülevaate kontserni aktsia hinna liikumistest ja aktsiatega kauplemisest Tallinna börsil viimase kolme aasta jooksul alates 1. jaanuarist 2013 kuni 31. detsembrini 2015. 2015. majandusaasta lõpus oli turukapitalisatsioon 577,5 miljonit eurot.





Alljärgnev tabel kajastab aktsiakapitali jaotust osaluste suuruse kaupa seisuga 31. detsember 2015.

Osaluse suurus	Aktsionäride arv	Aktsionäride %	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
1-99	953	8,66%	66 571	0,01%
100-999	6 425	58,38%	5 822 034	0,86%
1 000-9 999	2 993	27,20%	14 390 618	2,14%
10 000-99 999	524	4,76%	23 337 344	3,46%
100 000-999 999	74	0,67%	40 142 674	5,96%
1 000 000-9 999 999	31	0,28%	131 202 984	19,47%
10 000 000+	5	0,05%	458 854 815	68,10%
KOKKU	11 005	100,00%	673 817 040	100,00%

Seisuga 31. detsember 2015 kuulus 6,75% kontserni aktsiatest füüsilistele isikutele.

Alljärgnev tabel kajastab kontserni investoreid investorite liikide kaupa seisuga 31. detsember 2015.

Investori liik	Aktsionäride arv	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
Põhiaktsionär, Infortar AS	1	254 776 164	37,81%
Institutsionaalsed investorid	1 086	373 541 138	55,44%
Eraisikud	9 918	45 499 738	6,75%

Alljärgnevas tabelis on näidatud kontserni kümme suurimat aktsionäri seisuga 31. detsember 2015.

Aktsionär	Aktsiate arv	%
Infotar AS	254 776 164	37,81%
Baltic Cruises Holding L.P.	117 362 149	17,42%
Nordea Bank Finland Plc. clients	42 624 436	6,33%
ING Luxembourg S.A. AIF Acc.	24 829 806	3,68%
ING Luxembourg Client Acc.	19 262 260	2,86%
State Street Bank Trust Omnibus Acc. A Fund OM01	14 944 376	2,22%
Clearstream Banking Luxembourg S.A. Clients	11 701 606	1,74%
Skandinaviska Enskilda Banken Finnish Clients	7 924 385	1,18%
Mellon Treaty Omnibus	7 416 559	1,10%
Firebird Republics Fund Ltd	6 712 956	1,00%

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 sisaldaksid ülevõtupakkumiste korral hüvitiste maksmist puudutavaid sätteid.

DIVIDENDID

Kontserni jõulise laienemise ja kasvu põhjused peituvad varasemates olulistes investeeringutes. Kontserni põhimõtte on hoida tugevat kapitalibaasi, et säilitada investorite, võlausaldajate ja turu usaldus ning tagada ettevõtte jätkusuutlik areng. 2011. aastal seadis juhatus strateegilise eesmärgi maksta jätkusuutlikke dividende. Dividendide maksmine on seotud kontserni majandustulemustega.

2015. majandusaastal maksti dividende 0,02 eurot aktsia kohta, seega kokku 13 398 000 eurot. Ülejäänud osa äritegevuse rahavoost kasutati pangalaenude tagasimaksmiseks, sissemaksiks uue LNG laeva eest ning kontserni likviidsuse toetamiseks.

HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA ARUANNE

Aruanne on koostatud kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega ning annab ülevaate AS-i Tallink Grupp 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 AS-i Tallink Grupp (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 AS-i Tallink Grupp korraline aktsionäride üldkoosolek 9. juunil 2015. Koosolekul osalesid juhatuse liikmed Janek Stalmeister, Andres Hunt, Lembit Kitter ja Kadri Land. 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 459 172 054 häält ehk 68,55% kõigist häältest. Koosolek võttis vastu otsused kasumi jaotamise, audiitori nimetamise, aktsiaoptiooni programmi kinnitamise, põhikirja muutmise ning oma aktsiate omandamise lubamise 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 hääletest. 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. 2015. majandusaastal kogunes nõukogu kuus korda. Arutati äriühingu tegevust, arengut, strateegiaid, seatud eesmärkide täitmist ning eelarvet. Kaheteistkümnel 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 erakorralisel üldkoosolekul 17. septembril 2013. 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 ja neile võimaldatud aktsiaoptsioonid 2015. majandusaasta lõpu seisuga olid järgmised:

	Aktsiad	Aktsiaoptsioonid
Enn Pant	3 951 913	350 000
Toivo Ninnas	19 200	350 000
Eve Pant	603 500	350 000
Ain Hanschmidt	1 800 000	350 000
Lauri Kustaa Äimä	237 000	350 000
Colin Douglas Clark	0	0
Kalev Järvelill	1 276 800	350 000

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 lisaks juhatuse esimehe ülesannetele 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 finantsküsimumuste, tehnilise juhtimise ja sisekontrolli eest. Lembit Kitter vastutab kontserni müügi ja turunduse, igapäevase äritegevuse, klienditeeninduse, ettevõtte arengu ja personaliküsimumuste eest. Nõukogu on juhatuse liikmetega sõlminud juhatuse liikme lepingud (teenistuslepingud).

2015. majandusaastal moodustasid kontserni juhatuse liikmetele makstud tasud kokku 1,4 miljonit eurot, sh 36 000 eurot töösuhte lõpetamise hüvitisi.

Juhatuse liikmete tasu suuruse otsustab vastavalt heale ühingujuhtimise tavale nõukogu. Nõukogu on kinnitanud AS-i Tallink Grupp juhtkonna tasustamise põhimõtted. Dokumendis käsitletakse juhatuse liikmete tasusid ja juhatuse liikme lepingu lõpetamisega seotud hüvitisi ning aktsiaoptsioonide programmis osalemist. Lisaks nähakse äriühingu kasumliku tulemuse 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 aktsiaoptsioonid 2015. majandusaasta lõpu seisuga olid järgmised:

	Aktsiad	Aktsiaoptsioonid
Janek Stalmeister	45 000	350 000
Andres Hunt	860 000	350 000
Lembit Kitter	0	350 000

JUHATUSE LIIKMETE VOLITUSED AKTSIAID EMITEERIDA JA TAGASI OSTA

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

- 1) Äriühingul on õigus omandada oma aktsiaid 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 AS-i Tallink Grupp aktsia eest tasutud kõrgeim hind.
- 4) Oma aktsiate eest tasutakse varast, mis ületab aktsiakapitali, kohustuslikku reservkapitali ja emissiooni ülekurssi.

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 vahearandeid.

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 rahvusvahelistele 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.

2015. majandusaasta raamatupidamise aastaaruande auditeeris KPMG Baltics OÜ.

AUDITIKOMITEE

Nõukogu on valinud auditikomitee liikmeteks Ain Hanschmidti ja Mare Puusaagi. 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

INFORTAR AS	254 776 164	37,81%
BALTIC CRUISES HOLDING, L.P.	117 362 149	17,42%

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 ja 350 000 aktsiaoptsiooni

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 ja 350 000 aktsiaoptsiooni

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

- Lõpetas Tallinna Majanduskooli 1992. aastal
- Otsene osalus 603 500 aktsiat ja 350 000 aktsiaoptsiooni

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 ja 350 000 aktsiaoptsiooni

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, AS Toode, AS Baltika, AS Riga Dzirnavnieks ja UAB Malsena Plius nõukogu liige
- Majandusteaduste magistrikraad Helsingi Ülikoolist 1997. aastast
- Otsene osalus 237 000 aktsiat ja 350 000 aktsiaoptsiooni

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
- Bakalaureusekraadi raamatupidamises ja juhtimises Dundee ülikoolist (Šotimaa)
- Šotimaa vandeaudiitorite instituudi liige
- Otsene osalus null aktsiat ja null aktsiaoptsiooni

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

- AS-i Infortar nõukogu liige
- AS-i Tallink Grupp juhatuse liige aastatel 1998–2006
- Maksuameti peadirektor aastatel 1995–1998
- Rahandusministeeriumi asekanstler aastatel 1994–1995
- Lõpetas Tartu Ülikooli majandusteaduskonna 1993. aastal
- Otsene osalus 1 276 800 aktsiat ja 350 000 aktsiaoptsiooni

JUHATUS

Janek Stalmeister (sündinud 1974) – Juhatuse esimees alates 2015. aastast

- Juhatuse liige alates 2009. aastast, finantsjuht
- Kontsernis alates 1999. aastast finantsnõustaja, treasurereri ja finantsdirektori ametis
- Töötanud AS-is HT Finants väärtpaberimaakleri, asejuhi ja tegevjuhina
- Rahandusministeeriumi välislaenude talituse juhataja aastatel 1994–1997
- Lõpetas Rahvusvahelise Sotsiaalteaduste Rakendusliku Kõrgkooli LEX majandusteaduskonna 1999. aastal
- Otsene osalus 45 000 aktsiat ja 350 000 aktsiaoptsiooni

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 ja 350 000 aktsiaoptsiooni

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 ja 350 000 aktsiaoptsiooni

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 keskkonnohutamise 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. Maismaauksuste ülesanne on ohutuse ja turvalisuse alase töö järelevalve, toetus ja arendamine.

Kõigil kontserni laevadel on kõrgeimatele ohutusnormidele vastav alati kasutusvalmis päästevarustus. Siiski on kontserni tipptasemel meresõidualased oskused ühes maailmaklassi 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 eksploatatsioon 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 täiendada 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 sponseerib 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 jätkusuutlikkuse aruandes.

TULEVIKUVÄLJAVAATED

Kontserni pideva tähelepanu keskpunktis on pakutavate toodete arendamine, et ligi meelitada rohkem reisijaid ja suurendada jaemüügist saadavat müügitulu. Klientidele avatud alade moderniseerimise programm kestab mitu aastat ning kontsern jätkab väljavalitud laevade kaupluste, restoranide ja kajutite uuendamist, et arendada ja täiustada klientidele pakutavat tootevalikut.

Võrreldes 2015. aastaga on 2016. majandusaastal oodata väiksemat müügitulu laevade prahtimisest, kuna prahitavate laevade arv on väiksem. Varem väljaprahitud kruisilaeva Silja Europa prahileping lõppes ning laev alustas igapäevast reisijate teenindamist Tallinna-Helsingi liinil 2016. aasta märtsis.

Kontsern jätkab tööd eri valdkondadega, et tagada kulutõhus äritegevus. Veelgi suuremat kokkuhoidu on oodata sellistest projektidest nagu laevade töö seiresüsteemid, ühtne ettevõtte ressursside planeerimise süsteem, Tallinki Logistikakeskus, Tallinki Koolituskeskus ja muud jooksvad projektid.

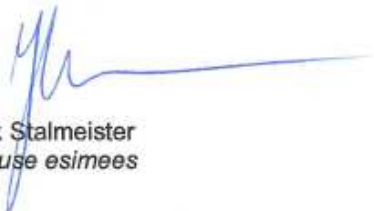
RISKID

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 AS-i Tallink Grupp 2015. majandusaasta tegevusaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt olulisi sündmusi ja nende mõju kontserni majandustulemustele ja finantsseisundile ning annab ülevaate peamistest riskidest ning ebaselgustest.



Janek Stalmeister
Juhatuse esimees



Andres Hunt
Juhatuse aseesimees



Lembit Kitter
Juhatuse liige

Tallinn, 25.04.2016

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

31. detsembril lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes eurodes		
	2015	2014	Lisad
Müügitulu	945 203	921 466	4
Müüdud kaupade ja teenuste kulud	-721 780	-739 789	5
Brutokasum	223 423	181 677	
Müügi- ja turunduskulud	-63 578	-62 654	5
Üldhalduskulud	-47 311	-49 211	5
Muud äritulud	983	1 696	
Muud ärikulud	-10 254	-854	
Kasum äritegevusest	103 263	70 654	
Finantstulud	12 808	11 760	5
Finantskulud	-46 964	-52 443	5
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeringuobjektide kasumi osa	64	24	12
Kasum enne tulumaksu	69 171	29 995	
Tulumaks	-10 101	-2 734	6
Aruandeperioodi puhaskasum	59 070	27 261	
Muu koondkasum			
Summad, mida saab edaspidi ümber liigitada kasumisse või kahjumisse			
Valuutakursi vahed välisettevõtetest	160	286	
Perioodi muu koondkasum	160	286	
Perioodi koondkasum kokku	59 230	27 547	
Tava- ja lahustatud aktsiakasum (eurodes ühe aktsia kohta)	0,088	0,041	7

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 28.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

Seisuga 31. detsember	Tuhandetes eurodes		Lisad
	2015	2014	
	<i>korrigeeritud</i>		
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	81 976	65 311	8
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	36 583	38 210	9
Ettemaksed	5 274	3 798	10
Tulumaksu ettemakse	1 224	1 650	
Varud	29 197	31 315	11
	154 254	140 284	
Põhivara			
Investeeringud kapitaliosaluse meetodil kajastatud	350	286	12
Muud finantsvarad	308	252	13
Edasilükkunud tulumaksu vara	19 410	21 338	6
Kinnisvarainvesteeringud	300	300	
Materiaalne põhivara	1 311 418	1 467 964	14
Immateriaalne vara	52 726	55 174	15
	1 384 512	1 545 314	
VARAD KOKKU	1 538 766	1 685 598	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Intressikandvad võlakohustused	81 889	149 850	16
Võlad tarnijatele ja muud võlad	88 480	91 236	17
Tulumaksukohustus	4 567	1 300	6
Ettemakstud tulud	28 906	29 408	18
	203 842	271 794	
Pikaajalised kohustused			
Intressikandvad võlakohustused	467 447	593 532	16
Tuletisinstrumendid	42 863	41 982	24
Muud kohustused	192	0	
	510 502	635 514	
Kohustused kokku	714 344	907 308	
Omakapital			
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital			
Aktiivkapital	404 290	404 290	19
Ülekurss	639	639	19
Reservid	65 083	70 129	19
Jaotamata kasum	354 410	303 232	
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	824 422	778 290	
Omakapital kokku	824 422	778 290	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 538 766	1 685 598	

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Rahavood äritegevusest

Aruandeperioodi puhaskasum

Korrigeerimised:

Amortisatsioon

Kasum/kahjum materiaalse põhivara müügist

Puhas intressikulu

Puhaskulu tuletisinstrumentidest

Kasum finantsvara müügist

Kasum kapitaliosaluse meetodil kajastatud
investeeringuobjektidest

Realiseerimata kasum valuutakursi muutustest

Aktisioptsioonide programmi reserv

Tulumaks

Muutused:

Äritegevusega seotud nõuetes ja ettemaksetes

Varudes

Äritegevusega seotud kohustustes

Äritegevusest teenitud raha

Makstud tulumaks

Rahavood investeerimistegevusest

Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara ostmine

Laekumised materiaalse põhivara müügist

Laekumised muudest finantsvaradest

Saadud intressid

Rahavood finantseerimistegevusest

Laenude tagasimaksed

Arvelduskrediidi muutus

Tuletisinstrumentidega seotud maksed

Kapitalirendimaksete tasumine

Makstud intressid

Laenudega seotud tehingukulude tasumine

Makstud dividendid

Tulumaks makstud dividendidelt

RAHAVOOD KOKKU
Raha ja raha ekvivalendid:

- perioodi alguses

- suurenemine/väheneimine

- perioodi lõpus

	Tuhandetes eurodes		Lisad
	2015	2014	
Rahavood äritegevusest			
Aruandeperioodi puhaskasum	59 070	27 261	
Korrigeerimised:			
Amortisatsioon	78 102	79 908	14, 15
Kasum/kahjum materiaalse põhivara müügist	9 164	-76	
Puhas intressikulu	36 099	35 336	5
Puhaskulu tuletisinstrumentidest	4 926	15 758	5
Kasum finantsvara müügist	-186	0	
Kasum kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektidest	-64	-24	12
Realiseerimata kasum valuutakursi muutustest	-5 591	-7 783	
Aktisioptsioonide programmi reserv	300	-224	
Tulumaks	10 101	2 734	6
	132 851	125 629	
Muutused:			
Äritegevusega seotud nõuetes ja ettemaksetes	1 463	-2 291	
Varudes	2 118	2 142	
Äritegevusega seotud kohustustes	-4 139	-2 103	
Äritegevusest teenitud raha	191 363	150 638	
Makstud tulumaks	553	71	
	191 916	150 709	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara ostmine	-43 629	-49 148	14, 15
Laekumised materiaalse põhivara müügist	115 370	215	
Laekumised muudest finantsvaradest	229	0	
Saadud intressid	74	140	
	72 044	-48 793	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Laenude tagasimaksed	-133 263	-89 842	
Arvelduskrediidi muutus	-59 052	43 993	
Tuletisinstrumentidega seotud maksed	-4 045	-3 985	
Kapitalirendimaksete tasumine	-80	-75	
Makstud intressid	-33 210	-33 270	
Laenudega seotud tehingukulude tasumine	-1 429	0	
Makstud dividendid	-13 398	-20 096	
Tulumaks makstud dividendidelt	-2 818	-5 342	
	-247 295	-108 617	
RAHAVOOD KOKKU	16 665	-6 701	
Raha ja raha ekvivalendid:			
- perioodi alguses	65 311	72 012	
- suurenemine/väheneimine	16 665	-6 701	
- perioodi lõpus	81 976	65 311	8

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes

	Aktsiakapital ¹	Üle- kurs ¹	Kursi- vahede reserv ¹	Laevade ümber- hindluse reserv ²	Kohustuslik reservkapital ¹	Oma- aktsiate reserv ¹	Aktsia- optsoonide programmi reserv ³	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	Omakapital kokku
Seisuga 31. detsember 2013	404 290	639	12	56 777	16 651	-4 163	834	296 023	771 063	771 063
2014. majandusaasta	0	0	0	0	0	0	0	27 261	27 261	27 261
2014. aasta muu koondkasum kokku	0	0	286	0	0	0	0	0	286	286
2014. aasta koondkasum kokku	0	0	286	0	0	0	0	27 261	27 547	27 547
Tehingud ettevõtte omanikega										
Kanne 2013. aasta kasumist	0	0	0	0	2 171	0	0	-2 171	0	0
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	-2 215	0	0	0	2 215	0	0
Dividendid	0	0	0	0	0	0	0	-20 096	-20 096	-20 096
Aktsiapõhised maksetehingud (lisa 20)	0	0	0	0	0	0	-224	0	-224	-224
Otse omakapitali koosseisus kajastatavad tehingud omanikega	0	0	0	-2 215	2 171	0	-224	-20 052	-20 320	-20 320
Seisuga 31. detsember 2014	404 290	639	298	54 562	18 822	-4 163	610	303 232	778 290	778 290
2015. majandusaasta	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										
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

Lehekülgedel 30 kuni 83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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
Otse omakapitali koosseisus kajastatavad tehingud omanikega	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

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**

AS-i Tallink Grupp ('emaettevõtte') ja tema tütarettevõtete (üheskoos 'kontsern') 31. detsembril 2015 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne allkirjastati juhatuse poolt 25. aprillil 2016.

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.

AS Tallink Grupp on Eestis registreeritud ja Eestis tegutsev aktsiaselts asukohaga Sadama 5/7 Tallinnas. Alates 9. detsembrist 2005 on AS-i Tallink Grupp 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 2015 töötas kontsernis 6 966 inimest (31. detsember 2014: 6 654 inimest).

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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

AS-i Tallink Grupp 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 kirjade puhul:

- Tuletisinstrumentid kajastatakse õiglases väärtuses (lisa 24)
- Müügivalmis finantsvarad kajastatakse õiglases väärtuses (lisa 13)
- Kinnisvarainvesteeringud kajastatakse õiglases väärtuses
- Laevad kajastatakse ümberhinnatud maksumuses (lisa 14)

2.3. Arvestuspõhimõtete muutused ja vigade parandused

Kontsern on kohaldanud alljärgnevat uusi standardeid ja standardite muudatusi (sh neist tulenevat muudatusi teistes standardites), mida esmakordselt rakendati 1. jaanuarist 2015.

- IFRIC 21 „Lõivud“

- IFRS-ide iga-aastased edasiarendused

1. jaanuarist 2015 jõustunud standardite muudatused ja uued tõlgendused ei mõjutanud kontserni finantsaruandeid.

Seisuga 31. detsember 2014 oli kontsern kajastanud lühiajaliste kohustustena tuletisinstrumente summas 41 982 000 eurot. 2014. aasta finantsseisundi aruandes kajastati tuletisinstrumentid lühiajaliste kohustuste asemel pikaajaliste kohustustena, kuna nende lepingujärgne tagasimaksetähtaeg on 2017–2019. Kohustuste kogusummale see muutus mõju ei avaldanud.

2.4. Arvestusvaluuta ja esitusvaluuta

Raamatupidamise aastaaruande finantsinformatsioon on esitatud eurodes, mis on emajärgse 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.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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 2015 oli kontsern sõlminud rendilepingu viie hotellihoone, kahe kontorihoone ja ühe laohoone (31. detsember 2014: viie hotellihoone ja kahe kontorihoone) opereerimiseks. Juhtkond on kindlaks teinud, et rendileandjaile jäävad kõik olulised vara omandiõigusega seotud riskid ja hüved. Seega kontsern kui rentnik käsitleb nimetatud lepinguid oma aruandluses kasutusrendilepingutena. Rendilepingute alusel tasumisele kuuluvate miinimumrendimaksete kohta vaata lähemalt lisa 21.

Lepingud tarnijatega – kas kokkulepe hõlmab varjatud tuletisinstrumente

Seisuga 31. detsember 2015 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

Alljärgnevat 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 2015. Laevade õiglane väärtus sõltub mitmesugustest asjaoludest, sh valmimisaasta ja mitmed tehnilised parameetrid ning laevade hooldus (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 2015 oluliselt laevade õiglasest väärtusest. Seepärast seisuga 31. detsember 2015 laevade ümberhindamist ei toimunud. Vt täpsemalt lisa 3.4 ja lisa 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 2015 oli 11 066 000 eurot (31. detsember 2014: 11 066 000 eurot). Üksikasjalikumalt käsitletakse firmaväärtust lisa 15.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016.....
Signature/alkiri.....KPMG, Tallinn.....
KPMG, Tallinn

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

Finantstuletisinstrumentide õiglase väärtuse määramisel on kontsern kasutanud nõuetekohase erialase kvalifikatsiooni ja kogemusega sõltumatut hindajat. Hindamismeetoditena kasutatakse Hull-White'i mudelit, Black76 mudelit ja Jarrow-Yildirim'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 õiglasel väärtusel, mis põhineb punktide tegelikul kasutamisel ning nende realiseerimise hinnangulisel ajal ja väärtusel. Üksikasjalikumalt kajastatakse boonuspunktide arvestust lisas 18.

Lisa 3 OLULISED ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Välja arvatud lisas 2.3. kirjeldatud arvestuspõhimõtete muutused, kohaldasid kontserni ettevõtte alljärgnevat arvestuspõhimõtteid järjepidevalt kõigi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud perioodide kohta.

3.1. Konsolideerimise alused

Äriühendused

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

Omandamiste puhul mõõdab kontsern firmaväärtust omandamise kuupäeval järgmiselt:

- üleantud tasu õiglasel väärtusel 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 õiglasel väärtusel).

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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

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

Tütarettevõtted

Tütarettevõtte on ettevõtte, mille üle kontsern omab valitsevat mõju. Kontsernil on investeerimisobjekti üle valitsev mõju, kui ta on avatud või tal on õigus muutuval sissetulekule oma osalusest investeerimisobjektis ja tal on võime seda sissetulekut mõjutada võimu kaudu investeerimisobjekti üle ning võimu ja tulude vahel on seos. Valitseva mõju olemasolu hindamisel võetakse arvesse potentsiaalset hääleõigust, mida vaadeldaval hetkel on võimalik kasutada. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab AS-i Tallink Grupp 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. Tütarettevõtted konsolideeritakse soetamise kuupäevast täielikult. Soetamise kuupäevaks loetakse kuupäeva, mil kontsern omandab tütarettevõtte üle valitseva mõju. Konsolideerimist jätkatakse kuni kuupäevani, mil kontserni valitsev mõju lõpeb.

Investeeringud kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektidesse

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 investeeringuobjektid) 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.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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 kursivaheid 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 kasumi või kahjumi võõrandamisega seotud kasumisse või kahjumisse. Kui kontsern võõrandab vaid osa oma osalusest tütarettevõttes, mille koosseisus on välismaine üksus, ja säilitab valitseva mõju, kantakse vastav proportsionaalne osa kumulatiivsest summast tagasi mittekontrollivale osalusele.

3.3. Finantsinstrumendid

Tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsinstrumendid

Tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsinstrumendid on investeeringud omakapitaliväärtpaberitesse, 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

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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 laenud, 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, laenud 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), optsioone ja forvard-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 õiglase 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 aktsiaoptsioonide 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.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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 tööjõukuluseid 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.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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 muutmine 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 algelt 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 piiramatul 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 õiglasel 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 tavapärasel äritegevuses kasutatav hinnanguline müügihind, millest on maha arvatud müügi sooritamiseks vajalikud hinnangulised kulud.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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 hüvitisega seotud teenus osutatakse. 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.

Töösuhte lõpetamise hüvitised kajastatakse kuluna siis, kui kontsern on selgelt kohustunud täitma üksikasjalikku formaalset kava töösuhte lõpetamiseks enne tavapärasest pensionile jäämise kuupäeva või pakkuma töösuhte lõpetamise hüvitisi, et soodustada vabatahtlikku töölt lahkumist, ning tal ei ole reaalselt võimalik sellest taganeda. Vabatahtlikku töölt lahkumist soodustavaid töösuhte lõpetamise hüvitisi kajastatakse kuluna siis, kui kontsern on teinud vastava pakkumise, on tõenäoline, et see pakkumine vastu võetakse, ja pakkumise vastuvõtjate arvu on võimalik 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 töösuhtega seotud ja turuga mitteseotud tulemustingimuste täitmist, nii et lõpptulemusena kuluna kajastatav summa tugineks nende hüvede arvule, mille puhul üleandmiskuupäeva seisuga on vastavad töösuhtega seotud ja turuga mitteseotud tulemustingimused täidetud. Garanteerimata aktsiapõhiste maksetena võimaldatavate hüvede mitteggaranteerivate tingimuste kajastamiseks mõõdetakse selliseid hüvesid aktsiapõhise makse võimaldamiskuupäeva õiglases väärtuses ning erinevusi eeldatavate ja tegelike tulemuste vahel ei korrigeerita.

Töötajate aktsiaostuplaani õiglast väärtust hindavad sõltumatud hindajad. Töötajate aktsiaoptsoonide 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, optiooni 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, kui võrd 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 lisas 18.

3.15. Sihtfinantseerimine

Kui on põhjendatult kindel, et sihtfinantseerimine leiab aset ja kontsern vastab kõigile sihtfinantseerimisega kaasnevatele tingimustele, kajastatakse sihtfinantseerimine algsest ettemakstud tuluna. Kulude sihtfinantseerimist kajastatakse kulu vähenemisenähtel 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, õiglasest väärtusest läbi kasumi või kahjumi kajastatavate finantsvarade õiglase 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 krediitkahjumeid. 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.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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 tüürettevõtetesse 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 maksustavate 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 2016.aastal moodustab see 20/80 makstavatest netodividendidest (2015: 20/80). Kontserni Eestis asuvate ettevõtete jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisega seotud potentsiaalset maksukohustust finantsseisundi aruandes ei kajastata. Dividendide maksimisega seotud potentsiaalse maksukohustuse suurus sõltub dividendide väljamakse ajast, summast ja allikatest.

Dividendide maksimisega seotud tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodil. Dividendide maksimisega seotud maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse suurus on avaldatud lisas 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 lihtaktsiastest (töötajatele võimaldatud aktsioptsioonidest) tuleneva mõjuga.

3.19. Segmentiaruandlus

Kontsern määratleb ja esitab tegevussegmente kontserni juhatusele (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 rentaabluks.

Segmentiaruandlus 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.

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

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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. Seni jõustumata uued standardid ja tõlgendused

Järgmised uued standardid, standardite muudatused ja tõlgendused ei kehti 31. detsembril 2015 lõppenud aastaaruande perioodi kohta ja seetõttu pole neid käesoleva aruande koostamisel rakendatud. Kontsernil ei ole kavas neid standardeid varem rakendada hakata.

Uued standardid, muudatused ja tõlgendused, mis võivad olla kontserni jaoks olulised, on järgmised:

Standardi IFRS 11 „Ühises äriüksuses osaluse omandamise arvestus” muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2016 või hiljem; rakendatakse edasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.

Muudatuste kohaselt tuleb osaluste omandamiste suhtes ühises äriüksuses, mille tegevus moodustab äri, rakendada äriühenduse arvestust.

Kuni ühisoperaator säilitab ühise kontrolli, tuleb äriühenduse arvestust rakendada ka täiendavate osaluste omandamise suhtes ühises äriüksuses. Omandatud täiendavaid osalusi mõõdetakse õiglases väärtuses. Varem omandatud osalusi ühises äriüksuses ümber ei hinnata.

Kontserni hinnangul ei mõjuta muudatused esmakordsel rakendamisel oluliselt kontserni finantsaruandeid.

Standardi IAS 1 muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2016 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.

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

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 avalikustamiskoostavate 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 ettevõtted võivad ise otsustada, kus täpselt nad oma finantsaruannetes arvestuspõhimõtted avalikustavad.

Kontserni hinnangul ei mõjuta muudatused esmakordsel rakendamisel oluliselt kontserni finantsaruannete esitusviisi.

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identitiseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016.....
Signature/allkiri.....KPMG, Tallinn.....

Lehekülgedel 30 kuni 83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2016 või hiljem; rakendatakse edasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.

Keelatud on tulupõhine kulumiarvestus materiaalse põhivara puhul

Muudatustes öeldakse selgesõnaliselt, et tulupõhiseid meetodeid ei ole lubatud kasutada materiaalse põhivara kulumi arvestamisel.

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.

Kontserni hinnangul ei mõjuta muudatused esmakordsel rakendamisel oluliselt kontserni finantsaruandeid, kuna kontsern ei rakenda tulupõhiseid kulumiarvestuse ja amortisatsioonimeetodeid.

Standardi IAS 27 muudatused „Kapitaliosaluse meetodi kasutamine konsolideerimata finantsaruannetes”

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2016 või hiljem. Rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.

Standardi IAS 27 muudatuste kohaselt on ettevõtte lubatud investeringuid tütarettevõtetesse, ühisettevõtetesse ja sidusettevõtetesse kajastada oma konsolideerimata finantsaruannetes kapitaliosaluse meetodil.

Kontserni hinnangul ei mõjuta muudatused esmakordsel rakendamisel oluliselt kontserni finantsaruandeid, kuna kontsern kavatseb jätkata tütarettevõtetesse, ühisettevõtetesse ja sidusettevõtetesse tehtavate investeringute kajastamist soetusmaksumuses.

Standard IFRS 9 „Finantsinstrumendid”

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2018 või hiljem. Rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.

Uues standardis on antud muudetud juhised finantsinstrumentide liigitamiseks ja mõõtmiseks, sh uus oodatava krediitkahjumi mudel väärtuse languse arvutamiseks. Standardiga IFRS 9 asendatakse standard IAS 39 „Finantsinstrumendid: Kajastamine ja mõõtmine”.

Finantsvarade mõõtmisel kasutatavad mõõtmisalusel – korrigeeritud soetusmaksumus, õiglane väärtus muutustega läbi muu koondkasumiaruande ja õiglane väärtus muutustega läbi kasumiaruande – on samasugused kui standardi IAS 39 „Finantsinstrumendid: Kajastamine ja mõõtmine” mõõtmisalusel.

Standardis IFRS 9 asendatakse standardi IAS 39 'tekkinud kahjumi' mudel 'oodatav krediitkahjumi' mudeliga, mis tähendab, et enam ei pea enne väärtuse languse reservi kajastamist olema toimunud mõni kahjujuhtum.

Standardi eesmärk on lahendada „liiga vähe, liiga hilja” probleem laenukahjumite eraldise moodustamisel ning kiirendada kahjumite kajastamist.

Uut mudelit rakendatakse finantsvaradele, mis on

- bilansis kajastatud võlainstrumendid, nt laenud ja võlakirjad, ja
- õiglasel väärtusel muutustega läbi muu koondkasumiaruande kajastatavatest varadest liigitatud korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavateks finantsvaradeks.

Samuti rakendatakse mudelit teatud siduvatele laenuandmise kohustustele ja finantsgarantiidele.

Kontserni hinnangul ei mõjuta uus standard esmakordsel rakendamisel oluliselt kontserni finantsaruandeid.

Standard IFRS 15 „Tulu kliendilepingutest”

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2017 või hiljem. Rakendatakse tagasiulatuvalt. Lubatud on varasem rakendamine.

Standardis IFRS 15 kehtestatakse põhimõtted finantsaruannete kasutajate jaoks kasuliku informatsiooni nagu kliendilepingutest tuleneva tulu ja rahavoogude olemus, suurus, ajastus ja ebakindlus kajastamiseks.

Ettevõtted rakendavad viieastmelist mudelit, et kindlaks määrata, millal ja millises summas tulu kajastada.

Mudeli kohaselt tuleb tulu kajastada siis (või sel ajal), kui ettevõtte annab kliendile üle kontrolli kaupade või teenuste üle, summas, mida ettevõtte loodab saada nende kaupade või teenuste eest.

Sõltuvalt sellest, kas on täidetud teatud kriteeriumid, kajastatakse tulu:

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

Kontserni hinnangul ei mõjuta uus standard esmakordsel rakendamisel oluliselt kontserni finantsaruandeid.

Standard IFRS 16 „Rendid”

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2019 või hiljem. Lubatud on varasem rakendamine.

Kontsern kajastab uued varad ja kohustused vastavalt uuele standardile. Põhjalikult muutub rendilevõtja poolne rentide arvestuslik käsitlus. Standard IFRS 16 kaotab ära praeguse arvestusmudeli, mille kohaselt rendilevõtja liigitab rendilepingud bilansis kajastatavateks kapitalirentideks ja bilansivälisteks kasutusrentideks. Selle asemel kehtestatakse üks bilansipõhine arvestusmodel, mis on samasugune kui praegu kehtiv kapitalirendi arvestus. Rendileandjate jaoks jääb rendiarvestus samasuguseks kui praegu.

Rendilevõtjate jaoks muutub rent bilansis kajastatavaks kohustuseks, mis kogub intressi, ning uueks varaks, mida kajastatakse bilansi teisel poolel. Mõjud ei piirdu üksnes bilansiga. Muutub ka arvestus rendi kasutusea jooksul.

Kontserni hinnangul mõjutab uus standard esmakordsel rakendamisel kontserni finantsaruandeid, kuid kontsern ei ole analüüsinud uue standardi mõju ulatust.

IFRS-ide iga-aastased edasiarendused

Edasiarendustega kehtestatakse kümme muudatust kümnes standardis ja neist tulenevad muudatused teistes standardites ja tõlgendustes. Muudatused rakenduvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. veebruaril 2016 või hiljem, lubatud on ka varasem rakendamine.

Kontserni hinnangul ei mõjuta ükski neist muudatustest oluliselt kontserni finantsaruandeid.

3.21. 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 alljärgnevaid meetodeid. Täiendavat teavet õiglase väärtuse määramisel aluseks võetud eelduste kohta leiab vastavat vara või kohustust käsitlevast lisast.

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

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

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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 toimuvast tehingust 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 lisatulu meetodil, mille kohaselt asjaomast vara hinnatakse pärast seda, kui on maha arvatud varaga seotud rahavoogude loomisel 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 toimuvast tehingust 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 aktsiaoptsioonide õiglase väärtuse mõõtmisel on kasutatud Black-Scholes'i mudelit. Õiglase väärtuse mõõtmisel 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 nüüdisväärtuse 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.

3.22. Emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele esitatakse ainult emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded (st koondkasumiaruanne, finantsseisundi aruanne, rahavoogude aruanne ja omakapitali muutuste aruanne, üheskoos

'põhiaruanded') konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades. AS-i Tallink Grupp konsolideerimata põhiaruanded on esitatud lisas 26 „Emaettevõtte põhiaruanded”. Need aruanded on koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega samu arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid kasutades, välja arvatud tütarettevõtetesse tehtud investeeringute puhul, mis on emaettevõtte konsolideerimata põhiaruannetes 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) üht laeva Läti ja Rootsi vahel; (4) nelja laeva Soome ja Rootsi vahel; (5) kuus laeva prahti kontsernist välja (Muu); (6) nelja hotelli ja seitset kauplust Eestis (Muu); ja (7) üht hotelli Lätis (Muu), mis moodustavad eri ärisegmendid.

Alljärgnevatel tabelitel on esitatud 31. detsembril 2015 ja 31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta andmed kontserni müügitulu ja kasumi ning teatud varade ja kohustuste kohta aruandesegmentide lõikes.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Geograafilised segmendid – vara asukoha alusel

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Tuhandetes eurodes

2015	Eesti-Soome liin	Eesti-Rootsi liin	Läti-Rootsi liin	Soome-Rootsi liin	Muu	Segmentidevahelise müügi elimineerimine	Kokku
Müügitulu							
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
	338 183	104 360	41 964	333 263	137 613	-10 180	945 203
Tulem							
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 kajastatud investeeringuobjektide kasumi osa							64
Kasum enne tulumaksu							69 171
Tulumaks							-10 101
Aruandeperioodi puhaskasum							59 070
Varad ja kohustused							
Segmendi varad	282 949	240 523	28 200	552 353	316 289	-967	1 419 347
Jagamatud varad							119 419
							1 538 766
Segmendi kohustused	24 345	9 632	4 257	62 926	13 581	-967	113 774
Jagamatud kohustused							600 570
							714 344

Lehekülgedel 30 kuni 83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

2015 (järg)

Muu segmendiaruandlus

Investeeringud:

- segmendi materiaalsesse põhivarasse (MPV)	2 261	1 712	96	11 501	881	0	16 451
- jagamatusse MPV-sse							24 287
- segmendi immateriaalsesse varasse (IV)	7	2	1	44	26	0	80
- jagamatusse IV-sse							2 840
MPV amortisatsioon	11 107	9 476	2 568	27 184	19 802	0	70 137
Jagamatu MPV amortisatsioon							2 613
IV amortisatsioon	774	207	103	533	134	0	1 751
Jagamatu IV amortisatsioon							3 601

2014	Eesti-Soome liin	Eesti-Rootsi liin	Läti-Rootsi liin	Soome-Rootsi liin	Muu	Segmentidevahelise müügi elimineerimine	Kokku
Müügitulu							
Müük kontsernivälistele klientidele	321 738	102 442	60 023	323 969	113 294	0	921 466
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	10 553	-10 553	0
	321 738	102 442	60 023	323 969	123 847	-10 553	921 466
Tulem							
Segmendi tulem	82 937	4 648	1 297	2 964	27 177	0	119 023
Jagamatud kulud							-48 369
Finantskulud/-tulud kokku							-40 683
Kasum tütarettevõtetest							
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektide kasumi osa							24
Kasum enne tulumaksu							29 995
Tulumaks							-2 734
Aruandeperioodi puhaskasum							27 261
Varad ja kohustused							
Segmendi varad	391 011	247 529	31 294	578 736	362 112	-784	1 609 898
Jagamatud varad							75 700
							1 685 598
Segmendi kohustused	23 930	9 887	5 109	63 127	12 499	-784	113 768
Jagamatud kohustused							793 540
							907 308

2014 (järg)

Muu segmendiaruandlus

Investeeringud:

- segmendi materiaalsesse põhivarasse (MPV)	1 309	1 533	1 128	39 002	2 414	0	45 386
- jagamatusse MPV-sse							1 224
- segmendi immateriaalsesse varasse (IV)	18	6	2	7	27	0	60
- jagamatusse IV-sse							2 742
MPV amortisatsioon	12 748	9 470	4 819	24 512	20 256	0	71 805
Jagamatu MPV amortisatsioon							2 550
IV amortisatsioon	773	155	104	475	168	0	1 675
Jagamatu IV amortisatsioon							3 878

Müügitulu teenuste kaupa

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Tuhandetes eurodes

	2015	2014
Piletimüük	227 968	230 459
Kaubaveoteenuse müük	104 433	103 060
Majutuse müük	18 783	18 967
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja poodides	500 601	487 546
Tulu laevade prahtimisest	53 473	47 072
Muu	39 945	34 362
Kontserni müügitulu kokku	945 203	921 466

Lisa 5 TEGEVUSKULUD JA FINANTSTULUD/-KULUD

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Müüdud kaupade ja teenuste kulud

	Tuhandetes eurodes		Lisa
	2015	2014	
Müüdud kaupade kulud	-215 401	-211 211	
Sadama- ja stividoritasud	-92 213	-95 830	
Kütusekulud	-94 191	-114 008	
Personalikulud	-142 368	-138 660	
Laevade opereerimiskulud	-76 249	-77 930	
Amortisatsioon	-70 052	-71 733	14, 15
Reisipakettide kulud	-9 172	-9 185	
Muud kulud	-22 134	-21 232	
Müüdud kaupade ja teenuste kulud kokku	-721 780	-739 789	

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Müügi- ja turunduskulud

	Tuhandetes eurodes		Lisa
	2015	2014	
Reklaamikulud	-30 128	-29 322	
Personalikulud	-30 149	-29 869	
Amortisatsioon	-1 836	-1 747	14, 15
Muud kulud	-1 465	-1 716	
Müügi- ja turunduskulud kokku	-63 578	-62 654	

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Üldhalduskulud

	Tuhandetes eurodes		Lisa
	2015	2014	
Personalikulud	-21 320	-21 285	
Amortisatsioon	-6 214	-6 428	14, 15
Muud kulud	-19 777	-21 498	
Üldhalduskulud kokku	-47 311	-49 211	

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/alkiri.....
KPMG, Tallinn

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

31. detsembril lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes eurodes	
	2015	2014
Palgakulud	-171 672	-170 513
Sihtfinantseerimine	37 233	37 196
Sotsiaalmaksukulud	-53 981	-51 352
Koolituskulud	-2 150	-1 372
Muud personalikulud	-3 267	-3 735
Personalikulud kokku	-193 837	-189 776

Aruandeperioodil kajastati müüdud kaupade ja teenuste kulude vähendusena sihtfinantseerimine 37 233 000 eurot, mis oli seotud Soome ja Rootsi meremeeste palkadega (2014: 37 196 000 eurot). Sihtfinantseeringute saamine tuleneb seadusest. Sihtfinantseerimise nõue on avalikustatud lisa 9.

Kasumis või kahjumis kajastatud finantstulud ja -kulud

31. detsembril lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes eurodes	
	2015	2014
Finantstulud		
Puhaskasum valuutakursi muutustest	6 683	10 411
Tulu intressivahetuslepingutest	5 929	1 274
Tulu muudest finantsvaradest	186	0
Intressitulu finantsvaradelt, mida ei mõõdetata õiglasel väärtusel läbi kasumi või kahjumi	10	75
	12 808	11 760
Finantskulud		
Intressikulu finantskohustustelt, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses	-36 109	-35 411
Kulu valuutakursi tuletisinstrumentidest	-6 810	-7 168
Kulu intressivahetuslepingutest	-4 045	-9 864
	-46 964	-52 443
Finantstulud ja -kulud kokku	-34 156	-40 683

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 2015 oli maksumäär Soomes 20%, Rootsis 22%, Lätis 15%, Venemaal 20%, Kanadas 26% ja Austraalias 30% (31. detsember 2014: Soomes 20%, Rootsis 22%, Lätis 15%, Venemaal 20%, Kanadas 26% ja Austraalias 30%).

Tulumaksukulu

Kontserni 31. detsembril lõppenud majandusaasta tulumaksukulu põhikomponendid on järgmised:

	Tuhandetes eurodes	
	2015	2014
Aruandeperioodi tulumaksukulu		
Läti tütarettevõtted	-26	-17
Soome tütarettevõtte	-27	0
Saksa tütarettevõtte	-7	0
Eesti emaettevõtte	-2 818	-5 342
Püsivad tegevuskohad ¹	-5 295	-1 300
Aruandeperioodi tulumaksukulu kokku	-8 173	-6 659
Edasilükkunud tulumaksu muutus		
Rootsi tütarettevõtted	-123	-599
Soome tütarettevõtted	-1 820	4 538
Läti tütarettevõtted	15	-14
Edasilükkunud tulumaksu tulu/kulu kokku	-1 928	3 925
Tulumaksutulu/-kulu kokku	-10 101	-2 734

¹ AS Tallink Grupp prahtis kaks majutusteenuseid osutavat laeva Kanadasse ja Austraaliasse, millega seoses tekkisid kontsernil püsivad tegevuskohad maksustamise mõistes. Seetõttu tuleb AS-il Tallink Grupp tasuda oma tegevuselt Kanada ja Austraalia ettevõtte tulumaksu neis riikides. Austraalias kestab majandusaasta 1. juulist 30. juunini ning seepärast on Austraalia püsiva tegevuskoha tulumaksukulu arvatud ja kontserni raamatupidamise aastaaruandes kajastatud hinnangulise summana 2 500 000 eurot (2014: 1 500 000 eurot). 2015. aasta aprillis lõpetati Kanada ja 2015. aasta detsembris Austraalia püsivate tegevuskohtade tegevus.

Tegeliku maksumäära võrdlus

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Tuhandetes eurodes	2015		2014	
		%		%
Kasum enne tulumaksu	69 171		29 995	
Tulumaks kasutades ettevõtte siseriiklikku maksumäära	0	0	0	0
Tulumaks Eestis väljakuulutatud dividendidelt	-2 818	-4,07	-5 342	-17,81
Välisriikides tasumisele kuuluva tulumaksu kulu	-5 355	-7,74	-1 317	-4,39
Kajastatud maksukahjumi muutus	-2 526	-3,65	3 355	11,19
Ajutiste erinevuste muutus	598	0,86	570	1,90
Tulumaksukulu/-tulu	-10 101	-14,60	-2 734	-9,11

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identitiseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016.....
Signature/alkiri.....KPMG, Tallinn.....

Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused tulenevad alljärgnevast:

Seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes

	Varad		Kohustused	
	2015	2014	2015	2014
Edasikantud maksukahjum ¹	25 477	28 003	0	0
Materiaalne põhivara	50	35	0	0
Immateriaalne vara	0	0	-6 117	-6 700
Tulumaksuvarad/-kohustused	25 527	28 038	-6 117	-6 700
Varade ja kohustuste tasaarveldus	-6 117	-6 700	6 117	6 700
Tulumaksuvarad/-kohustused	19 410	21 338	0	0

¹ Edasilükkunud tulumaksu varana on kajastatud 23 012 000 eurot (2014: 25 415 000 eurot) seoses Soomes ja 2 464 000 eurot (2014: 2 588 000 eurot) seoses Rootsis edasikantud maksukahjumitega. Kajastatud Soome maksukahjumid aeguvad aastatel 2023-2025 (2014: 2022-2024), Rootsi maksukahjumitel aegumistähtaega ei ole. Hindamisebakindluse tõttu ei ole kajastatud Soome tütaretevõtte enne 2022. aastat aeguvaid maksukahjumeid. Seisuga 31. detsember 2015 ulatusid sellised kajastamata maksukahjumid 89 352 000 euroni (31. detsember 2014: 86 110 000 eurot).

Kontsern on edasilükkunud tulumaksu varasid kajastanud summas, mille võrra edasikantud maksukahjumeid tulevaste prognoositavate maksustavate kasumitega tasaarvestatakse. Kontserni juhtkonna hinnangul muutub Soome tütaretevõtte kasumlikuks alates 2020. aastast. Hinnangute aluseks on Soome üksuste äriplaan ja kontsernisestest prahitasude vähendamine. Arvutustes kasutatud Soome üksuste müügitulu kasvumäär aastatel 2016–2025 on 2–4% ja kulude suurenemise kasvumäär on 1–3% (aastatel 2015–2024 Soome üksuste müügitulu kasvumäär 2–3% ja kulude suurenemise kasvumäär 1–2%).

Kajastatud edasilükkunud tulumaksu vara väärtuse tundlikkus prognoositud tulevaste maksustavate kasumite peamiste eelduste suhtes on järgmine: 1) aastate 2016-2025 müügitulu keskmise kasvumäära muutus +/-1% muudaks kajastatud maksuvarade väärtust vastavalt +17 870 000 euro/-23 012 000 euro võrra; 2) aastate 2016-2025 kulude keskmise kasvumäära muutus +/-1% muudaks kajastatud maksuvarade väärtust vastavalt -23 012 000 euro/+17 870 000 euro võrra.

Edasilükkunud tulumaksu varade ja kohustuste muutus

	Saldo 31. detsembril 2014	Kajastatud kasumis või kahjumis	Saldo 31. detsembril 2015
Edasikantud maksukahjum	28 003	-2 526	25 477
Materiaalne põhivara	35	15	50
Immateriaalne vara	-6 700	583	-6 117
Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused kokku	21 338	1 928	19 410

Lisa 7 AKTSIAKASUM

Tavaaktsiakasumi arvutamiseks jagatakse lihtaktsionäridele kuuluv majandusaasta puhaskasum majandusaasta jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga. Kontsern on emiteerinud 7 276 903 aktsiaoptiooni, mis ei avaldava lahustavat mõju, kuna aruandeperioodil oli aktsiate keskmine börsihind madalam kui nende täitmishind.

Seisuga 31. detsember 2015 kuulus kontsernile omaaktsiatena 3 935 000 AS-i Tallink Grupp aktsiat.

Tuhat tk

Seisuga 31. detsember 2014

Seisuga 31. detsember 2015

Emiteeritud aktsiad	Omaaktsiad	Käibelolevad aktsiad
673 817	3 935	669 882
673 817	3 935	669 882

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Majandusaasta jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmine arv
(tavaaktsiad, tuhandetes)

Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum/-kahjum

Tava aktsiakasum (eurodes aktsia kohta)

Lahustatud aktsiakasum (eurodes aktsia kohta)

Tuhandetes eurodes	
2015	2014
669 882	669 882
59 070	27 261
0,088	0,041
0,088	0,041

Lisa 8 RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

Seisuga 31. detsember

Sularaha pangas ja kassas

Lühiajalised deposiidid

Raha ja raha ekvivalendid kokku

Tuhandetes eurodes	
2015	2014
80 156	63 428
1 820	1 883
81 976	65 311

Raha pangas teenib intresse pangadeposiitide päevakurssidel põhinevate muutuvkursside alusel (2015. aastal jäid intressid vahemikku 0,00-0,05% ja 2014. aastal vahemikku 0,00-0,25%).

Lühiajaliste deposiitide tähtajad varieeruvad. Finantsseisundi aruandes seisuga 31. detsember 2015 kajastatud lühiajaliste deposiitide tähtajad ulatusid 11. jaanuarini 2016. Lühiajalisi deposiite summas 1 820 000 eurot seisuga 31. detsember 2015 ja 1 883 000 eurot seisuga 31. detsember 2014 võis kasutada vaid pangalaenu tagasimakseteks.

Kontserni valuutariske analüüsitakse lisa 24.

Lisa 9 NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED

Seisuga 31. detsember

Nõuded ostjate vastu

Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus

Sihtfinantseerimine

Muud nõuded (lisa 24)

Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded kokku

Tuhandetes eurodes	
2015	2014
24 259	24 115
-804	-734
10 452	10 221
2 676	4 608
36 583	38 210

Aruandeperioodil kanti kulusse ebatõenäoliselt laekuvaid ja lootusetuid nõudeid ostjate vastu summas 516 000 eurot (2014: 310 000 eurot).

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Kontserni nõuetega seotud krediidi- ja valuutariske käsitletakse lisa 24.

Lisa 10 ETTEMAKSED

Seisuga 31. detsember

Ettemakstud kulud

Maksude ettemaksed

Ettemaksed kokku

Tuhandetes eurodes	
2015	2014
4 467	2 794
807	1 004
5 274	3 798

Ettemakstud kulud koosnevad peamiselt kindlustuse ettemaksetest.

Seisuga 31. detsember

Maksude ettemaksed

Käibemaks

Aktsiisimaksu ettemakse

Muud ettemaksed

Maksude ettemaksed kokku

Tuhandetes eurodes	
2015	2014
740	838
0	22
67	144
807	1 004

Lisa 11 VARUD

Seisuga 31. detsember

Tooraine (peamiselt kütus)

Müügiks ostetud kaubad

Ettemaksed tarnijatele

Varud kokku

Tuhandetes eurodes	
2015	2014
2 220	2 406
26 961	28 909
16	0
29 197	31 315

2015. aastal hinnati varusid alla neto realiseerimisväärtusele summas 133 000 eurot (2014: 97 000 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 2015 ja 31. detsember 2014 ei olnud kontsernil ühtki jõusolevat kütusehinda puudutavat tuletisinstrumentide lepingut. Vt täiendavalt lisa 24.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

**Lisa 12 INVESTEERINGUD KAPITALIOSALUSE MEETODIL KAJASTATUD INVESTEERINGS-
OBJEKTIDESSE**

Kontsernil on investeeringud järgmistes kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektides:

Seisuga 31. detsember 2015

Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjekti nimi	Asukoha-riik	Osalus
AS Tallink Takso	Eesti	34%
Tuhandetes eurodes		
	2015	2014
Investeeringud majandusaasta alguses	286	262
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjekti kasumi/kahjumi osa	64	24
Investeeringud majandusaasta lõpus	350	286

Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjekti põhinäitajad

Seisuga 31. detsember 2015, tuhandetes eurodes

Investeeringu-objekti nimi	Käibevara	Põhivara	Kokku vara	Lühi-ajalised kohustused	Pika-ajalised kohustused	Kokku kohustused	Müügitulud	Kasum/ Kulud	Oma- kahjum kapital
AS Tallink Takso	1 276	106	1 382	312	41	353	3 822	3 635	187 1 029

AS-i Tallink Takso näitajad seisuga 31. detsember 2015 on auditeerimata. Ülalkajastatud arvandmed kajastavad kõiki sidusettevõtte varasid ja kohustusi ning tulemit.

Seisuga 31. detsember 2014, tuhandetes eurodes

Investeeringu-objekti nimi	Käibevara	Põhivara	Kokku vara	Lühi-ajalised kohustused	Pika-ajalised kohustused	Kokku kohustused	Müügitulud	Kasum/ Kulud	Oma- kahjum kapital
AS Tallink Takso	1 096	152	1 248	323	83	406	3 388	3 317	71 842

Lisa 13 MUUD FINANTSVARAD

Seisuga 31. detsember

	Tuhandetes eurodes	
	2015	2014
Müügivalmis finantsvarad	168	211
Muud nõuded (lisa 24)	140	41
Muud finantsvarad kokku	308	252

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 14 MATERIAALNE PÕHIVARA

Tuhandetes eurodes	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Lõpetamata ehitus	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2013	4 841	1 479 030	9 572	2 452	1 495 895
Ostud ja parendused	4	41 480	4 743	383	46 610
Valuutakursi erinevused	0	0	3	0	3
Müük ja mahakandmine	0	0	-189	0	-189
Aruandeperioodi amortisatsioon	-1 116	-69 110	-4 129	0	-74 355
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
Seisuga 31. detsember 2014					
- raamatupidamislik brutomaksumus	12 786	1 714 237	30 838	2 835	1 760 696
- akumuleeritud amortisatsioon	-9 057	-262 837	-20 838	0	-292 732
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

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 määramisel kasutatud hindamistehnikad ning olulised mittejälgitavad sisendid.

Hindamistehnika	Olulised mittejälgitavad sisendid
<i>Turuvõrdluse meetodika, kulumetod:</i> 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.	• Samasuguste laevade müügihinnad • Konkreetsete laevade nõudluse tase • Laevade ehitushinnad • Laevade hooldus- ja remonditööde programm

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identitiseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/alkiri.....
KPMG, Tallinn

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 2015 ja 31. detsember 2014 ei olnud õiglase väärtuse ja raamatupidamisliku maksumuse vahel olulisi erinevusi.

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

31. detsembril 2015	Tuhandetes eurodes
Soetusmaksumus	1 709 976
Akumuleeritud amortisatsioon	-487 567
Raamatupidamislik netomaksumus	1 222 409

31. detsembril 2014	Tuhandetes eurodes
Soetusmaksumus	1 886 347
Akumuleeritud amortisatsioon	-489 509
Raamatupidamislik netomaksumus	1 396 838

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 2015 ümberhindluse reservi 6 869 000 euro võrra (2014: 2 215 000 euro võrra) ning jaotamata kasumit suurendati sama summa võrra.

Seisuga 31. detsember 2015 oli kontserni pangalaenude tagatiseks seatud esimese ja teise järjekoha hüpoteegid laevadele raamatupidamisliku jääkväärtusega 1 044 632 000 eurot (2014: 1 214 794 000 eurot). Vt ka lisa 16.

Lisa 15 IMMATERIAALNE VARA

Tuhandetes eurodes	Firmaväärtus ¹	Kaubamärk ²	Muu ³	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2013	11 066	36 418	10 441	57 925
Ostud ja parendused	0	0	2 802	2 802
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-2 916	-2 637	-5 553
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

Seisuga 31. detsember 2014

- soetusmaksumus	11 066	58 288	27 562	96 916
- akumuleeritud amortisatsioon	0	-24 786	-16 956	-41 742

Seisuga 31. detsember 2015

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

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

¹ Firmaväärtus summas 11 066 000 eurot on seotud Eesti–Soome liini segmendiga. Eesti–Soome liinidega seotud firmaväärtuse languse testis kasutati kaetava väärtuse määramiseks kasutusväärtust. Juhtkond arvutas kasutusväärtuse 2015. majandusaasta tulemuste ja marginaalide alusel, võttes aastaseks müügitulu kasvumääraks 0% (2014: 0%) ja diskontomääraks 6% (2014: 6%). Kasutati viie aasta fikseeritud rahavooge. Vara väärtuse langust ei kajastatud.

² Seoses Silja Oy Ab omandamisega 2006. aastal võeti arvele kaubamärk väärtusega 58 288 000 eurot. Kaubamärgi õiglane väärtus omandamise kuupäeval määrati kindlaks litsentsitasu meetodil. Seisuga 31. detsember 2015 viidi läbi kaubamärgi raamatupidamisliku väärtuse kaetava väärtuse test. Testimisel kasutati keskmist müügitulu kasvumäära 1% (2014: 1%), litsentsitasu määra 2,25% (2014: 2,25%) ja diskontomäära 6% (2014: 6%). Vara väärtuse langust ei kajastatud.

³ Muud immateriaalsed varad koosnevad peamiselt litsentsidest ja IT-programmide arenduskuludest summas 9 733 000 eurot. Litsentsid on piiratud kasuliku elueaga ning neid amortiseeritakse 5 kuni 10 aasta jooksul. Immateriaalsete varade amortisatsioon kajastatakse kasumis või kahjumis müüdud kaupade ja teenuste kulude, turunduskulude ja üldhalduskulude koosseisus.

Lisa 16 INTRESSIKANDVAD VÕLAKOHUSTUSED

Seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes

2015

	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

Seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes

2014

	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Võlakohustused kokku
Kapitalirendi kohustused	2018	80	278	358
Tagamata võlakirjad ¹	2018	0	98 636	98 636
Arvelduskrediit	2015	62 449	0	62 449
Pikaajalised pangalaenud	2015-2021	87 321	494 618	581 939
Võlakohustused kokku		149 850	593 532	743 382

¹ Muutus võlakirjade saldos tuleneb Norra krooni kursierinevustest.

Seisuga 31. detsember 2015 oli kontsernil õigus kasutada arvelduskrediiti kuni 75 000 000 eurot (2014: 65 000 000 eurot). Arvelduskrediitide tagatiseks on seatud kommerts pant 20 204 000 eurot (2014: 20 204 000 eurot) ja laevahüpoteegid (vt lisa 14). 31. detsembril 2015 lõppenud aastal oli arvelduskrediitide keskmine sisemine intressimäär EURIBOR + 2,23% (2014: EURIBOR + 2,12%). Seisuga 31. detsember 2015 oli kasutatavate arvelduskrediitide saldo 3 397 000 eurot (2014: 62 449 000 eurot).

31. detsembril 2015 lõppenud aastal oli kontserni muutuva intressimääraga pangalaenude kaalutud keskmine intressimäär EURIBOR+3,02% (2014: EURIBOR + 3,02%).

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016.....
Signature/allkiri.....KPMG, Tallinn.....

Seisuga 31. detsember 2015 oli AS Tallink Grupp seoses välismaistele tütarettevõtetele antud laenudega summas 158 894 000 eurot (2014: 227 873 000 eurot) andnud laenutagatise järgmistele pankadele: HSH Nordbank AG, Nordea Bank Plc ja Danske Bank A/S.

Välismaised tütarettevõtted on seoses AS-ile Tallink Grupp antud laenudega andnud laenutagatise järgmistele pankadele: Nordea Bank Finland Plc ja Swedbank AS. Seisuga 31. detsember 2015 oli laenude raamatupidamislik väärtus 293 650 000 eurot (31. detsember 2014: 354 066 000 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 2015 oli garantiide kogusumma 7 694 000 eurot (2014: 2 618 000 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. 2015 ja 2014. majandusaastal täitis kontsern kõik laenulepingute eritingimused.

Lisa 17 VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD

Seisuga 31. detsember

Võlad tarnijatele

Muud võlad

Võlad töövõtjatele

Intressivõlad

Maksukohustused

Muud viitvõlad

Võlad tarnijatele ja muud võlad kokku

Tuhandetes eurodes

2015

2014

41 694

39 962

2 459

2 508

22 015

21 452

2 259

3 175

17 079

16 709

2 974

7 430

88 480

91 236

Kontserni valuutariske ja likviidsusriske käsitletakse lisas 24.

Seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes

2015

2014

Maksukohustused

Palgaga seotud maksud

Aktsiisid

Käibemaks

Muud maksud

Maksukohustused kokku

12 949

11 153

2 217

2 622

1 912

2 884

1

50

17 079

16 709

Lisa 18 ETTEMAKSTUD TULUD

Seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes

2015

2014

Club One boonuspunktid

Ettemakstud müügitulu

Ettemakstud tulud kokku

12 150

11 291

16 756

18 117

28 906

29 408

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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.

Lisa 19 AKTSIAKAPITAL JA RESERVID

Seisuga 31. detsember

	2015	2014
Emiteeritud ja täielikult makstud aktsiate arv (tuhandetes)	673 817	673 817
0,60-eurose nimiväärtusega aktsiate arv kokku (tuhandetes)	673 817	673 817

Seisuga 31. detsember

	Tuhandetes eurodes	
	2015	2014
Aktsiakapital (lubatud ja registreeritud)	404 290	404 290
Aktsiakapital kokku	404 290	404 290
Ülekurss	639	639
Ülekurss kokku	639	639

Vastavalt emaettevõtte 17. septembrist 2013 kehtima hakanud põhikirjale on lihtaktsiate maksimaalne arv 2 133 333 333. Iga aktsia annab aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Omandiõiguse ülemineku teel soetatud aktsiad annavad õiguse üldkoosolekul osalemiseks ja hääletamiseks ainult siis, kui omandiõiguse ülemineku on registreeritud Eesti väärtpaberite keskregistris 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 juhatusest äriühingu tegevuse kohta teavet; eesõigus märkida uusi aktsiaid aktsiakapitali suurendamisel (aktsiaid saab märkida proportsionaalselt aktsionäridele kuuluvate aktsiate nimiväärtuse summaga) jne.

AS-i Tallink Grupp registreeritud aktsiakapital on 404 290 000 eurot, aktsiate arv on 673 817 000 ja aktsia nimiväärtus on 0,60 eurot.

Reservid

Seisuga 31. detsember

	Tuhandetes eurodes	
	2015	2014
Kursivahede reserv	458	298
Laevade ümberhindluse reserv	47 693	54 562
Kohustuslik reservkapital	20 185	18 822
Omaaktsiate reserv	-4 163	-4 163
Aktsiaoptsoonide programmi reserv (lisa 20)	910	610
Reservid kokku	65 083	70 129

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Kursivahede reserv

Kursivahede reservi koondatakse kõik välisvaluuta kursivahed, mis tekivad välismaiste majandusüksuste raamatupidamise aruannete ümberarvestamisel nende arvestusvaluutast emettevõtte 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 vahest. Kontsern kasutab viimatinimetatud võimalust.

Kohustuslik reservkapital

Kohustuslik reservkapital moodustakse 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 AS-i Tallink Grupp aktsiate maksumusest. Seisuga 31. detsember 2015 kuulus kontsernile 3 935 000 AS-i Tallink Grupp aktsiat (2014: 3 935 000 aktsiat).

Aktsiaoptsioonide programmi reserv

Seisuga 31. detsember 2015 moodustas aktsiaoptsioonide programmi reservi aktsiaoptsioonide programmi õiglane väärtus, mis on mõõdetud võimaldamise kuupäeval.

Dividendid

Majandusaastal väljakuulutatud ja väljamakstud dividendid moodustasid 13 398 000 eurot (2014: 20 096 000 eurot), st 0,02 eurot iga tingimustele vastava lihtaktsia kohta (2014: 0,03 eurot). Sellest tulenevalt maksis kontsern tulumaksu 2 818 000 eurot (2014: 5 342 000 eurot).

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 AS-i Tallink Grupp 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 reaalselt aktsiatega.

Võimaldatud aktsiaoptsioonide eest saadud teenuste õiglast väärtust mõõdetakse võimaldatud aktsiaoptsioonide õiglase väärtuse alusel võimaldamise kuupäeval, kasutades Black-Scholes'i mudelit. Aktsiaoptsioonide hindamisel kasutas kontsern sõltumatuid välishindajaid. Lisaks aktsiaoptsioonide kasutamise tingimustele ja korrale kasutati hindamisel järgnevaid sisendeid: aktsia hetkehind 0,848 eurot seisuga 20. detsember 2012; eeldatav volatiilsus 30%, mis põhineb eelnevate perioodide analüüsil; aktsiaoptsiooni keskmine lunastustähtaeg 42 kuud; efektiivne dividendimäär 3,5% (arvestades avalikke aktsiaanalüütikute hinnanguid ja ootusi) ja riskivaba intressimäär 0,336%.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Aktsiaoptsoonide programm

	Juhtkonna võtmeisikud	Juhtivad töötajad
	2012	2012
Emiteeritud optsoon		
Õiglane väärtus võimaldamiskuupäeval (eurodes)	0,125	0,125
Aksiahind võimaldamiskuupäeval (eurodes)	0,848	0,848
Täitmishind (eurodes)	0,858	0,858
Eeldatav volatiilsus (%)	30	30
Optiooni eeldatav kestvus (kuudes)	42	42
Eeldatav dividendimäär (%)	3,5	3,5
Riskivaba intressimäär (%)	0,336	0,336

	Optsoonide arv	Kaalutud keskmine täitmishind
Kehtivad optioonid seisuga 1. jaanuar 2014	14 692 768	0,858
2014. aasta jooksul kaotatud optioonid	56 630	0,858
2014. aasta jooksul aegunud optioonid	7 317 500	0,858
Kehtivad optioonid seisuga 31. detsember 2014	7 318 638	0,858
Kasutatavad optioonid seisuga 31. detsember 2014	7 318 638	0,858
Kehtivad optioonid seisuga 1. jaanuar 2015	7 318 638	0,858
2015. aasta jooksul kaotatud optioonid	41 735	0,858
Kehtivad optioonid seisuga 31. detsember 2015	7 276 903	0,858
Kasutatavad optioonid seisuga 31. detsember 2015	7 276 903	0,858

Seisuga 31. detsember 2015 oli kehtivaid aktsiaoptsoone 7 276 903 (2014: 7 318 638). Kehtivate aktsiaoptsoonide keskmine lunastustähtaeg on 0–6 kuud. Alljärgnevas tabelis on kokkuvõte 31. detsembril 2015 kehtinud aktsiaoptsoonide andmetest:

	Kehtivad optsoonid	Keskmine aeg lunastustähtajani (kuudes)	Täitmishind
2012. aastal emiteeritud optsoonid	7 318 638	0–6	0,858

Aktsiaoptiooni reservi muutus

	Tuhandetes eurodes	
	2015	2014
2012. aastal emiteeritud optsoonid ¹	305	317
Aasta jooksul kaotatud optsoonid	-5	-14
Aasta jooksul aegunud optsoonid	0	-527
Aktsiaoptiooni reservi muutus kokku	300	-224

¹ 2012. aastal emiteeritud optsoonide väärtus 951 000 eurot kajastati kuluna 36-kuulise üleandmisperioodi jooksul alates 2013. aasta algusest. 2015. aastal kajastati kuluna 300 000 eurot (2014: 317 000 eurot).

Kehtivad aktsiaoptsoonid ei avaldava lahustavat mõju, kuna aruandeperioodil oli aktsiate keskmine börsihind madalam kui nende täitmishind (vt lisa 7). 2015. majandusaastal oli aktsiate keskmine börsihind 0,79 eurot (2014: 0,74 eurot).

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 21 TINGIMUSLIKUD JA FINANTSSEISUNDI ARUANDE VÄLISED SIDUVAD KOHUSTUSED

Kohtuvaidlused

AS Tallink Grupp, AS Hansatee Cargo ja Tallink Silja OY esitasid Helsingi ringkonnakohtule hagi aastatel 2001–2004 makstud sadamatasude tagasisaamiseks. Taotletav summa on kokku enam kui 34 miljonit eurot (AS-i Tallink Grupp nõue moodustab sellest enam kui 13 miljonit eurot, AS-i Hansatee Cargo nõue enam kui 400 000 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 ja asja läbivaatamine algab eeldatavasti 2016. aasta aprillis. Seisuga 31. detsember 2015 ja 31. detsember 2014 eelpool nimetatud summat ei kajastatud, kuna kontsern ei ole täielikult veendunud selle laekumises.

Juhtkonna võtmeisikute hüvitised teenistussuhte lõpetamisel

Kontserni nõukogu poolt teenistuslepingu lõpetamise korral on mõnel juhatuse liikmel õigus teenistussuhte lõpetamise hüvitisele. Seisuga 31. detsember 2015 oli selliste hüvitiste maksimumsumma 2 268 000 eurot (2014: 2 426 000 eurot). Vt lisa 22. Kontsernil puudub formaalne plaan juhtkonna võtmeisikutega sõlmitud teenistuslepingute lõpetamiseks.

Dividendide tulumaks

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2015 oli 354 410 000 eurot (2014: 303 232 000 eurot). Seisuga 31. detsember 2015 oli maksimaalne võimalik tulumaksukohustus, mis tekiks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel, 70 882 000 eurot (2014: 60 646 000 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 2015 (2014: 31. detsember 2014).

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 2015 kuni 31. detsembrini 2015 tasuti rendimakseid summas 13 255 000 eurot (2014: 13 451 000 eurot), sh tingimuslikud rendimaksed summas 1 215 000 eurot (2014: 1 292 000 eurot). Vt ka lisa 22.

Kontserni rendib ka kaht kontorihoonet ja üht laohoonet. 1. jaanuarist 2015 kuni 31. detsembrini 2015 tasuti rendimakseid summas 1 993 000 eurot (2014: 1 973 000 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 2015 kuni 31. detsembrini 2015 tasuti prahtimismakseid summas 868 000 eurot (2014: 0 eurot).

Mittekatkestatavate kasutusrendilepingute alusel makstavad miinimumrendimaksed on järgmised:

Seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes

	2015	2014
< 1 aasta	25 068	14 344
1–5 aastat	50 528	43 230
> 5 aastat	34 426	6 106
Kokku	110 022	63 680

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Kontsern kui rendileandja

Kontserni tulu laevade prahtimisest 1. jaanuarist kuni 31. detsembrini 2015 oli 53 473 000 eurot (2014: 47 072 000 eurot).

Mittekatkestatavate prahtimislepingute alusel makstavad miinimum prahtismaksed on järgmised:

Seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes

	2015	2014
< 1 aasta	19 398	46 136
1–5 aastat	36 880	56 278
Kokku	56 278	102 414

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. Kontsern on teinud tehinguid ja omab saldosid järgmiste seotud osapooltega:

a) 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.

b) 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 lõppenud aasta kohta
Tuhandetes eurodes

	Seotuse laad	Müügid seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapoolte vastu	Kohustused seotud osapoolte ees
2015					
AS Infortar – teenused	a	50	47	2	5
AS HT Valuuta – teenused	a	107	0	1	0
AS Vara HTG – rent	a	0	2 751	0	834
OÜ Sunbeam – rent	a	0	3 745	0	206
OÜ Topspa Kinnisvara – rent	a	0	2 683	0	0
OÜ Mersok – rent	a	0	8	0	0
OÜ Hansa Hotell – rent	a	0	1 051	0	175
OÜ Fastinvest – rent	a	0	1 227	0	0
SIA Happy Trails – rent	a	1	3 290	0	636
AS Vaba Maa – teenused	a	8	920	0	86
AS Gastrolink – kaubad	a	9	1 077	1	66

Eesti Laevaomanike Liit – liikmemaks	a	1	14	0	0
AS Tallink Takso – teenused	b	1	107	0	12
MTÜ SEB Tallink Tennis Team – teenused	a	0	50	0	0
MTÜ Eesti Tennise Liit – teenused	a	21	159	0	0
OÜ Infor Invest	a	0	42	0	0

2014

AS Infortar – teenused	a	176	47	1	5
AS HT Valuuta – teenused	a	113	0	1	0
AS Vara HTG – rent	a	0	2 775	0	857
OÜ Sunbeam – rent	a	0	3 709	0	257
OÜ Topspa Kinnisvara – rent	a	0	2 634	0	0
OÜ Mersok – rent	a	0	9	0	1
OÜ Hansa Hotell – rent	a	0	1 033	0	178
OÜ Fastinvest – rent	a	0	1 234	0	0
SIA Happy Trails – rent	a	1	3 305	0	337
AS Vaba Maa – teenused	a	13	673	1	85
AS Gastrolink – kaubad	a	4	1 163	1	76
Eesti Laevaomanike Liit – liikmemaks	a	0	14	0	0
AS Tallink Takso – teenused	b	1	83	1	14
MTÜ SEB Tallink Tennis Team – teenused	a	0	50	0	0
OÜ Inf Maja – teenused	a	3	0	0	0
MTÜ Eesti Tennise Liit – teenused	a	24	165	1	0

Juhtkonna võtmeisikutele makstud tasud

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

Juhtkonna võtmeisikutele maksti tasu järgnevalt:

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Tuhandetes eurodes

	2015	2014
Lühiajalised hüvitised	1 375	1 896
Töösuhete lõpetamise hüvitised	36	900

Mõnel juhtkonna võtmeisikul on õigus hüvitisele teenistussuhete lõpetamisel (vt lisa 21). Seisuga 31. detsember 2015 oli selliste hüvitiste maksimumsumma 2 268 000 eurot (31. detsember 2014: 2 426 000 eurot).

Juhtkonna võtmeisikute hüvitised on esitatud ilma sotsiaalmaksuta. 2014. aasta detsembris maksti ühele juhatuse liikmele töösuhete lõpetamise hüvitist 900 000 eurot.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 23 KONTSERNI ETTEVÕTTED

Kontserni ettevõtted	Osalus seisuga 31. detsember 2015	Osalus seisuga 31. detsember 2014	Asukoha- riik	Emaettevõte
OÜ Hansaliin	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ Hansatee Kinnisvara	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
AS Tallink Duty Free	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ HT Laevateenindus	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ HT Meelelahutus	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
AS Tallink	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
AS Hansatee Cargo	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ TLG Hotell	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ Tallink Travel Club	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
AS Tallink Baltic	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ Mare Catering	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
AS HTG Invest	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
Tallink Finland OY	100%	100%	Soome	AS Tallink Grupp
Tallink Latvija AS	100%	100%	Läti	AS Tallink Grupp
Tallink Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallinn-Helsinki Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Vana Tallinn Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Fast Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallinn Swedish Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallinn Stockholm Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Victory Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Hansalink Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Autoexpress Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink High Speed Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Sea Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Superfast Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Baltic SF VII Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Baltic SF VIII Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Baltic SF IX Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Hansaway Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink-Ru OOO	100%	100%	Venemaa	AS Tallink Grupp
HTG Stevedoring Oy	100%	100%	Soome	AS Tallink Grupp
Ingleby (1699) Ltd.	100%	100%	Ühendkuningriik	AS Tallink Grupp
OÜ HT Hulgi Tolliladu	100%	100%	Eesti	AS Tallink Duty Free
AS Tallink Scandinavian	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
Tallink Silja Oy	100%	100%	Soome	AS Tallink Scandinavian
Sally AB	100%	100%	Soome	Tallink Silja Oy
Tallink Silja AB	100%	100%	Rootsi	AS Tallink Grupp
Silja Line Gmbh	100%	100%	Saksamaa	Tallink Silja Oy Ab
OÜ Hera Salongid	100%	100%	Eesti	OÜ TLG Hotell
SIA HT Shipmanagement	100%	100%	Läti	OÜ HT Laevateenindus
SIA TLG Hotel Latvija	100%	100%	Läti	OÜ TLG Hotell

Lisa 24 FINANTSRISKIDE JUHTIMINE

Ülevaade

Kontsern on seoses finantsinstrumentide kasutamisega avatud järgmistele riskidele:

- krediidirisk
- likviidsusrisk
- tururisk

Alljärgnevalt kirjeldatakse iga riski eraldi, käsitledes kontserni eesmärgi, 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 kohendada 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	
	2015	2014
Raha ja raha ekvivalendid	81 976	65 311
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded (lisad 9, 13)	26 271	28 021
Kokku	108 247	93 332

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 krediivõimet 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 krediivõime kriteeriumidele mittevastavad kliendid arveldavad kontserniga ainult ettemaksu alusel. Kontserni laevu rentivad prahtijad on oma makseriski katmiseks andnud pangagarantiid.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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

	Tuhandetes eurodes		
	2015	2015	2015
	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

Seisuga 31. detsember

	Tuhandetes eurodes		
	2014	2014	2014
	Brutosumma	Väärtuse langus	Netosumma
Tähtpäev saabumata	23 237	0	23 237
Tähtpäev ületatud 0–30 päeva	3 884	0	3 884
Tähtpäev ületatud 31–90 päeva	529	-7	522
Tähtpäev ületatud 91 päeva kuni üks aasta	529	-259	270
Tähtpäev ületatud üle ühe aasta	585	-468	117
Kokku	28 764	-734	28 030

Nõuetest ostjate vastu tuleneva väärtuse languse allahindluse konto muutused:

	Tuhandetes eurodes	
	2015	2014
Saldo seisuga 1. jaanuar	734	762
Kuludesse kantud summad	-183	-88
Kajastatud kahjum väärtuse langusest	516	310
Väärtuse langusest tuleneva eelmise perioodi kahjumi tühistamine	-263	-250
Saldo seisuga 31. detsember	804	734

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

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

Likviidsusrisk

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

Kontserni madal lühiajaliste kohustuste kattekordaja kajastab tavapärasest äritegevust. Suur osa müügist toimub ettemaksete, pangakaardi- või sularahamaksete alusel, seega on rahavahetuse tsükel 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. AS Tallink Grupp on kontserni likviidsusrisi vähendamiseks sõlminud kolm arvelduskrediidilepingut (vt täpsemalt lisa 16).

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

Tuhandetes eurodes

2015

Tuletisinstrumentideks mitteolevad finantskohustused

	< 1 aasta	1-2 aastat	2-5 aastat	> 5 aastat	Kokku
Arvelduskrediit	-3 397				-3 397
Kapitalirendikohustused	-82	-14	-96	0	-192
Võlad tarnijatele ja muud võlad	-68 427				-68 427
Tagatisega pangalaenu tagasimaksed	-80 617	-265 000	-106 571	-6 000	-458 188
Võlakirjade tagasimakse			-93 097		-93 097
Intressimaksed ⁽¹⁾	-19 171	-16 676	-9 208	-94	-45 149

Tuletisinstrumentid

Intressivahetuslepingud ⁽²⁾	-4 306	-4 570	-5 346	0	-14 222
Valuutakursi tuletisinstrumenti laekumised			93 097		93 097
Valuutakursi tuletisinstrumenti väljamaksed			-120 000		-120 000

Kokku

-176 000	-286 260	-241 221	-6 094	-709 575
-----------------	-----------------	-----------------	---------------	-----------------

2014

Tuletisinstrumentideks mitteolevad finantskohustused

	< 1 aasta	1-2 aastat	2-5 aastat	> 5 aastat	Kokku
Arvelduskrediit	-62 449				-62 449
Kapitalirendikohustused	-80	-77	-201	0	-358
Võlad tarnijatele ja muud võlad	-67 097				-67 097
Tagatisega pangalaenu tagasimaksed	-89 839	-89 839	-389 899	-21 872	-591 449
Võlakirjade tagasimakse			-98 636		-98 636
Intressimaksed ⁽¹⁾	-24 473	-21 906	-30 653	-702	-77 734

Tuletisinstrumentid

Intressivahetuslepingud ⁽²⁾	-4 930	-4 756	-9 730	0	-19 416
Valuutakursi tuletisinstrumenti laekumised			98 636		98 636
Valuutakursi tuletisinstrumenti väljamaksed			-120 000		-120 000

Kokku

-248 868	-116 578	-550 483	-22 574	-938 503
-----------------	-----------------	-----------------	----------------	-----------------

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

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

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

Tururisk

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

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

Valuutakursirisk

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

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

Alljärgnevas tabelites on esitatud kontserni finantsinstrumendid valuutade kaupa:

Seisuga 31. detsember

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 tuletisinstrumendid	-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

Seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes

2014	EUR	USD	SEK	NOK	Muu	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	55 016	601	9 359	0	335	65 311
Initialled for identification purposes only Allkirjastatud identifitseerimiseks Date/kuupäev..... 25.04.2016 Signature/allkiri..... KPMG, Tallinn						

Lehekülgedel 30 kuni 83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Nõuded ostjate vastu, millest on maha arvatud ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	22 143	0	1 147	0	91	23 381
Muud finantsvarad	2 319	0	2 329	0	1	4 649
Kokku	79 478	601	12 835	0	427	93 341
Võlakohustuste lühiajaline osa	-149 770	0	-80	0	0	-149 850
Võlad tarnijatele	-32 825	-2 013	-4 703	0	-421	-39 962
Muud lühiajalised kohustused	-23 727	0	-9 502	-1 336	0	-34 565
Intressivahetuslepingud	-18 564	0	0	0	0	-18 564
Valuutakursi tuletisinstrumentid	-143 707	0	0	120 289	0	-23 418
Võlakohustuste ja muude kohustuste pikaajaline osa	-494 618	0	-278	-98 636	0	-593 532
Kokku	-863 211	-2 013	-14 563	20 317	-421	-859 891
Neto (eurodes)	-783 733	-1 412	-1 728	20 317	6	-766 550

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 2014. aasta kohta.

Seisuga 31. detsember

Tuhandetes eurodes

	2015. aasta kasum või kahjum	2014. aasta kasum või kahjum
USD	-379	141
SEK	-442	-169
NOK	-1 333	-2 032
Muu	-26	-1

Intressimäärade risk

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

Aruandekuupäeval oli kontserni intressikandvate finantsinstrumentide intressimäärade struktuur järgmine:

Seisuga 31. detsember

	Tuhandetes eurodes	
	2015	2014
Fikseeritud määraga finantskohustused	298	41 291
Muutuva määraga finantskohustused	591 901	744 073
Kokku	592 199	785 364

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 2014. aasta kohta.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

	Tuhandetes eurodes	
	2015	2014
Tõus 10 baaspunkti	-228	-58
Langus 10 baaspunkti	228	58

Finantsinstrumentide õiglase väärtus

Kontserni juhtkonna hinnangul ei erine kontserni finantsvarade ja -kohustuste raamatupidamisväärtus oluliselt nende õiglasest väärtusest. Tuletisinstrumentide õiglase väärtus on arvutatud 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 (intressimäära-swap'ide) ja intressimäära optsioonide õiglase väärtuse muutused kajastatakse intressitulu ja -kuluna.

Riski maandavate tehingute õiglase väärtus oli aasta lõpu seisuga järgmine:

Seisuga 31. detsember
Tuhandetes eurodes

	Hierarhia	Tähtaeg	2015		2014	
			Nominaal	Õiglase väärtus	Nominaal	Õiglase väärtus
Intressivahetusleping	3. tase	2019	100 000	-12 046	100 000	-16 364
Intressivahetusleping	3. tase	2018	70 000	-589	70 000	-2 200
Valuutakursi tuletisinstrument ⁽¹⁾	3. tase	2018	60 000	-15 114	60 000	-11 709
Valuutakursi tuletisinstrument ⁽¹⁾	3. tase	2018	60 000	-15 114	60 000	-11 709
Negatiivse väärtusega tuletisinstrumentid kokku				-42 863		-41 982

⁽¹⁾ Valuutakursi tuletisinstrumentid

Tehingu jõustumiskuupäeval vahetas kontsern Norra kroonides nominaalsumma (450 000 000 Norra krooni) eurodes nominaalsumma vastu (60 000 000 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 nõuetekohase erialase kvalifikatsiooni ja kogemusega sõltumatut hindajat. Hindamismeetoditena kasutati Hull-White'i mudelit, Black76 mudelit ja Jarrow-Yildirim'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 on tegemist mittejälgitavate sisenditega (õiglase väärtuse hierarhia 3. tase). Alljärgnevas tabelis on kajastatud tuletisinstrumentide õiglase väärtuse mõõtmisel kasutatud hindamistehnikad ning olulised mittejälgitavad sisendid.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 31.12.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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

Kapitali juhtimine

Kontsern loeb kapitaliks kogu omakapitali. Seisuga 31. detsember 2015 oli omakapital kokku 824 422 000 eurot (2014: 778 290 000 eurot). Kontserni põhimõte on hoida tugevat kapitalibaasi, et säilitada investorite, võlausaldajate ja turu usaldus ning tagada ettevõtte jätkusuutlik areng.

Tugevale omakapitalile toetudes on kontsern lähiminevikus 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 võlakoorumus, 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 2015 oli kontserni omakapitali määr 53,6% ning netovõla ja EBITDA suhe 2,6 (2014: vastavalt 46,2% ja 4,5).

Kontsernil on õigus osta turult oma aktsiaid; nende ostude ajastamine sõltub turuhindadest, kontserni likviidsuspositsioonist ning äriväljavaadetest. Taoliste otsuste ajastamisele võivad omad piirid seada ka õiguslikud tegurid. Tagasiost toimub enamasti selleks, et aktsiad tühistada või kasutada tagasiostetud aktsiaid aktsiate emiteerimiseks kontserni aktsiaoptsioonide programmi käigus. Kontsernil ei ole praegu kindlat aktsiate tagasiostu kava.

Lisa 25 SÜNDMUSED PÄRAST ARUANDEKUUPÄEVA

11. veebruaril 2016 asutas AS Tallink Grupp uue 100%-lise tütaretevõtte OÜ Baan Thai, mille peamine tegevusvaldkond on toitlustusteenuste pakkumine.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016.....
Signature/allkiri.....KPMG, Tallinn.....
KPMG, Tallinn

Lisa 26 EMAETTEVÖTTE PÕHIARUANDED
KOONDKASUMIARUANNE

31. detsembril lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes eurodes	
	2015	2014
Müügitulu	471 380	435 862
Müüdud kaupade ja teenuste kulud	-371 049	-363 577
Brutokasum	100 331	72 285
Müügi- ja turunduskulud	-35 292	-35 224
Üldhalduskulud	-19 273	-18 602
Muud äritulud	9 442	1 185
Muud ärikulud	-56	-311
Kasum/kahjum äritegevusest	55 152	19 333
Finantstulud	12 577	9 983
Finantskulud	-59 645	-64 293
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeinguobjektide kasumi osa	64	24
Kasum/kahjum enne tulumaksu	8 148	-34 953
Tulumaks	-8 046	-6 642
Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum	102	-41 595

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

FINANTSSEISUNDI ARUANNE

Seisuga 31. detsember

VARAD

Käibevara

	Tuhandetes eurodes	
	2015	2014
Raha ja raha ekvivalendid	18 573	36 489
Nõuded tütarettevõtete vastu	105 329	125 621
Nõuded ja ettemaksed	19 103	18 913
Maksuvara	1 209	1 398
Varud	9 304	9 870
	153 518	192 291

Põhivara

Investeeringud tütarettevõtetesse	405 371	405 283
Nõuded tütarettevõtete vastu	272 077	310 557
Investeeringud kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeringuobjektidesse	350	286
Muud finantsvarad ja ettemaksed	52	58
Materiaalne põhivara	330 182	285 015
Immateriaalne vara	10 930	10 485
	1 018 962	1 011 684

VARAD KOKKU

1 172 480 **1 203 975**

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL

Lühiajalised kohustused

Intressikandvad võlakohustused	103 367	164 100
Võlad ja ettemakstud tulud	247 560	160 588

Maksukohustused	8 355	5 032
	359 282	329 720

Pikaajalised kohustused

Intressikandvad võlakohustused	632 177	681 311
Muud kohustused	192	0
Tuletisinstrumentid	42 863	41 982
	675 232	723 293

Kohustused kokku

1 034 514 **1 053 013**

Omakapital

Aktsiakapital	404 290	404 290
Ülekurss	639	639
Reservid	16 932	15 269
Jaotamata kasum	-283 895	-269 236
	137 966	150 962

KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU

1 172 480 **1 203 975**

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

RAHAVOOGUDE ARUANNE

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Rahavood äritegevusest

	Tuhandetes eurodes	
	2015	2014
Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum	102	-41 595
Korrigeerimised	107 625	112 041
Materiaalse põhivara amortisatsioon	56 087	47 548
Puhas intressikulu	53 710	62 993
 Kasum/kahjum materiaalse ja immateriaalse vara müügist	-7 999	-6
Realiseerimata kasum valuutakursi muutustest	-5 758	-7 972
 Tulumaks	8 046	6 642
 Muud korrigeerimised	3 539	2 836
Tagasimakstud tulumaks	405	0
Äritegevusega seotud nõuete muutused	8 059	82 491
Varude muutused	566	776
Äritegevusega seotud kohustuste muutused	56 466	58 108
	173 223	211 821

Rahavood investeerimistegevusest

Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara ostmine	-27 810	-3 923
 Laekumised materiaalse põhivara müügist	9	6
Tütarettevõtete aktsiakapitali suurendamine	0	-140 001
Laekumised muudest finantsvaradest	225	0
Saadud intressid	6	26
	-27 570	-143 892

Rahavood finantseerimistegevusest

Laenude tagasimaksed	-62 005	-53 432
Arvelduskrediidi muutus	-60 901	43 425
Tuletisinstrumentidega seotud maksed	-4 045	-3 985
Makstud intressid	-20 402	-23 984
Makstud dividendid	-13 398	-20 096
Tulumaks makstud dividendidelt	-2 818	-5 342
	-163 569	-63 414

RAHAVOOD KOKKU
Raha ja raha ekvivalendid:

- perioodi alguses	36 489	31 974
- suurenemine/vähene mine	-17 916	4 515
- perioodi lõpus	18 573	36 489

Initialed for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....25.04.2016.....
 Signature/allkir.....
 KPMG, Tallinn

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Tuhandetes eurodes

Tuhandetes eurodes	Aktsiakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Omaaktsiate reserv	Aktsiaoptsioonide programmi reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Seisuga 31. detsember 2013	404 290	639	16 651	-4 163	834	-205 374	212 877
2014. majandusaasta puhaskahjum	0	0	0	0	0	-41 595	-41 595
2013. aasta kasumi jagamine	0	0	2 171	0	0	-2 171	0
Dividendid	0	0	0	0	0	-20 096	-20 096
Äriühingu omanike tehtud sissemaksed ja neile tehtud väljamaksed	0	0	0	0	-224	0	-224
Seisuga 31. detsember 2014	404 290	639	18 822	-4 163	610	-269 236	150 962
2015. majandusaasta puhaskahjum	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
	2015		2014				
Konsolideerimata omakapital 31. detsembri seisuga	137 966		150 962				
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste:							
- raamatupidamisväärtus	-405 721		-405 569				
- raamatupidamisväärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	1 092 177		1 032 897				
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31. detsember	824 422		778 290				

Lehekülgedel 30 kuni 83 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identitseerimiseks
Date/kuupäev.....25.04.2016.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

Käesolevaga võtame vastutuse AS-i Tallink Grupp (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 (International Financial Reporting Standards, IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.
- Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt kontserni ja emaettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.
- AS Tallink Grupp ja tema tütarettevõtted on käesoleva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kinnitamisest vähemalt järgmise aasta jooksul jätkuvalt tegutsev kontsern.



Janek Stalmeister
Juhatuse esimees



Andres Hunt
Juhatuse aseesimees



Lembit Kitter
Juhatuse liige

Tallinn, 25.04.2016



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777
Internet www.kpmg.ee

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Tallink Grupp aktsionäridele

Oleme auditeerinud AS Tallink Grupp konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2015, konsolideeritud koondkasumiaruannet, konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet ja konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, konsolideeritud aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisaidsid. Auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 25 kuni 83.

Juhtkonna kohustus konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande osas

Juhtkond vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt, ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

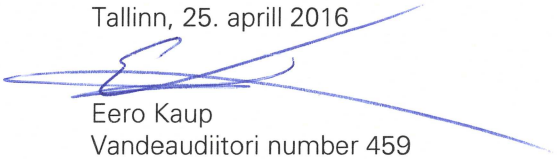
Audit hõlmab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes esitatud arvnäitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeaudiitor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitikate asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie auditiarvamusele.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS Tallink Grupp konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2015 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 25. aprill 2016



Eero Kaup
Vandeaudiitori number 459

KPMG Baltics OÜ
Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17.

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Sõitjatevedu merel ja rannavetes	50101	720000000	76.17%	Jah
Kaubavedu merel ja rannavetes	50201	104000000	11.00%	Ei
Hotellid	55101	28000000	2.96%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
E-posti aadress	info@tallink.ee