



**Konsolideeritud majandusaasta aruanne
31. detsembril 2014
lõppenud majandusaasta kohta**

AS TALLINNA SADAM

AS TALLINNA SADAM**KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE 2014**

Äriregistri kood	10137319
Käibemaksukohuslase registreerimisnumber	EE100068489
Postiaadress	Sadama 25 15051 Tallinn
Registreeritud aadress	Sadama 25 15051 Tallinn
Asukohamaa	Eesti Vabariik
Telefon	+372 631 8555
Faks	+372 631 8166
E-post	ts@ts.ee
Internetilehekülg	www.ts.ee
Majandusaasta algus	01.jaanuar
Majandusaasta lõpp	31.detsember
Juriidiline vorm	aktsiaselts
Audiitor	KPMG Baltics OÜ

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE.....	4
JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	20
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	21
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE	21
KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA KOONDKASUMIARUANNE	22
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE (OTSESEL MEETODIL)	23
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	24
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	25
1. ÜLDINE INFORMATSIOON	25
2. ARVESTUSPÕHIMÕTTED.....	25
3. FINANTSRIISKIDE JUHTIMINE	36
4. OLULISED RAAMATUPIDAMISLIKUD HINNANGUD JA OTSUSED	39
5. FINANTSINSTRUMENDID	40
6. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID NING DEPOSIIDID	42
7. MÜÜGIVALMIS FINANTSVARA	42
8. TULETISINSTRUMENDID	42
9. NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED	43
10. INVESTEERINGUD ÜHISETTEVÕTJASSE	45
11. MATERIAALNE PÕHIVARA	46
12. IMMATERIAALNE PÕHIVARA	47
13. KASUTUSRENT	47
14. LÜHIAJALISED ERALDISED	49
15. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD	49
16. MAKSUVÕLAD	50
17. LAENUD JA VÕLAKIRJAD	50
18. SIHTFINANTSEERIMINE	52
19. OMAKAPITAL	54
20. MÜÜGITULU	55
21. TEGEVUSKULUD	56
22. MUUD TULUD JA KULUD	56
23. FINANTSKULUD	57
24. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	57
25. SIDUVAD TULEVIKUKOHUSTUSED	58
26. SELGITUSED RAHAVOOGUDE ARUANDE JUURDE	58
27. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED	59
28. LISAINFORMATSIOON EMAETTEVÕTJA KOHTA.....	60
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	64
NÕUKOGU KINNITUS	66
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	67

TEGEVUSARUANNE

ASi Tallinna Sadam tegevusaruanne on koostatud konsolideeritud näitajate põhjal.

1. ETTEVÕTJA ÜLDTUTVUSTUS

Eesti on läbi aegade olnud tihedalt seotud meresõidu ja –kaubandusega, ka Tallinna linna areng on otseselt sõltunud sadamate arengust ja vastupidi. Vaatamata sellele, et Tallinna linna sadamate ajalugu ulatub aastatuhandete taha on AS Tallinna Sadam äriühinguna noor ettevõtja. Riigiettevõtja Tallinna Sadam moodustati 1992. aasta aprillis, 1996. aastal muudeti riigiettevõtja aktsiaseltsiks.

AS Tallinna Sadam kujutab endast Eesti suurimat kauba- ja reisisadamate kompleksi. Tegu on aastaringselt laevatavate, kergesti ligipääsetavate ning piisavalt sügavate sadamatega, kus võetakse vastu kõiki Taani väinasid läbivaid laevu. Tänu Eesti geograafilisele asukohale, mis loob head eeldused Ida ja Lääne vaheliste kaubavoogude teenindamiseks, moodustab suure osa ASi Tallinna Sadam läbivatest kaupadest Eestit läbiv Venemaa ning teiste SRÜ riikide transiitkaupade voog. AS Tallinna Sadam konkureerib seetõttu eelkõige teiste ida-lääne suunalist transiitkaupade voogu teenindavate Läänemere- ja Põhjala sadamatega. Lisaks konkurentsile sadamate vahel, konkureerivad omavahel ka erinevad transiidikoridorid (nt Läänemere koridor konkureerib Kaspia-Musta mere koridoriga jne). Edukam on see koridor, kus kogu logistikaahel toimib kiiremini, efektiivsemalt ja kliendisõbralikumalt. Eesti oma impordi ja ekspordi teenindamisel jääb AS Tallinna Sadam aga nii mõneski kaubagrupis teistele Eesti sadamatele alla.

Lisaks transiidile kasvab aasta-aastalt sadamat läbivate kaupade lisandväärtustamise maht ja roll. Nende arengute soodustamiseks on AS Tallinna Sadam vajaliku infrastruktuuriga ettevalmistanud oma peamiste kaubasadamate ümbruses asuvad alad – rajanud Muugale ja Paldiski Lõunasadamasse tööstuspargi alad.

Tallinn-Helsingi laevaliin on üks tihedaima liiklusega reisilaevaliine maailmas. Lisaks Soome suunalisele reisilaevaliiklusele teenindab AS Tallinna Sadam regulaarset reisilaevaliiklust ka Rootsi ja Venemaa (St.Peterburg) suunal. Aasta-aastalt kasvab ASi Tallinna Sadam külastavate kruisilaevade arv. Enam kui 300 külastust hooaja jooksul on märkimisväärne saavutus kogu Euroopa kruisisadamate arvestuses. Lisaks pakuvad ASile Tallinna Sadam kuuluvad reisijate liikumisega seotud alad Tallinna kesklinnas, ehk sadama ja linna kooslus, unikaalset võimalust kinnisvara arendamiseks.

2012. aasta lõpus sisenes AS Tallinna Sadam uude tegevusvaldkonda – järelturult soetati multifunktsionaalne jäämurdja Botnica, millega alates 2013. aasta algusest osutatakse 10-aastase lepingu alusel Eesti riigile jäämurdeteenust Soome lahe kaldal asuvate Eesti sadamate jaoks. Jäämurdehooaja välisel ajal on multifunktsionaalne jäämurdja Botnica välja renditud erinevateks merenduse abitöödeks.

2014. aasta lõpus sõlmiti Eesti riigiga leping mandri ja suursaarte vahelise parvlaevaliikluse teenuse osutamiseks 10-aastasel perioodil alates 01.10.2016 kuni 30.09.2026, vastava hanke võitmise tulemusel. Ühtlasi sõlmiti lepingud kahe laevatehasega nelja uue reisiparvlaeva ehitamiseks – kaks laeva Kuivastu-Virtsu ja kaks laeva Rohuküla-Heltermaa liinile.

ASi Tallinna Sadam, kui kontserni emaettevõtja, põhitegevusalaks on sadamateenuse pakkumine *landlord*-tüüpi sadamana, mille ülesandeks on infrastruktuuri haldamine ja arendamine ning laevaliikluse korraldamine sadamaalal. Emaettevõtjale kuulub viis sadamat: Tallinna kesklinnas asuv reisisadamana tuntud Vanasadam koos 2010. aastal avatud väikelaevaladele mõeldud jahisadamaga, endine kaubasadam ja hetkel peamiselt laevaremondiettevõtjaid teenindav sadam Paljassaares, Eesti suurim kaubasadam Muugal, kauba- ja reisisadam Paldiskis (Paldiski Lõunasadam) ja peamiselt kruisilaevade vastuvõtmiseks mõeldud sadam Saaremaal. Kauba käitlemisega tegelevad sadamates kaubaoperaatorid, kellele kuuluvad ka kaupade käitlemiseks vajalikud ehitised, rajatised ja seadmed. Reisijate teenindamiseks vajalikud ehitised ja rajatised kuuluvad aga ASile Tallinna Sadam.

ASi Tallinna Sadam ainuaktsionäriks on Eesti Vabariik. AS Tallinna Sadam tegutseb nagu iga teinegi aktsiaselts oma põhikirja, äriseadustiku ja teiste Eesti õigusaktide alusel. Ettevõtjal on oma tegevusest laekuvate vahenditega kaetav eelarve, vajadusel võetakse investeeringute tegemiseks laenu või emiteeritakse võlakirju. Riigieelarvesse annab AS Tallinna Sadam oma panuse makstavate riiklike maksude ja dividendide kaudu.

2014. majandusaasta lõpu seisuga kuulusid ASi Tallinna Sadam konsolideerimisgruppi lisaks emaettevõtjale:

Ettevõtja nimetus	Osalus	Põhitegevus
OÜ TS Energia	100%	Elektrienergia, vee ja soojustusenergia võrgu- ja jaotusteenuse pakkumine sadamates
OÜ TS Shipping	100%	Jäämurdeteenuse ja teiste merenduse abiteenuste osutamine multifunktsionaalse jäämurdjaga Botnica
OÜ TS Laevad	100%	Reisiparvlaevade liikluse korraldamine

2. MAJANDUSKESKKOND

2014. aasta maailma majanduskasvuks prognoositakse 3,3%, mis jääb taas veidi alla aasta varasemale ootusele (3,7%), kuid tähendab püsimist 2013. aasta tasemel. 2015. aastaks prognoositakse kasvu 3,5%, mis tähendab siiski mõningat vähendamist lähtudes aasta viimases kvartalis ilmnenud nafta hinna suurest langusest (viimase 6 aasta madalaimale tasemele) ja selle arvatavast pärssivast mõjust majandusele laiemalt. Suuremate majanduspiirkondadest tõsteti kasvuprognoosi vaid USA puhul, samas kui nõrgenemist täheldati Hiina, Venemaa, Eurotooni ja Jaapani puhul, lisaks suurematele naftat eksportivatele riikidele. Nafta hinna languse üheks põhjuseks peetakse just suuremate riikide, peale USA, nõrku majandustulemusi ning prognoose lähiajaks, mis arvatavalt vähendab ka nõudlust nafta järele. Kokkuvõttes prognoositakse suuremate riikide kasvuväljavaadete nõrgenemise negatiivset mõju maailma majanduskasvule suuremaks kui odavama nafta positiivset mõju. Majanduskasvu peamiste riskide hulka lisandus ebakindlus nafta hinna suure muutuse põhjustest ning ka kasvanud geopoliitilised pinged. Endiselt on riskideks arenenud riikide puhul väga madal inflatsioon, majanduskriisid kasvanud võlatase ning raha- ja kapitaliturgude hooti kõrge volatiilsus. Ühtlasi säilib vajadus hoida rahanduspoliitika pigem leebena kasvuilmingute edasiseks soodustamiseks, mis vajavad püsijäämiseks aga endiselt struktuurseid reforme paljudes riikides.¹

Maailma naftanõudluse kasv 2014. aastal kujunes väiksemaks kui aasta varem oodati, vastavalt 0,7% ja 1,4%, mis oli ühtlasi viimase viie aasta väikseim kasv. 2015. aastaks prognoositakse nõudluse kasvu 1,0% peale. 2014. aasta nõudluse kasv jäi väikseks pea üleilmse mastaabis, kus erandiks jäi vaid USA. 2015. aasta nõudluse kasvuprognoos põhineb makromajanduse keskkonna mõningase paranemise eeldusel, samas kui nafta madala hinna potentsiaalset mõju peetakse pigem väikseks.²

Eesti majanduskasv oli 2014. aastal esialgsel andmetel 1,8%, mis jääb taas alla aastataguste prognoosidele, kus välisnõudluse püsimise ning sisenõudluse kasvu toel prognoositi majanduskasvu 3% läheduses. Majanduskasv kujunes oodatust aeglasemaks investeeringute ja ekspordi mõningase vähenemise mõjul, mida kompenseeris eratarbimise kasv. 2015. aasta majanduskasvuks prognoositakse ligikaudu 2%. Sarnaselt 2014. aastaga peaks eratarbimise kasv andma olulise panuse majanduskasvu, mida 2015. aastal ohustavad suuremate ekspordipartnerite nõrgenenud kasvuväljavaated nii Venemaal kui Euroopa riikides. Kasvu võimalusi piiravad ka kasvanud poliitilised pinged. Tarbijahinnad langesid 2014. aastal 0,1%, mis tähendas vähenemist aasta varasemalt kasvult (2,8%) ning siingi olulist erinevust aasta varasemast prognoosist (kasv 3%). Suurimaks mõjutajaks oli energiakandjate (elekter ja mootorikütus) hinnamuutus. 2015. aastaks oodatakse inflatsiooni püsimist allpool 2%, peamiselt väliskeskkonnast lähtuval kütuse ja toiduainete hindade soodsalt mõjul aasta esimesel poolel.³

2014. aasta majanduskeskkond avaldas mõju ka ASi Tallinna Sadam kuludele, nii energiahindade vähenemise läbi kui teisalt sisseostetavate teenuste ja tööjõukulude osas aga diferentseeritumalt.

2.1. Venemaa arengud

Venemaa majanduskasv aeglustus 2014. aastal 0,6%ni, kuigi aasta varem oodati kasvu kiirenemist varasema 1,4% suhtes. 2015. aastaks prognoosib Venemaa majandusarengu ministeerium majanduslangust 3% võrra (eeldades nafta hinda 50 USD/bbl), mis jääb väiksemaks rahvusvaheliste agentuuride hinnangutest (langus 5-6% ümber). Majanduskasvu pärssisid energiakandjate järsk hinnalangus maailmaturul, lääneriikide poolt kehtestatud majandussanktsioonid ning koos rubla nõrgenemisega kiirenenud inflatsioon. Inflatsioon ulatus 7,8%ni, võrdluseks aasta varem 6,5%. 2015. aasta inflatsiooniks aga prognoositakse ligi 16%.

¹ IMF "World Economic Outlook Update", jaanuar 2015

² IEA "Oil Market Report", 16 jaanuar 2015

³ Statistikaamet, Eesti Pank, Rahandusministeerium, Konjunkturiinstituut, Swedbank

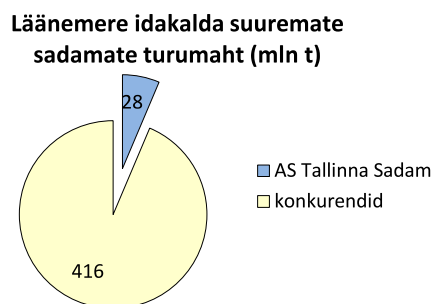
Nafta tootmise maht kasvas Venemaal 0,7% võrra rekordilise 527 miljoni tonnini ning söetoodang 1,7% võrra 353 miljoni tonnini. Kivisöe eksport kasvas 8,3% võrra 149 miljoni tonnini, millele oodatakse edasist kasvu seoses koduturule müügi ebasoodsamaks muutumisega nõrgenenud rubla tõttu. Kasvas ka naftatoodete eksport (11%), vähenes toornafta eksport (-5,6%). Kasvas väetiste tootmine (6%) ja eksport (10%). Venemaa sadamate kaubamaht kasvas 5,7% võrra 623 miljoni tonnini, millest Läänemere äärsed sadamad andsid 223 miljonit tonni (kasv 3,4%). Konteinerkaupade maht vähenes 3% võrra.

Rubla nõrgenemine tõi kaasa elanike ostujõu vähenemise. Uute sõiduautode müük langes 10% võrra ning 2015. aastaks prognoositakse langust ligi 25% võrra.

AS Tallinna Sadam konkureerib Läänemere piirkonnas Venemaa sadamatest eelkõige Peterburi ja Ust-Luga sadamatega. Viimaste aastate kiireim kaubamahu kasv on toimunud Ust-Lugas. Venemaa sadamate konkurentsivõimet aitas kaudsest suurendada ka aasta jooksul (peamiselt kahel viimasel kuul) toimunud rubla kursi 60%line langus euro suhtes.

2.2. Konkurentsiasend

Konkurentsiasendi hindamisel liigitame konkurentsadamateks Läänemere idakaldal asuvad suuremad sadamad ning Soome sadamad, kellest valdav enamus konkureerivad otseselt ASiga Tallinna Sadam peamiselt Venemaalt pärineva või sinna suunduva transiitkauba käitlemisel. 2014. aastal moodustas Läänemere idakalda suuremate sadamate summaarne kaubakäive rekordilised 444 mln tonni, mis tähendas kasvu 3,8% võrra (2013. aasta turumaht oli 428 mln tonni ja kasv 1,3%).



Lisades teiste Eesti sadamate kaubakäibe (15,7 mln tonni) oli ASi Tallinna Sadam ja tema konkurentide kaubaveo turumaht 2014. aastal 460 mln tonni, kasvades 2013. aastaga võrreldes 17 mln tonni ehk 3,8% võrra.

Sadamate konkurentsipositsiooni iseloomustas 2014. aastal eelkõige kaubamahu kasv Venemaa sadamates, kuid ka Riias ja Poola sadamates. Turumaht kasvas enim puistlasti (10,0 mln tonni ehk 9%) ja segalasti (4,3 mln tonni ehk 3,8%) mõjul. Puistlast kasvas väetiste ja teravilja mõjul, kivisöe puhul toimus peamiselt ümberjagunemine sadamate vahel. Segalasti koosseisus kasvasid konteinerkaubad 4,0 mln tonni (6,7%), ehk 63 tuh TEU võrra (1%) rekordilise 7,0 mln TEUni. Vedellasti maht kasvas 2 mln tonni (1,0%) võrra.

Läänemere idakalda suuremate sadamate kaubamaht valdavalt kasvas või püsis eelneva aasta tasemel, vähenes vaid Primorski, Ventspils ja HaminaKotka sadamate kaubamaht. Sadamate lõikes oli suurimaks muutuseks Ust-Luga sadama kaubamahu kasv (kokku 13,1 mln tonni ehk 21% võrra), valdavalt taas vedellasti arvel. Kasvult järgnesid Riia 5,6 mln tonni (16%) ja Peterburg 3,2 mln tonni (5,5%) kasvuga. Riia kasvas vedel- ja puistlasti (väetis ja kivisüsi) ja Peterburg puistlasti (väetis ja vanametall) mõjul. Enim vähenes Primorski kaubamaht (10,2 mln tonni ehk 16% võrra) vedellasti mõjul ning Ventspils maht (2,6 mln tonni ehk 9% võrra) puistlasti (kivisüsi) mõjul. Muutused teistes sadamates jäid väiksemateks. Muutuste tulemusel vähenes peamiselt Eesti ja Venemaa sadamate turuosa, Läti sadamate turuosa kasvu mõjul. Venemaa sadamate turuosaks kujunes 58,2%, Läti 18,9%, Eesti 11,5% ja Leedu 11,4% (2013. aastal vastavalt 58,3%, 18,6%, 11,7% ja 11,4%).

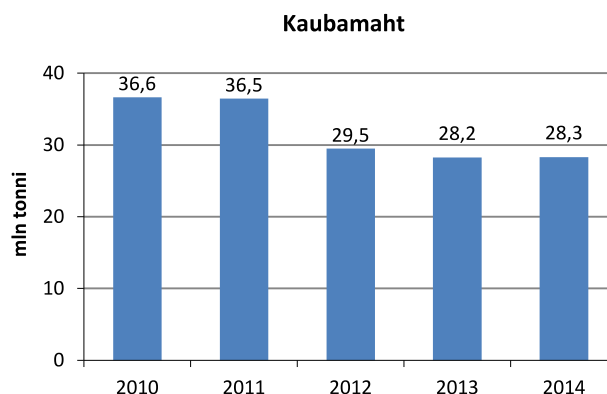
Läänemere idakalda suurima sadama tiitel läks Primorskilt (turuosa 11,7%) üle Ust-Lugale (16,5%) ees, kellele järgneb St.Peterburg (turuosa 13,3%). Ust-Luga sadama kaubamahuks kujunes 75,7 mln tonni, edestades St.Peterburgi 14,5 mln tonniga. Kolmandaks jäänud Primorski sadamal on ligi 75 mln tonnise aastavõimsusega toruühendus Transnefti torujuhtmesüsteemiga toornafta jaoks ja 8,4 mln tonnise võimsusega naftaproduktide terminal, mistõttu on see suurima naftaekspordi mahuga sadam Venemaal. AS Tallinna Sadam tõusis suuruselt kaheksandalt seitsmendaks turuosaga 6,2% (2013. aastal 6,4%), Ventspils ette, seoses viimase kaubamahu vähenemisega.

3. TEGEVUSTULEMUSED

2014. aastal ASi Tallinna Sadam kaubamaht veidi kasvas: 0,1 mln tonni ehk 0,3% võrra, mis tähendas stabiliseerumist kolmeaastase vähenemise järel. Lastiliikidest kasvasid veerem ja konteinerkaubad, mille mõju oli suurem kui puistlasti vähenemine. Konteinerkaupade maht jõudis ühtlasi uuele rekordilisele 260 tuhande TEU tasemele. Uue rekordtaseme saavutas ka reisijate arv, mis ulatus kokku 9,57 miljonini, liinreisijate kasvu mõjul. Multifunktsionaalne jäämurdja Botnica teenis tulu nii jäämurdehooajal riigi teenistuses kui muul ajal avameretöödel Kara mere nafta- ja gaasiväljadel, mille tulemusel saavutati oluline tulude kasv. Müügitulu kasvas ka traditsiooniliste sadamategevuse tulude osas, mis kokkuvõttes viis ASi Tallinna Sadam müügitulu läbi aegade rekordilise 111 mln euron. Kokkuvõttes kasvasid tegevustulud 8% võrra, tegevuskulud 3% ja tulumaksueelne kasum 7%, kuid puhaskasum vähenes 3% võrra (kasvanud dividendi tulumaksukulu tõttu). 2014. aastal omanikule makstud dividendisumma oli rekordiline 42 mln eurot, millele lisandus tulumaksukulu 11,3 mln eurot (2013 vastavalt 25,3 mln ja 6,7 mln eurot).

Muuga sadama konteinerterminali laiendus alustas plaanikohaselt konteinerkaupade käitlemist 2014. aasta keskel. Suurima investeeringuna valmis kevadel kruisihooaja alguseks Vanasadamas uus kruisikali, mis võimaldab vastu võtta kuni 340 meetri pikkuseid laevu. Sellega suurenes sadama võimekus teenindada üheaegselt suuri kruisilaevu, mille aasta aastalt kasvavate mõõtmete tõttu jäi senine kailiin lühikeseks. Märkimisväärne oli ka ASi Tallinna Sadam võit (tütarettevõtjate kaudu) riigihankel, mille tulemusel hakkab AS Tallinna Sadam korraldama reisiparvlaevade liiklust 2016. aasta sügisest järgmise 10 aasta jooksul Kuivastu-Virtsu ja Rohuküla-Heltermaa liinidel. 2016. aasta 1. oktoobriks valmivad selleks otstarbeks 4 uut reisiparvlaeva.

3.1. Kaubamaht

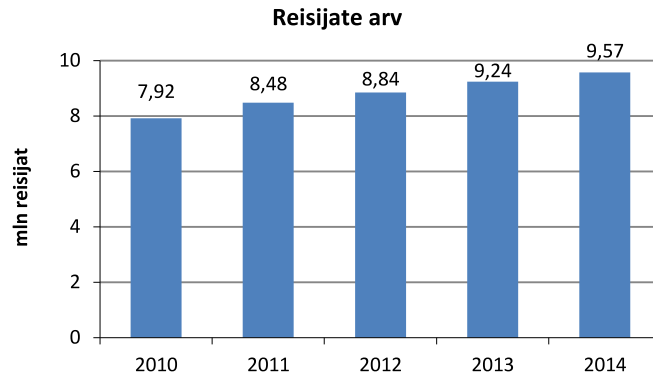


2014. aastal ASi Tallinna Sadam koosseisu kuuluvaid sadamaid läbinud kaubamaht oluliselt ei muutunud, kasvades 74 tuh tonni (ehk 0,3%) võrra 28,3 mln tonnini. Kasvas veeremi ja konteinerkaupade maht vastavalt 0,3 (9%) ja 0,2 (11%) mln tonni võrra. Konteinerkaupade maht TEUdes kasvas ligi 7 tuh võrra (3%) ja jõudis rekordilise 260 tuh TEU-ni. Vähenes puistlasti maht 0,45 mln tonni ehk 14% võrra. Lastiliikidest suurima osatähtsusega vedellasti maht püsis eelneva aasta tasemel, kuid selle puhul laev-terminal-laev skeemil teenindatud kauba maht kasvas üle 70% rekordilise 12,8 mln tonnini, mis moodustas 2014. aastal kogu kaubamahust 45%. Sadamasse raudteed pidi jõudva vedellasti maht aga vähenes ligikaudu 5 mln tonni võrra, mida võib seostada Ust-Luga sadama kaubamahu kasvuga. 2014. aastal jätkus konteinerkauba mahu kasv. Peamiselt Läänemere idakalda ja selle taguse piirkonna tarbimisega seotud konteiner- ja veeremkauba mahu kasvu soodustab kaubanduse kasvav trend kauba saatmiseks konteinerites. Veosuundade lõikes oli suuremaks muutuseks ekspordisuunalise transiidi mahu vähenemine ning samaväärne impordisuunalise transiidi kasv. Eksport- ja importkauba mahtudes olulisi muutusi ei toimunud, kuid mõlemad kasvasid.

Lastiliikide lõikes moodustasid kaubamahust põhiosa vedellast 67%, veerem 14%, puistlast 10% ja konteinerid 7% (2013. aasta vastavad näitajad olid 67%, 13%, 11,5% ja 6,3%). Lähitulevikus sõltub lastiliikide struktuuri kujunemine mahukaupade (vedellast ja puistlast) puhul Venemaa sadamavõimsuste edasisest kasutuselevõtust; veerem- ja konteinerkaupade osas peamiselt regiooni majanduskeskkonna arengust ning seda mõjutavatest geopoliitilistest pingetest. Muuga sadamas 2010. aasta lõpus valminud konteinerterminali laienduse infrastruktuurile rajatud terminal võimaldab vastu võtta suuri ookeanilaevu ja seetõttu avas võimaluse jaotussadamaks (*hub*) kujunemisel. Veosuundade lõikes moodustas kaubamahust 74% transiit, 13,3% eksport ja 12,8% import (2013. aasta vastavad näitajad olid 75%, 12% ja 13%).

ASi Tallinna Sadam läbiva kauba vedu ei ole olemuselt hooajaline. Sadamat läbiva kauba mahtu võib mõjutada talvisel perioodil külma ilma pikema püsimise tagajärjel jäätuv laevatee Soome lahel, millel jäälõhkumise läbiviimine võib aeglustada laevade ja kauba liikumist. Viimati esinesid erakordselt rasked jääolud 2003. aasta alguses. Raskete jääolude esinemine Soome lahel võib aga luua ASi Tallinna Sadam jaoks konkurentsieelse võrreldes siit põhja- ja idapoolse jäävate sadamatega, kus veelgi raskemad jääolud põhjustavad transpordi- ja ajakulu suuremat kasvu kauba transpordil. Tavapäraselt on kaubamahu kõikumised seotud turutingimuste muutustega (sh muutustega veetava kauba maailmaturu hindades, Venemaa sisetarbimisega ja ekspordi mõjuritega nagu ekspordi suunalised tollid ja tariifid ning ekspordivõimsused).

3.2. Reisijate arv



2014. aastal kasvas ASi Tallinna Sadam koosseisu kuuluvaid sadamaid läbinud reisijate arv 333 tuh reisija ehk 3,6% võrra ning jõudis rekordilise 9,57 mln reisijani (2013. aasta vastavad näitajad olid 9,24 mln reisijat ja kasv 4,5%). Taaskord ületas sedavõrd suur reisijate arv ootused piirkonna majanduse madalseisu kontekstis.

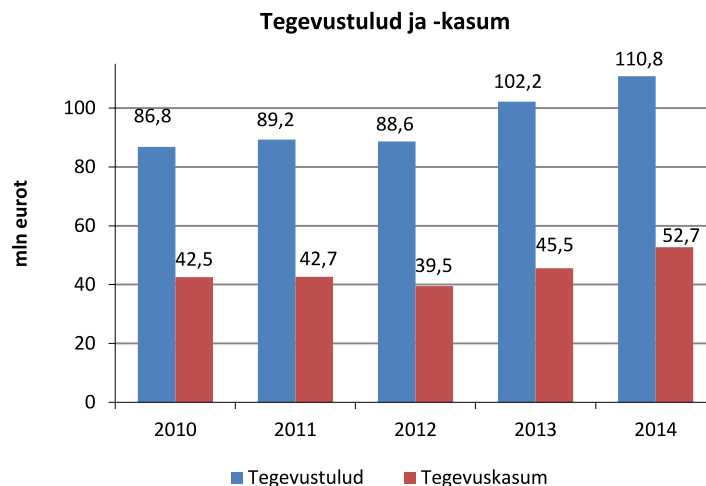
Reisijate arvu kasv tulenes jällegi peamiselt liinireisijate arvu kasvust, millest enamus jäi suurima osatähtsusega Tallinn-Helsingi liini arvele (kasv 386 tuh reisija ehk 5% võrra). Stockholmi liini reisijate arv kasvas 20 tuh reisija, ehk 2% võrra. Vähenes aga Peterburi liini reisijate (37 tuh ehk 20%) ja kruisireisijate (40 tuh ehk 7,4%) arv. Kruisilaevade teenindamisel osutas AS Tallinna Sadam taas enda jaoks küllalt uutset kodusadama teenust, olles kruisireisi alg- ja lõppsadamaks. Pööringu teenuse osutamine tõi kaasa teenuste mahu kasvu eelkõige sadamaväliste kohalikele partneritele. Läänemere piirkonnal on endiselt kiiresti areneva ja maailma kruisiturismi kõige kiiremini kasvava piirkonna renomee. 2015. aastaks prognoosime kruisireisijate arvu mõningast vähenemist tulenevalt laevakütustele kohalduvate keskkonnanõuete karmistumisest ning selle mõjust kruisireiside kallinemisele.

2014. aasta liinireisilaevade valdkonna muudatusteks olid reisioperaatori Tallink poolt Tallinn-Helsingi liinil Läänemere suurima reisilaeva Silja Europa asendamine Baltic Queeniga (varem Stockholmi liinil, mis asendati omakorda Romantikaga) ning reisioperaatori Viking Line laevade Gabriella ja Mariella poolt suvisel ajal liinil Tallinn-Helsingi tehtud külastused (Stockholm-Helsingi liini seisuaaja arvelt). Muudatusi soodustas ja tõi reisijate arvu jätkuv kasv.

Kruisilaevade külastuste hooaeg jääb põhiosas ajavahemikku mai kuni september.

Nimetatud hooajalisus reisijate veos esineb regulaarselt ega oma seetõttu erakorralist mõju ASi Tallinna Sadam majandustulemustele.

3.3. Tulud ja kulud



ASi Tallinna Sadam 2014. aasta konsolideeritud müügitulu oli rekordiline 110,8 mln eurot, kasvades 8,6 mln euro ehk 8,4% võrra (2013. aasta vastavad näitajad olid 102,2 mln eurot ja kasv 15%). AS Tallinna Sadam, kui konsolideerimisgrupi emaettevõtja, teenis 82% grupi tuludest, TS Shipping OÜ 12% ja TS Energia OÜ 6% tuludest.

Tululiikide lõikes kasvas müügitulu enim jäämurdjaga Botnica seotud laeva prahitasust, mis oli kokku 13,1 mln eurot. Laeva prahitasu tulu teeniti nii jäämurdeteenuse osutamisest riigile kui muul ajal eritööde laevana avameretöödel osalemisega, millest saadud tulu tõi prahitasu tulu kasvu kokku 6,3 mln euro (94%) võrra. Traditsioonilistest tuludest kasvas enim tulu sadamatasudest (1,9 mln euro ehk 3,5% võrra). Tulu kasvas liinireisilaevadelt, tankeritelt ja konteinerlaevadelt, seoses laevade külastuste arvu ja kogumahutavuse kasvuga kaubalaevade puhul ning lisaks sadamatasu tariifide indekseerimise mõjuga. Kasvas ka tulu maa ja muu vara kasutusse andmisest (hoonestusõiguse- ja renditulu) 1,2 mln euro ehk 11% võrra, mis suuremas osas seostus kasvanud tuluga Muuga sadama konteinerterminali laiendusest. Reisijatasu tulu kasvas 0,8 mln euro ehk 7,3% võrra nii reisijate arvu kasvu kui tulutariifi muutuse mõjul. Kaubatasu tulu aga vähenes 1,1 mln euro ehk 12% võrra, peamiselt laev-terminal-laev kauba osakaalu suurenemisega vedellasti hulgas, millelt saadav kaubatasu tulu on väiksem. Kokkuvõttes aitas olemasolevale tulubaasile Ust-Luga sadama kasvuga tekkinud riski tasakaalustada tulu uueltegevusalalt, laeva prahtimisest.

Põhitegevusega seotud kulud (tegevuskulud, tööjõukulud ning põhivara kulum ja väärtuse langus) olid kokku 58,1 mln eurot, kasvades aastaga 1,5 mln euro ehk 2,6% võrra. Kululiikidest kasvas enim põhivarade kulum ja väärtuse languse kulu (1,3 mln eurot ehk 7%), seda peamiselt seoses ühekordse iseloomuga põhivarade allahindluse ja mahakandmise kuluga kokku summas 1,46 mln eurot. Tööjõukulud kasvasid 1,2 mln euro ehk 10% võrra valdavalt seoses jäämurdja Botnica pikemast tööajast jäämurdehooaja välisel perioodil avamere töödel. Tegevuskulud aga vähenesid 1,0 mln eurot ehk 3,8%. Kululiikidest vähenes enim kütuse ja energiakulu (1,0 mln euro ehk 15% võrra), mis oli seotud nii energiahindade languse kui vahendatava elektrienergia mahu vähenemisega. Põhivarade remondikulu vähenes 0,3 mln euro ehk 4% võrra peamiselt eelmise aasta kõrge kulu taustal. Konsultatsiooni- ja arenduskulud kasvasid 0,17 mln euro ehk 29% võrra peamiselt uute perspektiivsete äri võimaluste arendustegevuste mõjul. Muude tegevuskulude muutused jäid väiksemaks.

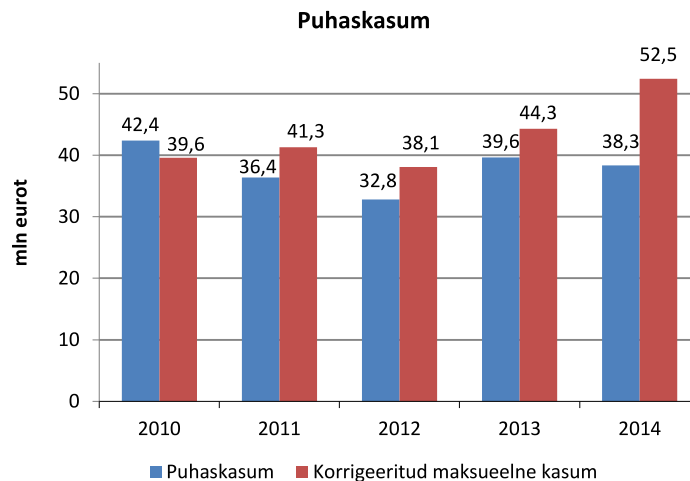
3.4. Tegevuskasum, -marginaal ja EBITDA

2014. aasta tegevuskasumiks (ärikasum enne muud tulu ja muud kulu) kujunes läbi aegade rekordiline 52,7 mln eurot, mis 2013. aastaga võrreldes kasvas 7,1 mln euro ehk 16% võrra, seoses tegevustulude suurema kasvuga kui põhitegevusega seotud kulude kasv. ASi Tallinna Sadam tegevuse efektiivsust näitav tegevuskasumi marginaal (tegevuskasum jagatud müügituluga) tõusis nende muutuste mõjul 44,6%lt 47,6%le. Tegevuskasumi kasv tulenes peamiselt tütarettevõtja OÜ TS Shipping tulemuse tugevnemisest 2014. aastal, kuid ka emaettevõtja mõjul. Kuna OÜ TS Shipping tulemus sõltub suuremal määral jäämurde hooaja välisest avamere tööde tulust, mis võib aastate lõikes kujuneda küllalt erinevaks, avaldab see mõju ka kontserni tulemusnäitajatele.

Efektiivsust vähendavat mõju avaldavad hiljuti investimisjärgust opereerimisjärku jõudnud sadama laiendusprojektid, mille planeeritud tegevusmahud ja tulude tasemed saavutatakse aga pikema perioodi jooksul. Suuremad sellised projektid on 2005. aastal avatud sõeterminal Muugal, 2006. aastal avatud Saaremaa sadam ja 2010. aastal valminud Muuga sadama konteinerterminali laienduse infrastruktuur. Lähiaastail prognoosime tegevuskasumi marginaali mõningast vähenemist.

2014. aasta EBITDA (kasum enne intressitulu ja –kulu, tulumaksu ja kulumit ning allahindlust) oli samuti läbi aegade rekordiline 71,4 mln eurot võrreldes 2013. aasta 67,5 mln euroga, kasvades 3,9 mln euro ehk 6% võrra. Väiksem kasv võrreldes tegevuskasumi kasvuga oli tingitud peamiselt muu äritulu vähenemisest ja muu ärikulu kasvust.

3.5. Puhaskasum



Puhaskasumi kujunemist mõjutasid lisaks nii muud tulud ja kulud, finantstulud ja –kulud, kui ka dividendide tulumaks. Muud tulud olid kokku 2,8 mln eurot, vähenedes aasta varasema perioodiga võrreldes 2,0 mln euro võrra. Muud tulud koosnesid peamiselt leppetrahvide tulust 1,7 mln eurot, mis saadi mitmelt kaubaoperaatorilt seoses lepinguliste kaubamahtude alatäitmisega, sihtfinantseerimise tulust ning valuutakursi kasumist. Kui eelneval aastal saadi ühekordse iseloomuga kasumit põhivarade müügist 2,1 mln eurot, siis 2014. aastal vastavat tulu ei esinenud. Muud kulud olid kokku 3,0 mln eurot, kasvades 2,6 mln euro võrra. Kasv tulenes ühekordse kuluna kajastatud reservist võimaliku lepingu ennetähtaegse lõpetamise tasu nõude katteks summas 2,8 mln eurot (Lisa 22). Finantstulu oluliselt ei muutunud. Finantskulu aga vähenes peamiselt tingituna eelneva aasta suuremast kulubaasist seoses ühe intressiriski maandamise instrumendi ennetähtaegse tagasiostuga. Kuigi intressikandvate kohustuste maht veidi suurenes, aitasid intressikulu vähendada turgudel jätkuvalt langenud intressimäärad. Kokkuvõttes vähenes neto finantskulu 0,6 mln euro ehk 17% võrra. Kasum enne tulumaksustamist oli 49,7 mln eurot, kasvades 3,3 mln euro võrra.

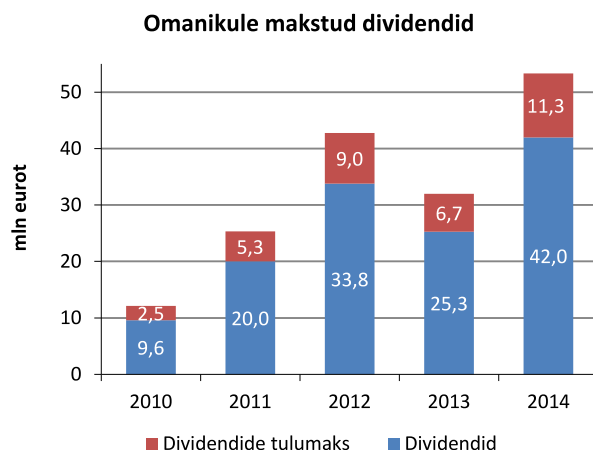
Kontserni 2014. aasta puhaskasumiks kujunes 38,3 mln eurot, mis on 2013. aasta puhaskasumist 1,3 mln euro ehk 3% võrra vähem. Vähenemine tulenes tulumaksukulu kasvust seoses dividendide summa suurenemisega 25,3 mln eurolt rekordilise 42,0 mln euroni.

ASi Tallinna Sadam erinevate aastate puhaskasumite võrdlemiseks korregerime puhaskasumit olulisemate ühekordsete tulude ja kulude võrra ning makstud dividendide tulumaksukulu võrra.

Korregerides 2014. aasta puhaskasumit dividendide tulumaksukulu võrra summas 11,3 mln eurot ja ühekordse iseloomuga lepingu ennetähtaegse lõpetamise tasu reservi moodustamise kuluga 2,8 mln eurot saame korregeeritud maksueelseks kasumiks läbi aegade rekordilise 52,5 mln eurot. 2013. aasta puhaskasumi korregerimisel dividendide tulumaksukulu võrra summas 6,7 mln eurot ja põhivarade müügi kasumi võrra summas 2,1 mln eurot saame korregeeritud maksueelseks kasumiks 44,3 mln eurot. Korregeeritud kasumi kasv (8,2 mln euro võrra) tulenes peamiselt tegevuskasumi kasvust.

ASi Tallinna Sadam puudutavaid finantsriske ja nende maandamiseks kasutatavaid meetodeid kirjeldavad raamatupidamise aastaaruande lisad 3, 5 ja 8.

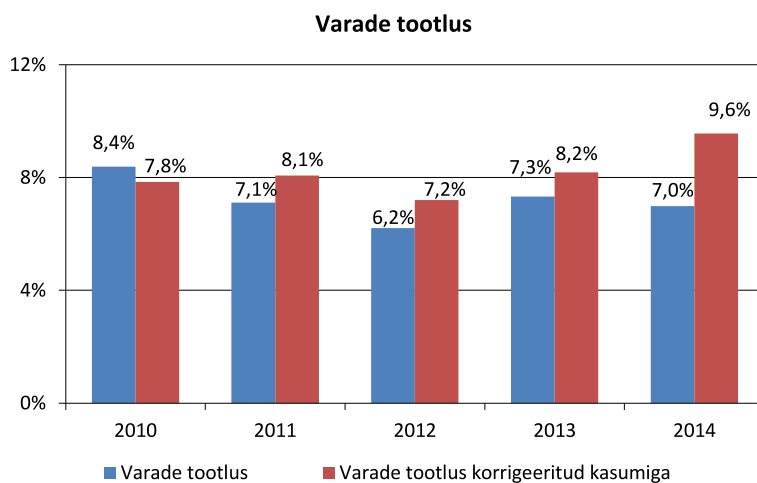
3.6. Dividendid



2014. aastal maksti omanikule dividendidena välja 42,0 mln eurot, millele lisandus dividendide tulumaks summas 11,3 mln eurot, kokku 53,3 mln eurot, täpsemalt raamatupidamise aastaaruande lisas 19. 2013. aasta vastavad näitajad olid dividendide summa 25,3 mln eurot, millele lisandus dividendide tulumaks 6,7 mln eurot, kokku 32,0 mln eurot.

ASi Tallinna Sadam poolt dividendide maksmine otsustatakse Vabariigi Valitsuse poolt rahandusministri ettepanekul reeglina vastavalt ettevõtja majandustulemustele ja kontserni arengukaval põhineva finantsprognnoosi võimalustest lähtuvalt. Konsolideerimisgruppi kuuluvate ettevõtjate poolt dividendide maksmine emaettevõtjale otsustatakse individuaalselt peale majandustulemuste kinnitamist ja nende arenguvajadust ning kapitaliseeritust silmas pidades.

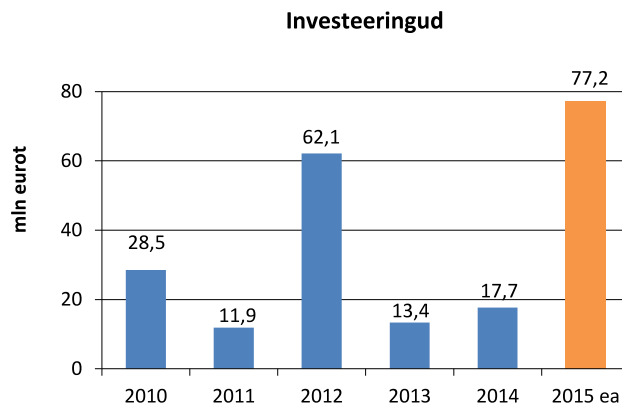
3.7. Varade tootlus



ASi Tallinna Sadam varade tootlus (puhaskasum jagatud aasta keskmise varade mahuga) oli 7,0%, vähenedes mõnevõrra eelneva aasta tasemelt. Korrigeeritud tulumaksueelse kasumi põhjal leitud varade tootlus tõusis aga 9,6%le. Tootluse kasv 2014. aastal tulenes peamiselt korrigeeritud tulumaksueelse kasumi suurenemisest tegevuskasumi kasvu mõjul, mis ületas ka varade mahu kasvu (4% võrra) mõju. Tootluse langus viimastel aastatel oli osaliselt ootuspärane, tulenedes varade mahu kasvust seoses pikaajaliste ja mahukate investeeringutega, millelt saadavad tulud realiseeruvad pikema aja jooksul tulevastel perioodidel. Nimetatud mõju avaldus ka 2014. aasta tulemustes.

ASi Tallinna Sadam korrigeeritud omakapitali tootluseks (korrigeeritud tulumaksueelne kasum jagatuna aasta keskmise omakapitali mahuga) kujunes 2014. aastal 14,1%. Siingi tootlus kasvas eelneva aasta 12,1%ga võrreldes (mis põhineb samuti korrigeeritud tulumaksueelsel kasumil) seoses korrigeeritud tulumaksueelse kasumi kasvuga, kuid ka omakapitali vähenemise (1% võrra) mõjul.

4. INVESTEERINGUD JA ARENGUVÄLJAVAADED

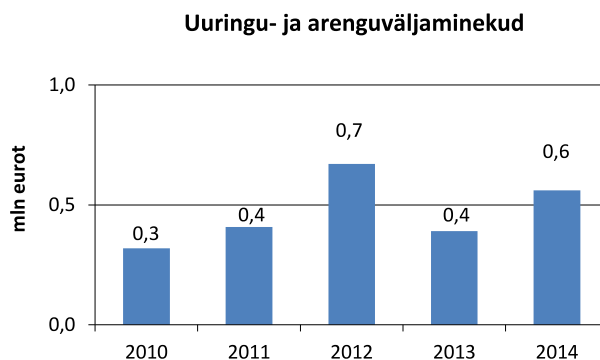


2014. aastal investeeris kontsern uutesse infrastruktuuri objektidesse ja põhivara soetusse ning olemasolevate infrastruktuuri objektide parendamisse kokku 17,7 mln eurot, mis oli mõnevõrra rohkem eelmise aasta investeeringute mahust.

Suuremad investeeringud olid 2014. aastal küllalt võrdse mahuga, millest enamus teostati Vanasadamas reisilaevade liikluse arendamiseks kokku summas 8,7 mln eurot: Vanasadama põhjaosas kai 16 vastuvõtu seadmete ja reisijate galerii osaline maksumus 2,3 mln eurot, uue kruisikae ehituse lõpetamine (algus 2013. aastal) 2,1 mln eurot, põhjaosa uue liikluslahenduse ehituse osaline maksumus 2,1 mln eurot, kai 12 uus reisijate galerii 2,1 mln eurot. Teised suuremad investeeringud olid Paldiski Lõunasadamade akvatooriumi süvendus 2,5 mln eurot ning multifunktsionaalse jäämurdjaga Botnica seotud investeeringud 2,0 mln eurot.

Ülejäänud investeeringutest suurem osa, summas 2,2 mln eurot, oli seotud kaide rekonstrueerimisega erinevates sadamates. Investeeringud arvutustehnikasse ja tarkvarasse ulatusid 0,2 mln euroni. Muud investeeringud olid seotud põhiliselt reisiparvlaevade ehituse alguse, hoonete parendamise, kommunaalteenuste osutamiseks vajalike võrkude rajamise ja nende teenuste varustuskindluse tõstmisega.

2015. aasta suurimaks planeeritud investeeringuks on mandri ja suursaarte vaheliseks reisiparvlaevade ühenduseks alates 2016. aasta sügisest vajalike reisiparvlaevade ehituse osaline maksumus summas 52,2 mln eurot. Reisiparvlaevade ehitus lõpetatakse 2016. aastal.



Lisaks investeeringutele teeb AS Tallinna Sadam igal aastal olulisi uuringu- ja arenguväljaminekuid, 2014. aastal kokku summas 0,6 mln eurot. Uuringu- ja arenguväljaminekud on peamiselt suunatud perspektiivsete kaubavoogude otsimisele ja võimalike arendusprojektide läbitöötamisele nii keskkonna, ehitusliku, kui majandusliku tasuvuse aspektidest. Suurem osa uuringutest on suunatud sadamate uute ja veel kasutusse võtmata alade planeerimiseks, vajalike eskiiside ja detailplaneeringute koostamiseks, kuid ka keskkonnauuringute ja seirete teostamiseks seoses maavarade kasutusega ja sadamategevusega seotud muude mõjude hindamise ning jälgimisega.

Vanasadamas kavandatakse seni väheses kasutuses olevate maa-alade kasutusse andmist (kinnisvara arendus) eelkõige tihedat reisirajooni täiendaval moel ning sadama-ala linnaruumiga tihedamalt sidumist. Selleks uuritakse ka reisijate ja kauba liiklusvoogude optimaalsema ümberpaigutamise võimalusi sadama-alal. Regulaarselt viiakse läbi kaide seisukorra uuringuid.

5. KVALITEEDI- JA KESKKONNAJUHTIMINE NING SOTSIAALNE VASTUTUS

ASi Tallinna Sadam (emaettevõtja) juhtimissüsteem on alates 2003. aastast tunnustatud vastavaks rahvusvaheliste ISO 9001 ja ISO 14001 standardite nõuetele. 2014. aasta märtsis viis sertifitseerimisfirma *Bureau Veritas Eesti* läbi järeldati vastavalt ISO 9001:2008 ja ISO 14001:2004 nõuetele. Olulisemateks ASi Tallinna Sadam kvaliteedi- ja keskkonnanjuhtimissüsteemi arendamise eesmärkideks oli jätkata infotehnoloogilisi uuendusi põhitegevuste efektiivsuse kasvatamiseks, samuti varade haldamise, juhtimise ja strateegilise planeerimise kvaliteedi parandamiseks jätkata varade haldamise ja juhtimise tarkvara juurutamist, dokumendihalduse ja paberivaba raamatupidamise jätkuv arendamine, projektijuhtimise süsteemi väljatöötamine ning Muuga sadama lääneosa õhukvaliteedi jälgimissüsteemi parandamine.

5.1. Vastutustundlik ettevõtlus

ASi Tallinna Sadam prioriteediks on sotsiaalselt vastutustundliku ettevõtluse põhimõtete juurutamine oma igapäevategevuses. 2014. aastal osales AS Tallinna Sadam teist aastat järjest Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumi poolt korraldatavas jätkusuutliku ettevõtluse indeksi küsimustikus, mille tulemusena hinnati ASi Tallinna Sadam 74,4 punktiga võimalikust maksimaalsest 100-st. AS Tallinna Sadam parandas möödunud aastaga võrreldes oma tulemust 9,7 punkti võrra saavutades jätkusuutliku ettevõtluse kvaliteetmargise ehk pronkstaseme.

Jätkusuutliku ettevõtluse indeksi küsimustikus osalemise tulemusena kaardistati ning mõõdeti ettevõtte sotsiaalselt vastutustundlikke tegevusi võrreldes möödunud aastaga järgmiste valdkondade kaupa: jätkusuutliku ja vastutustundliku ettevõtluse põhimõtted ning nende integreerimine põhitegevustega, riskijuhtimine, valdkondade (kogukond, looduskogukond, töökeskkond, turukeskkond) juhtimine ning ettevõtja sotsiaalselt vastutustundliku tegevuse aruandlus ja kommunikatsioon. Samuti saime tagasisidet selle kohta, milliseid lisategevusi võiksime teha ettevõtte sotsiaalselt vastutustundliku tegevuse parendamiseks ning täiendamiseks.

ASi Tallinna Sadam jätkusuutliku tegevuse seisukohalt on oluline peamiste sidusrühmade (töötajad, kohalik kogukond, kliendid) heaolu ning huvid, seepärast on eesmärgiks põhitegevuse kõrval neile lisaväärtuse pakkumine. 2014. aasta olulisemad tegevused peamiste sidusrühmade suhtes olid:

- töötajad – ühisüritused (tervisenädal, sportlik vastlapäev, suvine meeskonnakoolitus, aastalõupüü), regulaarsed spordiüritused (Maijooks, korvpall, sulgpall, SEB Tallinna Maraton), erinevate koolituste pakkumine töötajatele (juhtimis-, keskkonna- ning tööhutusosalased koolitused, lisaks võõrkeelte ning arvuti õpe);
- kohalik kogukond – ümarlaudade pidamine kohalike omavalitsuste juhtidega ning muud sarnased arutelud kohalike kogukondade esindajatega dialoogi pidamise eesmärgil, erinevate informatiivsete ürituste korraldamine sadamate lähiümbruses (Viimsi Turvalisuspäev, Maardu laat) ning ekskursioonide korraldamine sadamasse. Lisaks toimusid suured rahvaüritused Vanasadama alal (Jazzkaar, Merepäevad) ning osaleti kogukonda kaasavates ning noorte haridusse panustavates projektides;
- kliendid – regulaarselt toimusid kliendi infopäevad, korraldati ühiselt konverentse (LNG konverents) ning osaleti rahvusvahelistel messidel ühisstendiga (Hanseboot, TransRussia, Cruise Shipping Miami, Boot Düsseldorf).

AS Tallinna Sadam on alates 2015. aasta veebruarist Vastutustundliku Ettevõtluse Foorumi liige, et tegeleda süsteemsemalt jätkusuutlikku ettevõtlust puudutavate teemadega ning panustada mõtteviisi edendamisesse Eestis.

5.2. Mõõdikud

Võimaldamaks kontserni tulemuste tasakaalustatud analüüsi ja perioodilist jälgimist, on AS Tallinna Sadam töötnud välja finants-, kliendi-, protsessi-, personali- ja arenguaspekti mõõdikud. Jälgitavate mõõdikute põhjal võib 2014. aasta kohta välja tuua järgmised olulisemad tähelepanekud ja trendid:

- finantsnäitajad (EVA⁴, kasum, rahavoog jms) valdavalt tugevnesid tulude ja kasumlikkuse kasvu mõjul;

⁴ EVA (ingl. keeles *Economic Value Added*) majanduslik lisandväärtus

- protsessiaspekti näitajatest kasvasid tegevusmahu ja efektiivsuse näitajad - reisijate arv ning laadimise ja protsesside tootlikkuse näitajad, kuid langes võrreldes 2013. aastaga kaide hõivatus. Mittevastavuste arv 2013. aastaga võrreldes vähenes;
- personali- ja arenguaspekti mõõdikutest vähenes omal soovil töölt lahkujate osakaal. Teisalt veidi vähenes töötajate koolitusele kulunud aja osakaal ning kasvas uurimis- ja arenduskulude tase;
- klientidelt saadud tagasisidet jälgiti pidevalt ärisuunajuhitide vahendusel. Klientide rahulolu uuringuid iga-aastaselt ei tehta (viimati 2013.a). Klientidelt saadud ettepanekud võeti arvesse divisjonide 2014. aasta eesmärkide seadmisel.

5.3. Keskkonnakaitsealased tegevused

2014. aastal moodustasid ASi Tallinna Sadam keskkonnakaitsealased kulud ja investeeringud 0,9 mln eurot, millest 0,64 mln eurot oli sadamate reostustõrjelaevade ekspluatatsioonikulu, mis olid samas suurusjärgus ka 2013. aastal. 2014. aastal töötati välja naftaoperaatorite operatiivse info- ja teavitussüsteemi tarkvararakendus Mairis eesmärgiga ennetada välisõhu saasteainete piirväärtuste ületamist Muuga sadamas. IT rakenduse investeeringu kogumaksumus moodustas 32 tuhat eurot. Keskkonnaalasteks uuringu- ja konsultatsioonitegevusteks kulus kokku 0,05 mln eurot, heitvee puhastamise eest tasuti kokku 0,06 mln eurot (2013. aastal vastavalt 0,03 ja 0,05 mln eurot).

Sadama arendustegevusega seonduvad olulisemad keskkonnaalased projektid 2014. aastal olid:

- operatiivse info- ja teavitussüsteemi tarkvararakenduse Mairis väljatöötamine eesmärgiga ennetada välisõhu saasteainete piirväärtuste ületamist Muuga sadamas;
- Muuga sadama lääneosa välisõhu seire ja koostöös naftaoperaatorfirmadega keskkonnajuhtimissüsteemi arendamine (naftaterminalide mõju atmosfääriõhu saastatusele);
- Paldiski Lõunasadama akvaatoriumi ja sissesõidutee süvendustöödega kaasneva keskkonnamõju hindamine (heaks kiidetud);
- Muuga sadama LNG punkerdamismahutite planeeringuliste ja keskkonnaaspektide eelhindamine.

Keskkonnaseireid ja keskkonnamõtjude hindamist teostati seoses ehitus- ja arendustegevusega Muuga sadamas ja Paldiski Lõunasadamas koostöös pädevate ekspertidega.

6. TÜTAR- JA ÜHISETTEVÕTJAD

AS Tallinna Sadam omab 2014. aasta lõpu seisuga kolme tütarettevõtjat (OÜ TS Energia, OÜ TS Shipping ja OÜ TS Laevad) ning ühte ühisettevõtjat (AS Green Marine). 2015. aastaks ei ole kavandatud muudatusi konsolideerimisgrupi koosseisus.

6.1. OÜ TS Energia

2004. aasta teisel poolel asutas AS Tallinna Sadam tütarettevõtja OÜ Tallinna Sadama Elektrivõrk. Asutatud osahingu tegevusaladeks oli jaotusvõrgu kaudu elektrienergia võrguteenuse osutamine ja müük, mis eraldiseisva tegevusalana eraldati ASi Tallinna Sadam põhitegevusest 2005. aasta algusest. Tegevust laiendati 2011. aastal sadama-alal vee- ja kanalisatsioonivõrkude haldamise ning soojusvarustuse tagamise ülesannetega. Nimetatud tegevusteks vajalikud varad ja töötajad viidi emaettevõtja koosseisust üle tütarettevõtja koosseisu, kes hakkas vastutama kogu energeetilise varustuse tagamise ja arendamise eest sadama-alal. Koos struktuurimuudatusega sai tütarettevõtja ka uue nime OÜ TS Energia. Kontserni arvestuses antud muudatus tuludele ega kuludele mõju ei avaldanud.

2014. aastal jätkas ettevõtja investeerimist elektrienergia jaotusvõrkude ja kommunaalteenuste võrkude uuendamisse varustuskindluse tõstmiseks. Elektrivõrgu klientidele on tagatud varutoide, vastavalt sadama-ala kõrgendatud varustuskindluse põhimõttele. 2014. aasta teenuste müügitulu jäi prognoositud tasemest väiksemaks, osaliselt ka eeldatust madalama elektrienergia hinna mõjul. Seetõttu jäid ka kulud eeldatust väiksemaks ning majandustulemus kokkuvõttes ületas ootusi.

Tütarettevõtja juhatusele arvestati 2014. aasta eest tasusid kokku 47,9 tuhat eurot ja nõukogu liikmetele 9,0 tuhat eurot. 2013. aasta eest arvestati juhatusele tasu kokku 57,0 tuhat eurot, sh 11,4 tuhat eurot preemiat 2013. aasta majandustulemuste eest. Nõukogu liikmetele arvestati 2013. aasta eest tasu kokku 9,9 tuhat eurot.

6.2. OÜ TS Shipping

Tütarettevõtja asutati 2005. aasta teisel poolel (endise nimega OÜ Tallinna Sadama Veevõrk), eesmärgiga eraldada sadamate territooriumil vee- ja kanalisatsiooni ning soojusenergia võrguteenuse pakkumine sadamateenustest ning tagada nende teenuste võimalikult efektiivne toimimine. 2011. aasta veebruarist viidi aga nimetatud teenused hoopis teise tütarettevõtja, OÜ TS Energia, alla. Seni OÜ Tallinna Sadama Veevõrk reaalne majandustegevus puudus. 2012. aasta lõpus muudeti ettevõtja nimi OÜks TS Shipping ning talle võõrandati emaettevõtja poolt soetatud jäämurdja Botnica koos kohustusega täita jäämurdmise teenuslepingut Eesti riigiga. Tütarettevõtja uueks tegevusalaks said laevade omamise ja opereerimisega seotud tegevused.

2013. aasta algusest algas ettevõtja sisuline tegevus 10-aastase jäämurdmise teenuslepingu täitmisel. Ühtlasi alustati nii meeskonna kui laeva ettevalmistusi jäämurdehooaja välisel ajal töötamiseks avamere töödel eriotstarbelise alusena. 2014. aastal jätkus 10-aastase jäämurdmise teenuslepingu täitmine ning jäämurdehooaja välisel ajal töötas Botnica avamere töödel Kara meres Exxon Mobile ja Rosnefti ühisettevõtja Karmorneftegaz SARL tellimusel. Botnicast sai esimene Eesti lipu ja Eesti meeskonnaga nafta- ja gaasiväljadel polaartööd teinud laev.

Tütarettevõtja juhatusele arvestati 2014. aasta eest tasusid kokku 93,7 tuh eurot ja nõukogu liikmetele 4,3 tuh eurot. 2013. aasta eest arvestati juhatusele tasu kokku 74,8 tuh eurot ning nõukogu liikmetele 1,1 tuhat eurot. 2014. aasta eest juhatusele arvestatud tasule võib lisanduda preemia 2014. aasta majandustulemuste eest, mis otsustatakse nõukogu poolt peale majandusaasta aruande kinnitamist.

6.3. OÜ TS Laevad

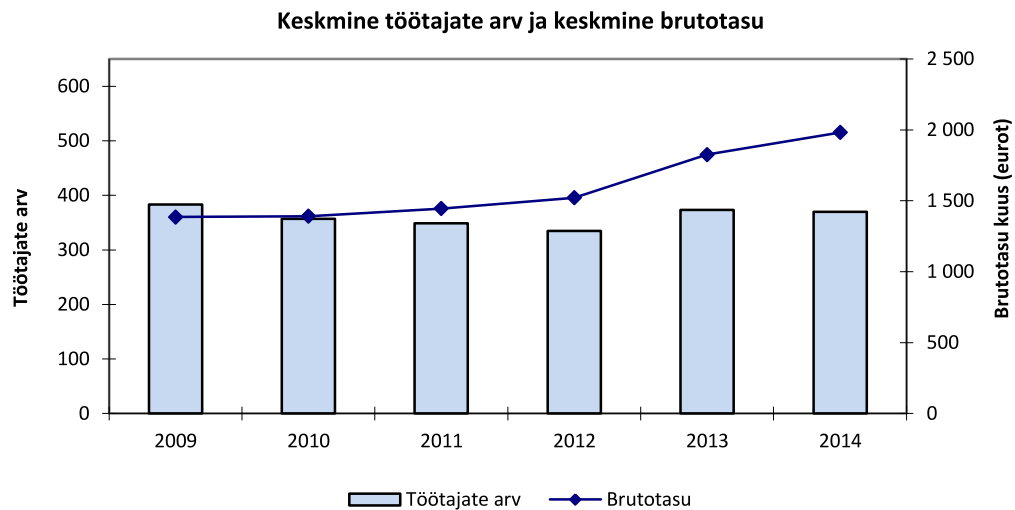
OÜ TS Laevad asutati 2014. aastal eesmärgiga osaleda avalikul hankel mandri ja Eesti suursaarte vahelise parvlaevaliikluse korraldamiseks. Koos OÜga TS Shipping esitatud ühispakkumus osutus edukaks ning 2014. aasta detsembris sõlmiti Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumiga sõitjateveo avaliku teenindamise leping reisiparvlaevaühenduse teenuse osutamiseks perioodil 01.10.2016-30.09.2026. 2014. aastal sõlmis OÜ TS Laevad ka nelja reisijate veoks vajaliku reisiparvlaeva ehituslepingud. Tütarettevõtja juhatusele ega nõukogule 2014. aasta eest tasu ei arvestatud.

6.4. AS Green Marine

AS Green Marine on ASi Tallinna Sadam ja ASi NT Marine poolt 2003. aasta lõpus asutatud ning aktsionäride ühise kontrolli all olev jäätmekäitlusega tegelev ühisettevõtja. AS Green Marine tegevusaladeks on sadamates tekkivate jäätmete käitlemine, ohtlike laevajäätmete ja reovete käitlemiskeskuste haldamine, hooldamine, opereerimine ning sadamate akvatooriumi ja territooriumi puhastamine ja korrashoid. 2014. aastal jätkati laevadelt jäätmete vastuvõtmise ja käitluse korraldamist vastavalt ASiga Tallinna Sadam sõlmitud koostöölepingule. Mobiilse vedeljäätmete käitlusterminali töötlemisvõimsuse suuremaks kasutuselevõtuks leiti täiendavaid käitlusmahte ka väljaspool sadama-ala asuvatelt klientidelt. Kokkuvõttes suurenes ettevõtja tulu sadamaga mitteseotud klientidelt, mis näitab konkurentsivõimelise teenuse pakkumist. 2014. aastal maksis AS Green Marine dividende 150 tuh eurot, millest ASi Tallinna Sadam osa oli 76,5 tuh eurot. Võrreldaval 2013. aastal maksis AS Green Marine dividende samuti summas 150 tuh eurot, millest ASi Tallinna Sadam osa oli 76,5 tuh eurot.

7. ORGANISATSIOON JA PERSONAL

7.1. Töötajad

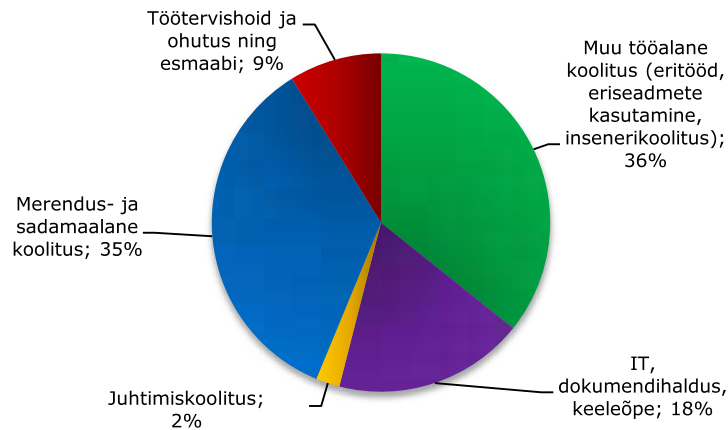


Kontserni keskmine töötajate arv oli 2014. aastal 370 (2013. aastal 373). Töötajatele maksti 2014. aastal töötasu kokku 8,79 miljonit eurot (2013. aastal 8,14 miljonit eurot). Kontserni töötajate keskmine brutotöötasu oli 2014. aastal 1 982 eurot kuus, mis oli 8,5% suurem kui 2013. aastal (1 826 eurot kuus). Kontserni keskmise töötasu tõusu mõjutas peamiselt jäämurdja Botnica töötajate koosseis ja töötasud.

Tööjõu voolavus oli 2014. aastal 3,5% (2013. aastal 2,6%). Keskmine haiguspäevade arv töötaja kohta oli 2014. aastal 4,5 kalendripäeva (2013. aastal 3,6 kalendripäeva). AS Tallinna Sadam hoolib töötajate töökeskkonnast ja tegeleb töötajate teadlikkuse tõstmisega töökeskkonna ja tööohutuse alal, samuti soodustab tööandja töötajate regulaarset spordiga tegelemist. 2014. aastal viidi läbi tervisenädal, mille raames pöörasime tavapärasest enam tähelepanu töötajate tervist puudutavatele teemadele, sh tervislik toitumine ja füsioterapeudi soovitused kontoritöötajatele. Lisaks korraldati tervisenädalal kontserni töötajatele ja koostööpartneritele doonoripäev.

Sisekommunikatsiooni arendamise eesmärgil jätkati 2014. aastal kontsernisisesel infolehe väljaandmist. Samuti korraldati aasta jooksul infopäevi, kus räägiti näiteks kontserni tulemustest ja perioodi eesmärkidest, arendus- ja keskkonnavalasest tegevust ning vastutustundlikust ettevõtlusest.

Keskmiselt osales iga kontserni töötaja 2014. aastal koolitusel 13,6 tundi (2013. aastal 17,7 tundi). Koolitusinvesteering töötaja kohta oli 2014. aastal 317 eurot (2013. aastal 382 eurot). Suurima osa kogu koolitusmahust moodustasid tööalane koolitus (sh eritööde tegemine, eriseadmete kasutamine ja inseneriõpe) ning merendus- ja sadamaalane koolitus (osakaal vastavalt 36% ja 35%). Jätkasime mitmeid tööohutusalaseid koolitusi, näiteks esmaabiandjate- ja töökeskkonnavolinike täiendkoolitusi ning tuleohutus- ja tulekustutusvahendite kasutamise koolitusi. Kokku moodustas töötervishoiu-, ohutuse- ning esmaabi alane koolitus 9% kogu koolitusmahust.



Joonis. 2014. aasta koolitustegevus koolitustundide arvu alusel

7.2. Juhatus

Seoses juhatuse liikmete ametiaegade lõppemisega toimus 2014. aastal konkurs kahe juhatuse liikme leidmiseks. Konkursi tulemusena jätkab ka järgnevat 5 aastat senine juhatus. Nõukogu otsustas konsensuslikult valida juhatuse esimeheks Ain Kaljurand ja juhatuse liikmeks Allan Kiil.

Juhatuselise liikmetele arvestati 2014. aasta eest tasu kokku 149,1 tuh eurot. 2013. aasta eest arvestati juhatusele tasu 189,1 tuh eurot, sh preemia 2013. aasta majandustulemuste eest 47,3 tuh eurot. 2014. aasta eest juhatusele arvestatud tasule võib lisanduda preemia 2014. aasta majandustulemuste eest, mis otsustatakse nõukogu poolt peale majandusaasta aruande kinnitamist.

7.3. Nõukogu

ASi Tallinna Sadam nõukogu pidas 2014. aastal kokku 9 koosolekut. 2014. aastal toimus nõukogu liikmete koosseisus mitmeid muudatusi. Ainuaktsionäri otsusega 03. juunist 2014 määrati uuteks nõukogu liikmeteks Vallot Mangus, Pille Parind ja rahandusministri ettepanekul Randel Länts. Nõukogust kutsuti tagasi Tiit Riisalo, Andres Lume ja Veiko Tischler. Nõukogu liikmetele maksti 2014. aasta eest tasusid kokku 34,8 tuh eurot, 2013. aasta eest samuti 34,8 tuh eurot.

8. HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA ARUANNE

AS Tallinna Sadam käitub kontserni juhtimisega seotud küsimuste lahendamisel enamasti Hea Ühingujuhtimise Tava (edaspidi: HÜT) soovituslikest juhisteid lähtuvalt. Samas lähtutakse kontserni juhtimises lisaks HÜTis toodud soovituslikele juhisteid ka riigivara seadusest (edaspidi: RVS), kuna AS Tallinna Sadam kuulub 100% Eesti Vabariigile. Seega, tulenevalt ASi Tallinna Sadam ainuomanikust ja sellest tingitud spetsiifilistest iseärasustest kontserni juhtimises üldkoosoleku ja nõukogu tasandil, ei järgi AS Tallinna Sadam mõningaid HÜTi soovituslike juhiseid. Alljärgnevalt on esitatud viited nendele HÜTi sätetele (HÜTi punkt ja selle lühikirjeldus), mida ei järgita ja lisatud põhjendused mittejärgimise kohta.

Samas on oluline märkida, et vaatamata mõningate juhiste mittejärgimisele on ASi Tallinna Sadam tegevuse korraldamisel tagatud aktsionäride ja kreditoride huvide kaitse ning nende võrdne kohtlemine. Mittejärgitavad HÜTi juhised puudutavad peamiselt üldkoosoleku läbiviimist ja nõukogu liikmete määramist, mille eesmärgiks on tagada eelkõige aktsionäride huvide kaitse. Kuna ASi Tallinna Sadam aktsiate ainuomanik on Eesti Vabariik, on aktsionäri huvid kaitstud vastavalt RVSis sätestatud põhimõtetele.

8.1. Üldkoosolek

AS Tallinna Sadam ei järgi alljärgnevaid HÜTi punkte:

Punkt 1.2.1 – üldkoosoleku kokkukutsumise teade tehakse samaaegselt selle saatmisega aktsionäridele ja/või avaldamisega üleriigilise levikuga päevalehes kättesaadavaks ka emitendi veebilehel.

Punkt 1.2.3 – samaaegselt seaduses sätestatud üldkoosoleku kokkukutsumise tingimuste täitmisega avalikustab juhatus emitendi veebilehel päevakorraga seotud olulise teabe, mis on talle esitatud või muul viisil kättesaadav.

Punkt 1.2.4 - mõistliku aja jooksul enne üldkoosoleku toimumist avaldab nõukogu emitendi veebilehel enda ettepanekud päevakorras olevate teemade kohta.

Punkt 1.3.1 - üldkoosoleku juhatajaks ei valita nõukogu esimeest ega juhatuse liiget.

Punkt 1.3.2 - üldkoosolekul osalevad juhatuse liikmed, nõukogu esimees ning võimalusel ka nõukogu liikmed ja vähemalt 1 audiitoritest.

Punkt 1.3.3 - emitent teeb vastavate tehniliste vahendite olemasolul ning juhul, kui see ei ole talle liiga kulukas, üldkoosoleku jälgimise ja sellest osavõtu võimalikuks sidevahendite kaudu (nt internet).

Ülaltoodud HÜTi juhiste mittejärgimine on tingitud asjaolust, et ASi Tallinna Sadam ainuaktsionäriks on Eesti Vabariik ning aktsionäri õiguste teostajaks on Majandus- ja Kommunikatsiooniministeerium, mida esindab aktsionäride üldkoosolekul majandus- ja kommunikatsiooniminister. Aktsionäri õiguste teostamine ja esindaja volitused on sätestatud RVSis ning üldkoosolekute toimumine ja sellel osalejad määratakse vastavalt vajadusele kooskõlastatult ainuaktsionäriaga. Tulenevalt eeltoodust ei pea AS Tallinna Sadam otstarbekaks sõltumatut üldkoosoleku juhataja määramist ega üldkoosoleku jälgimise ja osavõtu võimaldamist tehniliste sidevahendite kaudu.

8.2. Juhatus

Vastavalt HÜTi punktile 2.2.7 esitatakse alljärgnevalt andmed 2014. aastal ASi Tallinna Sadam juhatuse liikmetele arvestatud juhatuse liikme tasude suuruse kohta ning kirjeldatakse lahkumishüvitiste ja täiendavate tasude määramise süsteemi.

ASi Tallinna Sadam juhatuse esimehele Ain Kaljurand'ile 2014. aasta eest arvestatud tasu oli 79,9 tuhat eurot. Juhatusel liigmele Allan Kiil'ile 2014. aasta eest arvestatud tasu oli 69,2 tuhat eurot. 2014. aasta eest juhatusele arvestatud tasule võib lisanduda preemia 2014. aasta majandustulemuste eest, mis otsustatakse nõukogu poolt peale majandusaasta aruande kinnitamist. Juhatusel liigmele makstava täiendava tasu ning lahkumishüvitise suuruse piirmäär on sätestatud RVS § 86 lg-tes 2 ja 3, millest tulenevalt ei või ASi Tallinna Sadam juhatuse liikmele makstava täiendava tasu suurus kokku ületada juhatuse liikme nelja kuu tasu.

Seisuga 31.12.2014 on ASil Tallinna Sadam kehtivate lepingute põhjal kohustus maksta juhatuse liikmetele tagasikutsumise korral hüvitist kolme kuu juhatuse liikmetasu ulatuses. Konkurentsikeelu kohustuse täitmise eest on kohustus maksta 12 kuu jooksul lepingu lõppemisest igakuiselt hüvitist 25% ulatuses juhatuse liikmetasust.

Täiendava tasu määramine peab olema põhjendatud ning arvestama ASi Tallinna Sadam puhul loodud lisandväärtust ja turupositsiooni. Lahkumishüvitist võib maksta üksnes juhatuse liikme tagasikutsumisel nõukogu algatusel enne tema volituste tähtaja möödumist ning selle suurus ei või ületada juhatuse liikme kolme kuu tasu.

8.3. Nõukogu

AS Tallinna Sadam ei järgi HÜTi punkti 3.2.2 – vähemalt pooled emitendi nõukogu liikmetest on sõltumatud. Kui nõukogus on paaritu arv liikmeid, siis võib sõltumatuid liikmeid olla üks liige vähem kui sõltuvaid liikmeid.

ASi Tallinna Sadam nõukogu on kaheksaliikmeline. Vastavalt RVS-i §le 81 lg 2 määrab vähemalt pooled liikmed (so vähemalt neli liiget) ainuaktsionäri otsusega majandus- ja kommunikatsiooniminister ning ülejäänud neli liiget rahandusminister oma käskkirjaga. Tulenevalt eeltoodust võib ASi Tallinna Sadam nõukogu liikmeid käsitleda sõltuvatenä kontrollivast aktsionärist.

Vastavalt HÜTi punktile 3.2.5 esitatakse alljärgnevalt andmed 2014. aastal makstud ASi Tallinna Sadam nõukogu liikmete tasu suuruse ja tasustamise korra kohta.

Nõukogu liikme määramise ja tasustamise kord on sätestatud RVS-i §s 85. Vastavalt RVS-ile kehtestab tasude piirmäärad ja täpsema tasustamise korra rahandusminister. Nõukogu liikmetele makstavate tasude piirmäärad on kehtestatud

rahandusministri 22. veebruari 2010. aasta määrusega nr 10 „Riigi osalusega äriühingu ja sihtasutuse nõukogu liikmete tasustamise kord ja tasude piirmäärad”.

Lähtuvalt sätestatud piirmääradest otsustab nõukogu liikme tasu suuruse aktsiaid valitsev minister. Vastavalt majandus- ja kommunikatsiooniministri käskkirjale oli ASi Tallinna Sadam nõukogu liikme tasu suuruseks 355 eurot kuus ja nõukogu esimehe tasu suuruseks 473 eurot kuus. Tasu makstakse nõukogu liikmele üks kord kuus. Nõukogu liikmele ei maksta tasu selle koosoleku toimumise kuu eest, kui ta nõukogu otsuste vastuvõtmisel ei osalenud.

Vastavuses ülalnimetatud määrusega lisandub nõukogu liikme tasule täiendav tasu nõukogu organi tegevuses osalemise eest. ASi Tallinna Sadam nõukogu organiks on auditi komitee, mis koosneb kolmest liikmest. Nõukogu auditi komitee tegevuses osalemise eest makstakse komitee liikmele tasu 25% nõukogu liikme tasust, komitee esimehe tasu moodustab 50% nõukogu liikme tasust.

Lahkumishüvitist ja teisi täiendavaid tasusid, peale tasu nõukogu organi tegevuses osalemise eest, ASi Tallinna Sadam nõukogu liikmetele ei maksta.

3.3.2 - HÜT aruandes näidatakse ära majandusaasta jooksul tekkinud huvide konfliktid koos igakordsete lahendustega.

2014. aasta majandusaasta aruande koostamiseni ei ole ASi Tallinna Sadam nõukogu liikmed teavitanud kontserni ühestki huvide konfliktist.

8.4. Finantsaruandlus ja auditeerimine

AS Tallinna Sadam ei järgi HÜTi punkti 6.2.2 – juhatus esitab enne audiitoriga audiitorteenuse lepingu sõlmimist lepingu eelnõu nõukogule kinnitamiseks.

ASi Tallinna Sadam juhatus ei pea vajalikuks audiitoriga sõlmitava audiitorteenuse lepingu eelnõu kinnitamist nõukogu poolt, kuna audiitor leitakse hankemenetluse käigus ja leping sõlmitakse hanke tulemustele vastavalt ning lepingu olulised tingimused (sh ajakava ja tööülesanded) on nõukoguga kooskõlastatud enne audiitori hanke väljakuulutamist.

ASi Tallinna Sadam audiitoriks on KPMG Baltics OÜ ja vandeaudiitori aruande allkirjastajaks Andris Jegers. Audiitorleping on sõlmitud kestusega 3 aastat (2012-2014 majandusaastate aruannete auditeerimiseks). Lisaks auditeerimisele ei ole audiitorühing osutanud ettevõtjale selliseid teenuseid, mis võiksid ohustada audiitori sõltumatust.

JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

31.12.2014 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande heakskiitmisega kinnitab juhatus lehekülgedel 21 kuni 63 esitatud ASi Tallinna Sadam ja temaga seotud ettevõtjate andmete õigsust ja täielikkust, sh seda, et:

1. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
2. konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kajastab kontserni finantsseisundit, rahavoogusid ja majandustulemust õigesti ja õiglaselt;
3. kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande kinnitamise kuupäevani (11.märts 2015), on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
4. AS Tallinna Sadam ja tema tütarettvõtjad on jätkuvalt tegutsevad ettevõtjad.



Ain Kaljurand
Juhatuse esimees



Allan Kiil
Juhatuse liige

11. märts 2015

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

tuhandetes eurodes

seisuga 31. detsember

	Lisa	2014	2013
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	6	11 871	10 856
Müügivalmis finantsvarad	7	0	182
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	9	15 456	11 647
Varud		194	152
Kokku käibevara		27 521	22 837
Põhivara			
Investeeringud ühissettevõtjasse	10	548	418
Muud pikaajalised nõuded	9	1 772	3 098
Materiaalne põhivara	11	529 880	510 292
Immateriaalne põhivara	12	548	709
Kokku põhivara		532 748	514 517
Kokku varad		560 269	537 354
KOHUSTUSED			
Lühiajalised kohustused			
Võlakohustused	17	23 933	11 720
Tuletisinstrumentid	8	747	949
Eraldised	14	4 379	943
Sihtfinantseerimine	18	1 363	690
Võlad tarnijatele ja muud võlad	15,16	11 341	6 616
Kokku lühiajalised kohustused		41 763	20 918
Pikaajalised kohustused			
Võlakohustused	17	121 754	115 686
Sihtfinantseerimine	18	23 781	24 716
Muud võlad	15	1 384	977
Kokku pikaajalised kohustused		146 919	141 379
Kokku kohustused		188 682	162 297
OMAKAPITAL			
Aksiakapital nimiväärtuses	19	185 203	185 203
Kohustuslik reservkapital	19	18 520	18 388
Riskimaandamise reserv	19	-747	-949
Jaotamata kasum		130 283	132 772
Perioodi kasum		38 328	39 643
Kokku omakapital		371 587	375 057
Kokku kohustused ja omakapital		560 269	537 354

KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA KOONDKASUMIARUANNE**Konsolideeritud kasumiaruanne**

tuhandetes eurodes	Lisa	2014	2013
Müügitulu	20	110 773	102 158
Muud tulud	22	2 759	4 761
Tegevuskulud	21	-25 752	-26 777
Tööjõukulud	21	-13 292	-12 059
Põhivara kulum ja väärtuse langus	11,12	-19 040	-17 778
Muud kulud	22	-3 039	-424
Ärikasum		52 409	49 881
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud		54	116
Finantskulud	23	-3 017	-3 706
Kokku finantstulud ja -kulud		-2 963	-3 590
Kasum/kahjum kapitaliosaluse meetodil investeeringutelt ühisettevõtjasse	10	206	67
Kasum enne tulumaksustamist		49 652	46 358
Tulumaks	19	-11 324	-6 715
Perioodi kasum		38 328	39 643
Puhaskasum ja lahjendatud puhaskasum aktsia kohta (eurodes)	19	0,21	0,22
Puhaskasum ja lahjendatud puhaskasum aktsia kohta – jätkuvad tegevused (eurodes)		0,21	0,22

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

tuhandetes eurodes	Lisa	2014	2013
Perioodi kasum		38 328	39 643
Muu koondkasum			
Summad, mida saab edaspidi ümber liigitada kasumisse või kahjumisse			
Riskimaandamisinstrumentide ümberhindlus	8	202	1 723
Kokku muu koondkasum		202	1 723
Kokku perioodi koondkasum		38 530	41 366

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE (OTSESEL MEETODIL)

tuhandetes eurodes	Lisa	2014	2013
Kaupade või teenuste müügist laekunud raha		116 380	106 305
Muude tulude eest laekunud raha		1 641	2 819
Maksed tarnijatele		-32 490	-33 143
Maksed töötajatele ja töötajate eest		-11 608	-10 728
Maksed muude kulude eest		-280	-153
Makstud tulumaks dividendidelt	19	-11 144	-6 715
Äritegevusest saadud raha		62 499	58 385
Materiaalse põhivara soetamine	26	-36 669	-12 373
Immateriaalse põhivara soetamine	26	-108	-177
Materiaalse põhivara müük		1 025	4 406
Laekunud liitumistasud		26	0
Saadud põhivara sihtfinantseerimine		906	491
Saadud dividendid	10	76	76
Saadud intressid		31	116
Üle 3-kuuliste deposiitide netomuutus		0	1 620
Investeeringuks kasutatud raha		-34 713	-5 841
Võlakirjade lunastamine	17	-2 500	-18 650
Saadud laenud	17	32 000	10 000
Saadud laenude tagasimaksed	17	-11 220	-13 286
Makstud dividendid	19	-42 000	-25 260
Makstud intressid	17	-3 006	-3 529
Muud finantseerimistegevusest tulenevad maksed		-45	-220
Finantseerimiseks kasutatud raha		-26 771	-50 945
RAHAVOOG KOKKU		1 015	1 599
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	6	10 856	9 257
Raha ja raha ekvivalentide muutus		1 015	1 599
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	6	11 871	10 856

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

tuhandetes eurodes	Lisa	Aktiiskapital nimiväärtus	Kohustuslik reserv- kapital	Riskimaan- damise reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Omakapital seisuga 31.12.2012		183 882	18 387	-2 672	158 033	357 630
Perioodi kasum		0	0	0	39 643	39 643
Muu koondkasum	8,19	0	0	1 723	0	1 723
<i>Kokku perioodi koondkasum</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 723</i>	<i>39 643</i>	41 366
Aktiiskapitali suurendamine	19	1 321	0	0	0	1 321
Väljakuulutatud dividendid	19	0	0	0	-25 260	-25 260
<i>Kokku tehingud omanikuga</i>		<i>1 321</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-25 260</i>	-23 939
Reservkapitali suurendamine	19	0	1	0	-1	0
Omakapital seisuga 31.12.2013		185 203	18 388	-949	172 415	375 057
Perioodi kasum		0	0	0	38 328	38 328
Muu koondkasum	8,19	0	0	202	0	202
<i>Kokku perioodi koondkasum</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>202</i>	<i>38 328</i>	38 530
Väljakuulutatud dividendid	19	0	0	0	-42 000	-42 000
<i>Kokku tehingud omanikuga</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-42 000</i>	-42 000
Reservkapitali suurendamine	19	0	132	0	-132	0
Omakapital seisuga 31.12.2013		185 203	18 520	-747	168 611	371 587

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

1. ÜLDINE INFORMATSIOON

AS Tallinna Sadam (edaspidi ka emaettevõtja) on Eesti Vabariigis 05.11.1996 registreeritud äriühing. ASi Tallinna Sadam 31.12.2014 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab emaettevõtjat ja tema tütarettevõtjaid (edaspidi kontsern). Emaettevõtja põhitegevusalaks on sadamateenuse osutamine landlord-tüüpi sadamana, kelle ülesandeks on infrastruktuuri haldamine ja arendamine ning laevaliikluse korraldamine sadamaalal. Emaettevõtjale kuulub viis sadamat: Tallinna kesklinnas asuv reisisadamana tuntud Vanasadam koos 2010. aastal avatud väikelaevadele mõeldud jahisadamaga, endine kaubasadam Paljassaares, Eesti suurim kaubasadam Muugal, kauba- ja reisisadam Paldiskis (Paldiski Lõunasadam) ja kõige uuema sadamana 2006. aastal avatud kruisilaevade vastuvõtmiseks mõeldud sadam Saaremaal. Kontserni kuuluvad tütarettevõtjad pakuvad sadamateenust toetavaid teenuseid nimetatud sadamates, jäämurdeteenust ja teisi merenduse abiteenuseid ning tegelevad reisiparvlaevade liikluse korraldamisega.

Ettevõtja	Asukoht	Osalus (%)	Põhitegevusala
OÜ TS Energia	Eesti Vabariik	100	Elektrienergia võrguteenuse osutamine ja müük, vee ja soojusega varustamine ning heitvete ärajuhtimise teenuse osutamine
OÜ TS Shipping	Eesti Vabariik	100	Jäämurdeteenuse ja teiste merenduse abiteenuste osutamine multifunktsionaalse jäämurdjaga Botnica
OÜ TS Laevad	Eesti Vabariik	100	Reisiparvlaevade liikluse korraldamine

Emaettevõtja registreeritud aadress on Sadama 25, Tallinn 15051, Eesti Vabariik.

ASi Tallinna Sadam ainuaktsionäriks on Eesti Vabariik.

Raamatupidamise aastaaruanne on juhatuse poolt heaks kiidetud 11. märtsil 2015. aastal. Vastavalt Eesti Vabariigis kehtivale äriseadustikule peab käesolev majandusaasta aruanne olema heaks kiidetud lisaks ka nõukogu ja kinnitatud aktsionäri poolt. Aktsionäril on õigus juhatuse poolt koostatud ja nõukogu poolt heaks kiidetud majandusaasta aruannet mitte kinnitada ning nõuda uue aruande koostamist.

2. ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel rakendatud olulised arvestuspõhimõtted on toodud allpool. Arvestuspõhimõtteid on rakendatud järjepidevalt kõikide aruandes esitatud perioodide kohta. Kontserni kuuluvad ettevõtjad kasutavad ühtseid arvestuspõhimõtteid.

Arvestuse alused

Kontserni konsolideeritud 2014. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu (EL) poolt.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud finantsvarade ja –kohustuste (sh tuletisinstrumentid) puhul, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, välja arvatud, kui tuletisinstrumentid on määratletud riskimaandamisinstrumentidena (vt lisa 2 alalõik Tuletisinstrumentid ja riskimaandamisteggevus).

Lisa 2 järg

Rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega kooskõlas oleva raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab juhtkonnapoolset eelduste kujundamist, hinnangute langetamist ja otsuste tegemist, mis mõjutavad rakendatavaid arvestuspõhimõtteid, kajastatud varasid ja kohustusi ning tulusid ja kulusid. Hinnangud ja nendega seotud eeldused tuginevad ajaloolisele kogemusele ning mitmetele muudele faktidele, mis eeldatavasti on asjakohased ning lähtuvad asjaoludest, mis kujundavad põhimõtted varade ja kohustuste väärtuste hindamiseks, ning mis ei tulene otseselt muudest allikatest. Tegelikud tulemused võivad kujuneda hinnangutest erinevateks. Kõrgema hinnangumääraga seotud või keerulisemad valdkonnad või valdkonnad, kus eeldused ja hinnangud on olulised konsolideeritud raamatupidamisaruannete osas, on esitatud käesoleva aruande lisa 4.

Alljärgnevad 1. jaanuaril 2014 kehtima hakanud standardite muudatused ei mõjutanud oluliselt kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet:

Standard IFRS 10 „Konsolideeritud finantsaruanded“

Standard IFRS 11 „Ühised ettevõtmised“

Standard IFRS 12 „Muudes majandusüksustes olevate osaluste avalikustamine“

Standard IAS 27 (2011) „Konsolideerimata finantsaruanded“

Standard IAS 28 (2011) „Investeeringud sidusettevõtjatesse ja ühisettevõtjatesse“

Standardi IAS 32 muudatused „Finantsvarade ja finantskohustuste tasaarvestamine“

Standardi IAS 27 muudatused „Investeeringusettevõtjad“

Standardi IAS 36 muudatused „Mittefinantsvara kaetava väärtuse avalikustamine“

Standardi IAS 39 muudatused „Tuletisinstrumentide uuendamine ja riskimaandamisarvestuse jätkamine“

Järgmised uued standardid ja tõlgendused ei kehti 31. detsembril 2014 lõppenud aastaaruande perioodi kohta ja seetõttu pole neid käesoleva aruande koostamisel rakendatud:

Standardi IAS 19 muudatused „Kindlaksmääratud hüvitistega plaanid: töötajate sissemaksed“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. veebruaril 2015 või hiljem. Muudatused rakenduvad tagasiulatuvalt. Varasem rakendamine on lubatud.

Muudatused puudutavad ainult selliseid kindlaksmääratud hüvitistega plaane, mis hõlmavad teatud tingimustele vastavaid töötajate või kolmandate osapoolte sissemakseid. Nimetatud tingimused on järgmised:

- sissemaksed on sätestatud plaani ametlikes tingimustes;
- sissemaksed on seotud tööalase teenistusega; ja
- sissemaksed ei sõltu teenistuses oldud aastate arvust.

Kui eelloetletud kriteeriumid on täidetud, võib ettevõtte kajastada sissemakseid tööalase teenistuse kulu vähendamisenä periodil, mil asjaomast tööalast teenust osutatakse (aga ei pea seda tegema).

Kontserni hinnangul ei mõjuta muudatused kontserni finantsaruandeid, kuna kontsernil ei ole kindlaksmääratud hüvitistega plaane, mis hõlmavad töötajate või kolmandate osapoolte sissemakseid.

IFRIC 21 „Lõivud“

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algasid 17. juunil 2014 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt. Varasem rakendamine on lubatud.

Tõlgendus annab juhised, kuidas tuvastada kohustav sündmus, millest tuleneb valitsuse kehtestatud lõivu maksmise kohustus, ning millal lõivu maksmise kohustus kajastada. Tõlgenduse kohaselt on kohustav sündmus tegevus, mis tingib lõivu maksmise, nagu see on vastavates õigusaktides kindlaks määratud, ning seetõttu kajastatakse lõivu maksmise kohustus siis, kui kohustav sündmus toimub. Kui kohustav sündmus toimub aja jooksul järk-järgult, kajastatakse lõivu maksmise kohustus järk-järgult. Kui kohustav sündmus on minimaalse tegevuskünnise saavutamine, kajastatakse sellele vastav kohustus minimaalse

Lisa 2 järg

tegevuskünnise saavutamisel. Tõlgenduses sätestatakse, et majanduslik sund jätkata tegevust tulevasel perioodil ei tekita ettevõttele faktilist kohustust maksta lõivu, mille aluseks on tegutsemine kõnealusel tulevasel perioodil.

Kontserni hinnangul ei mõjuta tõlgendus esmakordsel rakendamisel oluliselt kontserni finantsaruandeid, kuna selle tulemusena ei muutu kontserni arvestuspõhimõtted, mis puudutavad valitsuste kehtestatud lõivusid.

IFRS-ide iga-aastased edasiarendused

Edasiarendustega kehtestatakse üksteist muudatust üheksas standardis ning neist tulenevad muudatused teistes standardites ja tõlgendustes. Enamik neist muudatustest rakenduvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. veebruaril 2015 või hiljem, lubatud on ka varasem rakendamine. Veel nelja standardi neli muudatust rakenduvad aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2015 või hiljem, lubatud on ka varasem rakendamine.

Kontserni hinnangul ei mõjuta ükski neist muudatustest oluliselt kontserni finantsaruandeid.

Konsolideeritud aruannete koostamine**a) Tütarettevõtjad**

Tütarettevõtjaks loetakse ettevõtjat, mille üle emaettevõtjal on kontroll. Tütarettevõtjat loetakse emaettevõtja kontrolli all olevaks, kui emaettevõtja omab kas otseselt või kaudselt üle 50% tütarettevõtja hääleõiguslikest aktsiatest või osakapitalist (va juhul, kui on tõendatav, et sellise omandiga ei kaasne kontrolli) või on muul moel võimeline kontrollima tütarettevõtja tegevus- ja finantspoliitikat, et saada majanduslikku kasu. Kui emaettevõtja omandas või loovutas perioodi jooksul tütarettevõtja üle kontrolli, on vastav tütarettevõtja konsolideeritud alates selle omandamise kuupäevast kuni müügikuupäevani.

Ema- ja tütarettevõtjate finantsnäitajad on kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes konsolideeritud rida-realt. Ema- ja tütarettevõtjate vaheliste tehingute tulemusena tekkinud nõuded, kohustused, tulud, kulud ning realiseerumata kasumid ja kahjumid on elimineeritud.

b) Ühisettevõtjad

Ühisettevõtjaks loetakse ettevõtjat, mille üle kontsernil on küll oluline mõju, kuid mis on kahe või enama investori ühise kontrolli all. Investeeringuid ühisettevõtjatesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil ja võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses. Kontserni osa ühisettevõtjate omandamisjärgsetes kasumites ja kahjumites kajastatakse kasumiaruandes ja kontserni osa omandamisjärgsetes muutustes ühisettevõtjate omakapitali reservides kajastatakse otse omakapitali kirjetel. Kumulatiivsete omandamisjärgsete muutuste võrra korrigeeritakse investeeringu maksumust.

Ümberarvutused välisvaluutasse**a) Arvestus- ja esitlusvaluuta**

Kontserni kuuluvate ettevõtjate raamatupidamise aruannetes toodud näitajad on kajastatud kasutades ettevõtjate põhilise majanduskeskkonna valuutat - eurot (arvestusvaluuta).

Konsolideeritud majandusaasta aruanne on esitatud eurodes. Kõik summad käesolevas konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes on esitatud tuhandetes eurodes juhul, kui pole märgitud teisiti.

b) Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingud arvestatakse ümber arvestusvaluutasse (euro) kasutades tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakurssi. Välisvaluutas fikseeritud rahalised finantsvarad ja -kohustused arvestatakse aruandepäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel. Mitterahalised finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglases väärtuses, arvestatakse arvestusvaluutasse ümber kasutades nende õiglase väärtuse määramise kuupäeval kehtinud valuutakursse. Kasumid ja kahjumid välisvaluutatehingutest ja välisvaluutas fikseeritud varade ja kohustuste ümberhindlusest kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu või kuluna.

Lisa 2 järg**Finantsvarad****Klassifitseerimine**

Kontsern liigitab oma finantsvarasid järgmistesse kategooriatesse: õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, lunastustähtajani hoitavad investeeringud, laenu ja nõuded ning müügi valmis finantsvarad. Liigitus sõltub finantsvara omandamise eesmärgist. Juhtkond määrab finantsvara liigituse selle esmasel kajastamisel.

a) Finantsvara õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande

Finantsvarana õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande on näidatud kauplemise eesmärgil hoitav finantsvara. Finantsvara näidatakse selles kategoorias, kui see on omandatud peamiselt edasimüügi eesmärgil lähitulevikus.

Tuletisinstrumentid klassifitseeritakse kui finantsvara õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, välja arvatud juhul, kui need on määratletud riskimaandamise instrumentidena. Finantsvara õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kategoorias näidatud varad kajastatakse lühiajalise varana.

b) Lunastustähtajani hoitavad investeeringud

Lunastustähtajani hoitavad investeeringud on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksete ja fikseeritud lunastustähtajaga tuletisinstrumentideks mitteklassifitseeruvad finantsvarad, mida kontsernil on kindel kavatsus hoida lunastustähtajani. Lunastustähtajani hoitavad investeeringud kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Juhul, kui kontsern müüb ebaolulisest suuremas koguses lunastustähtajani hoitavaid investeeringuid enne lunastustähtaega, klassifitseeritakse kõik sellesse kategooriasse kuuluvad finantsvarad ümber müügi valmis finantsvaradeks. Lunastustähtajani hoitavad investeeringud kajastatakse pikaajaliste finantsinvesteeringutena välja arvatud juhul, kui aruandepäeva seisuga on lunastustähtajani jäänud alla 12 kuu.

c) Laenu ja nõuded

Laenu ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega tuletisinstrumentideks mitteklassifitseeruvad finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Neid kajastatakse lühiajaliste varade koosseisus, välja arvatud neid, mille tähtaeg on pikem kui 12 kuud alates aruande kuupäevast, mida kajastatakse põhivaradena. Kontserni laenu ja nõuded hõlmavad bilansis äritegevusega seotud nõudeid ja muid nõudeid, üle 3-kuulise tähtajaga deposiite pankades ning raha ja raha ekvivalente.

d) Müügi valmis finantsvarad

Müügi valmis finantsvarad on tuletisinstrumentideks mitteklassifitseeruvad finantsvarad, mida liigitatakse antud kategooriasse või mida ei liigitata ühtegi teise finantsvarade kategooriasse. Müügi valmis finantsvarasid kajastatakse põhivarade koosseisus, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb investeeringu realiseerida 12 kuu jooksul pärast aruandepäeva.

Kajastamine ja mõõtmine

Finantsvarade tavapäraseid oste ja müüke kajastatakse tehingupäeval, st päeval, mil kontsern kohustub vara ostma või müüma. Investeeringud kõikidesse finantsvaradesse, mida ei kajastata õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande, kajastatakse esmalt nende õiglases väärtuses, millele on lisatud tehingukulud. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatavad finantsvarad kajastatakse esmalt nende soetusmaksumuses ja tehinguga seotud kulud näidatakse kuluna kasumiaruandes. Finantsvarade arvestus lõpetatakse, kui õigus investeeringutest rahavoogu teenida on lõppenud või edasi kandunud ning kontsern on edasi kandnud kõik olulised omandiga seotud riskid ja hüved. Müügi valmis finantsvarasid ja finantsvarasid õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande mõõdetakse edaspidi õiglases väärtuses. Nõudeid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Lisa 2 järg

Kategoorias finantsvara õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande näidatud varade õiglase väärtuse muutusest tulenevad kasumid ja kahjumid näidatakse nende tekkimise perioodil kasumiaruandes kirjetel *“Finantstulud”* ja *“Finantskulud”*. Müügiivalt finantsvarade õiglase väärtuse muutust kajastatakse läbi omakapitali. Kui müügiivalt väärtpaberid realiseeritakse või nende väärtus langeb, siis omakapitalis kajastatud akumuleerunud õiglase väärtuse korrigeerimisi kajastatakse kasumiaruandes kasumite ja kahjumitena investimisväärtpaberitest.

Börsil noteeritud investeeringute õiglase väärtuse aluseks on pakutav ostuhind. Juhul, kui finantsvara turg ei ole aktiivne (ning börsil noteerimata väärtpaberite puhul) leiab kontsern õiglase väärtuse kasutades hindamistehnikaid. Need hõlmavad hiljutisi võrdsetel alustel toimunud tehinguid, võrdlusi teiste sarnaste instrumentidega, diskonteeritud rahavoo analüüsi ja optiooni hindamise mudeleid, kasutades sealjuures maksimaalselt turunäitajaid ja võimalikult vähe kontsernisisesi näitajaid.

Kontsern hindab igal aruandepäeval, kas eksisteerib objektiivseid tõendeid selle kohta, et finantsvara või finantsvarade grupi väärtus on langenud. Müügiivalt olevate aktsiate või osade puhul on oluline pikaajaline õiglase väärtuse langus soetusmaksumusest madalamale tõendiks väärtpaberite väärtuse languse kohta. Kui müügiivalt finantsvarade osas esineb selliseid tõendeid, siis kumulatiivne kahjum – mis saadakse soetusmaksumuse ja hetke õiglase väärtuse vahena, mida on korrigeeritud selle finantsvara varasemate väärtuse languste võrra – eraldatakse omakapitalist ja kajastatakse kasumiaruandes. Läbi kasumiaruande omakapitaliinstrumentidelt kajastatavaid kahjumeid kasumiaruandes ei tühistata. Nõuete osas kajastatud allahindlused on esitatud käesoleva aruande lisas 9.

Tuletisinstrumentid ja riskimaandamistegevus

Tuletisinstrumentid kajastatakse õiglases väärtuses tuletisinstrumentide lepingu sõlmimise kuupäeval ja ka edaspidi. Sellega kaasneva kasumi või kahjumi kajastamise meetod sõltub sellest, kas tuletisinstrument on määratletud riskimaandamisinstrumentina ja juhul, kui on, siis maandatava objekti olemusest. Kontsern on sõlminud mitu pikaajalist intressivahetuslepingut – rahavoo riskimaandamisinstrumenti – eesmärgiga fikseerida intressikulud ujuva intressimääraga laenude ja võlakirjade puhul.

Kontsern fikseerib tehingu sõlmimisel riskimaandamisinstrumentide ja maandatavate objektide vahelise suhte, samuti oma riskijuhtimise eesmärgi ja strateegia mitmesuguste riskimaandamistehingute läbiviimiseks. Lisaks fikseerib kontsern oma hinnangu nii riskimaandamisinstrumenti sõlmimisel, kui ka jooksvalt, selle kohta, kas riskimaandamistehingutes kasutatavad tuletisinstrumentid on efektiivsed maandatavate objektide õiglase väärtuste või rahavoogude muutuste maandamisel.

Riskimaandamiseks kasutatavate tuletisinstrumentide õiglased väärtused ja riskimaandamisreservi muutused omakapitalis on avaldatud koondkasumiaruandes ja käesoleva aruande lisades 8 ja 19.

Rahavoo riskimaandamine

Omakapitalis kajastatakse rahavoo riskimaandamisinstrumentidena määratletud ja nendena kvalifitseeruvate tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutuse efektiivset osa. Ebaefektiivse osaga seotud kasum või kahjum kajastatakse koheselt kasumiaruande kirjel *“Muud tulud”* või *“Muud kulud”*. Omakapitalis akumuleerunud summad jagatakse kasumiaruandes perioodidele, mil maandatav objekt mõjutab kasumit või kahjumit. Kasum või kahjum, mis on seotud muutuva intressimääraga laenu maandava instrumendi efektiivse osaga, kajastatakse kasumiaruandes kirjel *„Finantskulud”*. Kui riskimaandamisinstrument aegub või müüakse, või kui riskimaandamisinstrument ei vasta enam riskimaandamisinstrumentide arvestuse kriteeriumitele, siis sel ajal omakapitalis kajastatud kumulatiivne kasum või kahjum jääb omakapitali ja kajastatakse siis, kui tulevikutehing on lõpuks kajastatud kasumiaruandes. Kui tulevikutehingu esinemist enam ei oodata, siis omakapitalis kajastatud kumulatiivne kasum või kahjum kajastatakse koheselt kasumiaruandes kirjel *“Muud tulud”* või *“Muud kulud”*.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentidena kajastatakse finantsseisundi ja rahavoogude aruandes kassas olevat sularaha, arvelduskontode jääke ja kuni kolmekuulisi tähtajalisi deposiite.

Lisa 2 järg**Nõuded ostjate vastu**

Nõuded ostjate vastu võetakse esmalt arvele nende õiglasest väärtusest ning kajastatakse edaspidi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit, millest on maha arvatud allahindlused. Vara väärtuse langusest tingitud allahindlus kajastatakse juhul, kui eksisteerib objektiivseid tõendeid selle kohta, et kontsern ei suuda koguda kõiki saadaolevaid summasid vastavalt nõuete tingimustele. Sellisteks olukordadeks võivad olla ostjate olulised finantsraskused, pankrot, finantsiline reorganiseerimine või kohustuste mittetäitmine (enam kui 90 päeva üle tähtaja).

Allahindluse summa on erinevus vara väärtuse ja kaetava väärtuse vahel, milleks on tulevikus oodatavate rahavoogude summa, diskonteerituna sisemise intressimääraga. Vara väärtust vähendatakse konto *"Ebatõenäoliselt laekuvad ostjate arved"* kaudu ja kahjumi summa kajastatakse kasumiaruandes tegevuskulude või muude kulude koosseisus. Kui nõue ostja vastu on tunnistatud lootusetuks, kantakse see maha, vähendades ühtlasi kontol *"Ebatõenäoliselt laekuvad ostjate arved"* kajastatud allahindlust. Eelnevalt maha kantud summade laekumisi kajastatakse kasumiaruandes tegevuskulude või muude kulude vähenemisena.

Varud

Varud kajastatakse soetusmaksumuses või neto realiseerimisväärtuses, kui see on varude soetusmaksumusest madalam. Varude kulusse kandmisel kasutatakse FIFO meetodit. Varude soetusmaksumusse ei lülitata laenukasutuse kulutusi. Tooraine ja materjali varude soetusmaksumus koosneb ostuhinnast, transpordikuludest ning muudest soetamisega otseselt seotud väljaminekutest.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse kontserni majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku elueaga üle ühe aasta. Materiaalset põhivara kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud allahindlused.

a) Soetusmaksumus

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Omatarbeks ehitatud materiaalse põhivara finantseerimiseks võetud laenukasutuse kulutused (sh lepingu sõlmimise tasu amortisatsioon, intressid), mis on arvestatud alates ehitustegevuse algusest kuni valmis vara vastuvõtmiseni, kajastatakse alustatud uute ehitusobjektide soetusmaksumuse osana. Hilisemad parendustega seotud kulutused lisatakse vara soetusmaksumusele juhul, kui need vastavad materiaalse põhivara mõistele ja vara kajastamise kriteeriumitele. Kui materiaalse põhivara objektile vahetatakse välja mõni komponent, lisatakse uue komponendi soetusmaksumus objekti soetusmaksumusele ja asendatud komponent kantakse finantsseisundi aruandest välja. Jooksva hoolduse ja remondiga seotud kulud kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

b) Kulum

Põhivara kulumit arvestatakse soetusmaksumuse ja lõppväärtuse vahelt lineaarsel meetodil vara hinnangulise kasuliku eluea jooksul. Juhul, kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi kuluminormid vastavalt nende kasulikule elueale. Põhivara eeldatavat kasulikku eluiga inventeeriakse igal aruandepäeval, hilisemate parenduste arvelevõtmisel ja oluliste muutuste korral kontserni arenguplaanides. Kui hinnang vara kasulikule elueale erineb oluliselt eelnevalt kehtestatud, siis muudetakse vara järelejäänud kasuliku eluiga, millest tulenevalt muutub järgmistes perioodides varale arvestatav kulum.

Lisa 2 järg

Kontsernis kasutatavad põhivara eeldatavad kasulikud eluead on järgmised:

Kaid	10-50 aastat
Akvatooriumi süvendusalad	20 aastat
Hooned ja muud rajatised	5-50 aastat
Masinad ja seadmed	3,3-10 aastat
Laevad	20 aastat
Muu materiaalne põhivara	2-10 aastat
Maad ei amortiseerita.	

Eraldi arvutatakse laevaga seotud kahe komponendi amortisatsioon: laev ise ja sellest eraldi osana kuivdoki kulud. Tuginetakse laevandussektori üldisele praktikale. Amortisatsioonikulu arvestatakse lineaarselt laeva kummagi komponendi kohta vastavalt selle kasulikule elueale järgmiselt:

Laevad	20 aastat
Kapitaliseeritud kuivdoki kulud	2,5 – 5 aastat

Kulumi arvestamist alustatakse hetkest, mil vara on kasutatav vastavalt juhtkonna poolt plaanitud eesmärgile ja lõpetatakse, kui lõppväärtus on võrdne jääkmaksumusega, vara lõplikul kasutusest eemaldamisel või ümberklassifitseerimisel *“Müügiootel põhivaraks”*. Igal aruandepäeval hinnatakse kulumi arvestamise meetodi ja lõppväärtuse põhjendatust.

Immateriaalne põhivara

Arenguväljaminekud (uute või täiustatud toodete kavandamise ja testimisega seotud väljaminekud) kajastatakse immateriaalse põhivarana, kui on täidetud järgmised tingimused:

- juhatus soovib immateriaalse vara valmis saada ja seda kasutama hakata või müüa;
- immateriaalset vara on võimalik kasutama hakata või müüa;
- on võimalik näidata, millisel viisil immateriaalne vara genereerib võimalikku tuleviku kasu;
- on olemas piisavad tehnilised, rahalised ja muud vajalikud ressursid, et arendus lõpule viia ja vara kasutusele võtta või müüa;
- arendusfaasis tehtud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Arenguväljaminekud kapitaliseeritakse juhul, kui eksisteerib kava projekti elluviimiseks ning on võimalik hinnata immateriaalsest varast tulevikus tekkivat tulu. Uuringu- ja arenguväljaminekud, mis ei kvalifitseeru immateriaalseks põhivaraks, kajastatakse kuluna nende tekkimise perioodil.

Immateriaalne põhivara amortiseeritakse kuludesse lineaarsel meetodil hinnangulise kasuliku eluea jooksul, mille pikkus ei ületa 20 aastat.

Immateriaalse põhivarana kajastatakse ka väljaminekud arvutitarkvara soetamiseks. Arvutitarkvara arenduskulud kajastatakse immateriaalse varana, kui need on otseselt seotud selliste tarkvaraobjektide arendamisega, mis on eristatavad, kontserni poolt kontrollitavad ning mille kasutamisest kontsern saab tulevast majanduslikku kasu pikema aja, kui ühe aasta jooksul.

Kapitaliseeritavad arvutitarkvara arenduskulud hõlmavad tööjõukulusid ning muid arendamisega otseselt seotud kulutusi. Arvutitarkvara kulud amortiseeritakse tarkvara hinnangulise kasuliku eluea jooksul, mille pikkus on maksimaalselt kuni 5 aastat. Arvutitarkvara jooksva hooldusega seotud kulud kajastatakse kasumiaruandes kuludena.

Varade väärtuse vähenemine*Finantsvarad*

Lisa 2 järg

Igal aruandepäeval hindab Kontsern, kas on olemas objektiivseid tõendeid finantsvara väärtuse languse kohta. Finantsvara väärtus loetakse langenuks, kui esineb objektiivseid tõendeid ühe või enama asjaolu kohta, mis on negatiivselt mõjutanud varast saadavaid eeldatavaid tulevasi rahavoogusid.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade väärtuse langust mõõdetakse vara raamatupidamisliku väärtuse ja hinnanguliste tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuse vahelise erinevusena, mida on diskonteeritud finantsvara esialgse sisemise intressimääraga. Müügiavalms finantsvara väärtuse langust arvutatakse selle vara õiglase väärtuse kaudu.

Oluliste finantsvarade väärtuse langust testitakse individuaalselt. Ülejäänud finantsvarasid testitakse väärtuse languse suhtes sarnase krediidiriskiga gruppide kaupa.

Kõik vara väärtuse langemisest tekkinud kahjumid kajastuvad kasumiaruandes. Müügiavalms finantsvara puhul kajastuvad varem muus koondkasumis/kahjumis kajastatud kumulatiivsed kahjumid vara väärtuse languse korral kasumiaruandes.

Kui kahjum vara väärtuse langusest väheneb ja seda vähenemist saab objektiivselt seostada sellega, mis leiab aset pärast väärtuse languse kajastamist, siis tühistatakse eelnevalt kajastatud vara väärtuse langusest tulenev kahjum. Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade väärtuse langusest tekkinud kahjumi vähenemine kajastub kasumiaruandes.

Mittefinantsvarad

Materiaalse põhivara puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Varade väärtuse langust võidakse hinnata kas üksiku vara või varade grupi (raha teeniva üksuse) kohta. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ja võrreldakse seda finantsseisundi aruandes kajastatud maksumusega. Väärtuse langusest tekkinud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara maksumus ületab selle kaetavat väärtust. Vara kaetav väärtus on vara õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulutused või selle kasutusväärtus, vastavalt sellele, kumb on kõrgem. Vara väärtuse languse hindamise eesmärgil hinnatakse kaetavat väärtust kas üksiku varaobjekti või väikseima võimaliku varade grupi kohta, mille osas on võimalik rahavoogusid eristada. Varade väärtuse langus kajastatakse aruandeperioodi kuluna.

Varasemalt kaetavale väärtusele hinnatud varade puhul hinnatakse igal järgmisel aruandepäeval, kas võib olla tõenäoline, et vara kaetav väärtus on vahepeal tõusnud. Kaetavale väärtusele allahindamise tühistamist kajastatakse aruandeaasta kasumiaruandes põhivara väärtuse languse kulu vähendamisena.

Finantskohustused

Finantskohustuse (võlad tarnijatele, võetud laenud, viitvõlad, emiteeritud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) esmasel kajastamisel mõõdab kontsern seda õiglases väärtuses, millele liidetakse - kui ei ole tegemist õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande kajastatava finantskohustusega - ka tehingukulud, mis on otseselt seotud finantskohustuse omandamise või emiteerimisega. Pärast esmast arvelevõtmist mõõdab kontsern kõiki finantskohustusi korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse maksmisele kuuluvas summas. Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on 12 kuu jooksul alates aruandepäevast. Pikaajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumuse arvestamisel kasutatakse sisemise intressimäära meetodit.

Dividendide väljamaksmine ja ettevõtte tulumaks

Vastavalt Eesti Vabariigis kehtivale tulumaksuseadusele ettevõtjate kasumit ei maksustata, mistõttu ei eksisteeri ka edasilükkunud tulumaksunõudeid ega -kohustusi. Kasumi asemel maksustatakse jaotamata kasumist väljamakstavaid dividende maksumääraga 20/80 (alates 01.01.2015) netodividendina väljamakstud summalt. Kuni 31.12.2014 kehtis maksumäär 21/79 (kuni 31.12.2013 kehtis samuti maksumäär 21/79). Dividendi väljamaksmist aktsionäridele kajastatakse kohustusena perioodil, mil dividendid aktsionäri poolt välja kuulutatakse. Dividendide väljamaksmisega kaasnev tulumaksu kajastatakse tulumaksukuluna perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Lisa 2 järg**Hüvitised töövõtjatele***a) Töövõtja lühiajalised hüvitised*

Töövõtja lühiajalised hüvitised on töövõtja hüvitised (välja arvatud töösuhte lõpetamise hüvitised), mis tuleb välja maksta 12 kuu jooksul pärast selle perioodi lõppu, mil töövõtja osutas vastavaid teenuseid. Töövõtja lühiajalised hüvitised on näiteks

palgad ja sotsiaalkindlustusmaksed, tasuline lühiajaline puhkus (näit. korraline puhkus), mille puhul töölt puudumine leiab tõenäoliselt aset 12 kuu jooksul peale töötaja poolt puhkusega seotud teenuste osutamist ja lisatasud, mis makstakse 12 kuu jooksul pärast selle perioodi lõppu, mil töövõtja osutas vastavaid teenuseid.

Kui aruandlusperioodi jooksul on töötaja osutanud teenuseid, mille vastutasuks on põhjust eeldada hüvitise maksmist, moodustab kontsern prognoositava hüvitise summa ulatuses diskonteerimata kohustuse (viitvõla), millest arvatakse maha kõik juba tasutud summad.

b) Töösuhte lõpetamise hüvitised

Töösuhte lõpetamise hüvitised on töövõtja hüvitised, mida makstakse, kui kontsern otsustab lõpetada töösuhte töövõtjaga enne tavapärast pensionilejäämise kuupäeva või kui töövõtja otsustab töölt lahkuda vabatahtlikult, saades vastutasuks nimetatud hüvitised. Kontsern kajastab töösuhte lõpetamise hüvitisi kohustusena ja kuluna siis ja ainult siis, kui kontsern on selgelt otsustanud lõpetada töösuhte töövõtja või töövõtjate rühmaga enne tavapärast pensionilejäämise kuupäeva või pakkuma töösuhte lõpetamise hüvitisi, et soodustada vabatahtlikku töölt lahkumist.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Eraldise moodustatakse ainult juhul, kui kontsernil on minevikusündmusest tulenev eksisteeriv kohustus (juriidiline või faktiline) ja on tõenäoline, et selle kohustuse täitmine tekitab majanduslikku kasu sisaldavate ressursside vähenemist ja kohustuse summa on usaldusväärselt hinnatav. Tuleviku tegevuskahjumite katteks eraldise ei moodustata. Eraldise kajastamisel on lähtutud juhtkonna hinnangust eraldise täitmiseks tõenäoliselt vajamineva summa ja eraldise realiseerumise aja kohta. Eraldis kajastatakse summas, mis on juhtkonna hinnangu kohaselt aruandepäeva seisuga vajalik eraldisega seotud kohustuse rahuldamiseks või üleandmiseks kolmandale osapoolale. Kui eraldis realiseerub hiljem kui 12 kuu jooksul pärast aruandepäeva, kajastatakse seda tulevaste rahavoogude nüüdisväärtuses.

Eraldise kasutatakse ainult nende kulutuste katmiseks, mille jaoks need olid moodustatud.

Muud võimalikud või eksisteerivad kohustused, mille realiseerumine on vähem tõenäoline kui mitterealiseerumine, või millega kaasnevate kulutuste suurus ei ole võimalik piisava usaldusväärsusega hinnata, avalikustatakse raamatupidamise aastaaruande lisades tingimuslike kohustustena.

Aktsiakapital

Lihtaktsiaid kajastatakse omakapitali koosseisus.

Kohustuslik reservkapital

Kohustuslik reservkapital moodustatakse äriseadustiku nõuete täitmiseks. Igal majandusaastal kantakse kohustuslikku reservkapitali 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada eelmiste perioodide kahjumi katmiseks või aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid.

Puhaskasum aktsia kohta

Tava puhaskasum aktsia kohta leitakse jagades emaettevõtja omanikule kuuluv aruandeaasta puhaskasum perioodi keskmise emiteeritud lihtaktsiate arvuga. Lahjendatud aktsiakasumi arvutamiseks korrigeeritakse lihtaktsionäridele jäävat puhaskasumit ja käibel olevate aktsiate kaalutud keskmist arvu vastavalt kõigi lahjendavate potentsiaalsete lihtaktsiate mõjule.

Lisa 2 järg**Tulude arvestus**

Tulud kajastatakse saadud või saadaoleva tasu õiglasest väärtusest võttes arvesse kõiki tehtud allahindlusi ja soodustusi. Tuluna ei näidata käibemaksu, tagastusi, allahindlusi ega kontsernisisesid müügitehinguid.

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle müüjalt ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline. Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel. Tulu ei ole enne usaldusväärselt määratav, kuni kõik müügiga seotud tingimused on lahendatud. Kontsern toetub oma hinnangutes ajaloolisele kogemusele, võttes arvesse kliendi ja tehingu tüüpi ning iga kokkuleppe erisusi.

Sadamatasude arvestus

Sadamatasud on:

- Tonnaažitasu, mida arvestatakse laeva kogumahutavuse järgi laeva iga külastuse eest;
- Jäätmetasu, mida arvestatakse laeva kogumahutavuse järgi laeva iga külastuse eest;
- Sildumistasu, mida arvestatakse iga sildumisoperatsiooni eest eraldi laeva kogumahutavuse järgi;
- Reisijatasu, mida arvestatakse laeva saabumisel ja lahkumisel vastavalt laeva kapteni poolt esitatud reisijate arvule, kes on sadamasse saabunud (või sealt lahkunud) laeval. Reisijatasu kuulub tasumisele sõltumata sellest, kas reisijad väljusid laevast või mitte;
- Elektrienergia, sideteenuste ja vee müügi tasud arvestatakse laeva lülitamisel kalda elektrivõrku ja elektrienergia kasutamisel, laeva lülitamisel kalda sidevõrku ja selle kasutamisel ning veega varustamisel kaisüsteemide kaudu;
- Sadama abilaevastiku kasutamise tasud on: tööd naftareostuse likvideerimisel, reostustõkete paigaldamine lastimise või lossimise ajaks ja laevade lühiajaline kasutamine.

Sadamatasude arvestamisel loetakse külastuseks laeva saabumist ükskõik millisesse ASi Tallinna Sadam koosseisu kuuluvasse sadamasse.

Kaubatasude arvestus

Kaubatasu on tasu sadama üldinfrastruktuuri kasutamise eest. Kaubatasu arvestamise aluseks on operaatori poolt aruandeperioodil ümberlaaditud veoste kogused.

Laeva prahtitasu

Laeva prahtimisest saadav tulu kajastatakse prahtimise perioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Elektrienergia müük

- Elektrienergia ja võrguteenuste müügi arvestus
Müügitulu kajastamise aluseks on klientide arvestite näidud. Kliendid teatavad näidud tegeliku tarbimise alusel või need võetakse kauglugemise teel või prognoositakse tarbimisgraafikute alusel.
- Liitumistasude arvestus
Elektrivõrguga liitumisel tasuvad kliendid liitumistasu, mille määramise aluseks on võrguga liitumiseks tehtavad kulutused. Liitumistasud kajastatakse tuluna lineaarselt perioodi jooksul, mil kliendid eeldatavalt liitumisega seotud teenust tarbivad. Juhul, kui teenuse müügi periood ei ole lepingus fikseeritud, kajastatakse liitumistasu tuluna liitumisega seoses tehtud investeeringute kasuliku eluea jooksul.
Tuludesse kandmata liitumistasu kajastatakse finantsseisundi aruandes pikaajaliste tulevaste perioodide tuludena.

Lisa 2 järg*Intressitulu ja dividenditulu*

Intressitulu ja dividenditulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurus on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt. Dividenditulu kajastatakse siis, kui omanikul on tekkinud seaduslik õigus selle saamiseks.

Rendiarvestus

Kapitalirendina käsitletakse materiaalse põhivara rendilepinguid, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Kapitalirendi tingimustel renditud vara kajastatakse algselt renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jagatakse

finantskuluks/ -tuluks ja rendikohustuse/ -nõude tasumiseks selliselt, et tasumisele kuuluv summa oleks igas perioodis sama. Muid rendilepinguid kajastatakse kasutusrendina.

a) Kontsern kui rentnik

Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

b) Kontsern kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse põhivarana. Väljarenditavale varale arvestatakse kulumit lähtudes kontsernis sama tüüpi varade osas rakendatavatest kulumi arvestamise põhimõtetest. Saadud kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Sihtfinantseerimine

Sihtfinantseerimist kajastatakse brutomeetodil tuluna nendes perioodides, mil leiavad aset kulud, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on mõeldud. Sihtfinantseerimine, mida saadakse eelmistel perioodidel tekkinud kulude eest või millega ei kaasne täiendavaid tulevikku suunatud tingimusi, kajastatakse tuluna perioodis, millal sihtfinantseerimine aset leidis. Sihtfinantseerimist ei kajastata õiglases väärtuses tuluna enne, kui eksisteerib piisav kindlus, et kontsern vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine laekub. Sihtfinantseerimisega kaasnevaid võimalikke kohustusi kajastatakse eraldiste või tingimuslike kohustustena.

Varade sihtfinantseerimise korral võetakse sihtfinantseerimise abil soetatud vara arvele tema soetusmaksumuses, varade soetamise toetuseks saadud sihtfinantseerimise summa kajastatakse kohustusena kui tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest. Soetatud varale arvestatakse kulumit ja sihtfinantseerimise kohustus kantakse tulusse soetatud vara kasuliku eluea jooksul.

Tegevuskulude sihtfinantseerimisel kajastatakse tulu sihtfinantseerimisest proportsionaalselt sellega seonduvate kuludega. Kasumiaruandes kajastatakse kompenseeritavat kulu ja sihtfinantseerimisest saadud tulu eraldi.

Rahavoogude aruanne

Rahavoogude aruande koostamisel on kasutatud otsest meetodit.

Tehingud seotud osapooltega

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks kontserni kuuluvate ettevõtjate nõukogu ja juhatuse liikmeid ning nende lähedasi pereliikmeid, eelpoolmainitud isikute poolt kontrollitavaid või nende olulise mõju all olevaid ettevõtjaid, ühissettevõtjat, riigiameteid ja riigi valitseva või olulise mõju all olevaid äriühinguid.

3. FINANTSRISKIDE JUHTIMINE

Kontserni tegevusega kaasnevad mitmed finantsriskid: tururisk (sh rahavoogude intressirisk), krediidirisk ja likviidsusrisk. Kontserni üldine riskijuhtimise programm keskendub finantsturu prognoosimatusele ja üritab vähendada võimalikke ebasoodsaid mõjusid kontserni finantstegevusele. Kontsern kasutab teatud riskipositsioonide maandamiseks tuletisinstrumente.

Riskijuhtimist teostavad kontserni vastavad spetsialistid juhatuse poolt heaks kiidetud põhimõtete alusel. Juhatus sätestab kirjalikult üldised riskijuhtimise põhimõtted ning samuti spetsiifilisi valdkondi puudutavad korrad.

Tururisk

a) Valuutarisk

Valuutarisk on risk, et finantsinstrumentide õiglane väärtus või rahavood kõiguvad tulevikus valuutavahetuskursi muutuste tõttu. Kontserni valuutariski vältimise põhiinstrumentideks on lepingute euro-põhisus. Kontsernil puuduvad olulised kohustused ja nõuded muudes valuutades. Kõik olemasolevad pikaajalised võlakohustused on noteeritud eurodes, mistõttu käsitletakse neid valuutariskivabade kohustustena.

2014. aastal toimusid peaaegu kõik laekumised eurodes, laekumiste osakaal teistes valuutades jäi alla 7,2%. Võrreldaval 2013. aastal toimus vaid 0,01% laekumistest muus valuutas, kui euro. Väljaminekute (tegevuskulud, investeringud, finantskulud jne) moodustas euro 97,7%, USA dollar 0,8%, Norra kroon 1,3% ja väljaminekud teistes valuutades 0,2%. Võrreldaval 2013. aastal moodustas väljaminekute ca 99,1% euro, 0,5% USA dollar ja väljaminekud teistes valuutades ca 0,4%.

Tulenevalt eeltoodust ei ole kontsern valuutariskile avatud.

b) Hinnarisk

Kuna kontsern ei oma investeringuid omakapitali instrumentidesse, ei ole kontsern avatud finantsinstrumentidest tulenevale turuhinnariskile.

c) Intressimäära risk

Kontserni intressimäära risk tuleneb pikaajalistest võlakohustustest. Tähtajalised deposiidid on sõlmitud fikseeritud intressimääraga ning ei tekita kontsernile rahavoogude intressimäära riski.

Ujuva intressimääraga laenukohustused muudavad kontserni avatuks intressimäära riskile. Kontserni eesmärk on hoida umbes 50% laenuportfelli fikseeritud kohustusena kasutades selleks vajadusel intressimäära *ujuvast-fikseerituks* vahetustehinguid. Seisuga 31.12.2014 oli tuletistehingute kaudu fikseeritud intressimääraga võlakohustuste osakaal portfellis 43% (seisuga 31.12.2013 50%). Seega on intressiriskile avatud 57% võlakohustustest, mis ei ole riskimaandamisinstrumentidega kaetud.

Intressimäära riski hindamiseks kasutatakse tundlikkusanalüüsi, mis kirjeldab intressimäära riski mõju kontserni puhaskasumile turuintressimäära hinnangulise kõikumise kaudu. Kui seisuga 31.12.2014 oleks turuintressimäär olnud 100 baaspunkti ehk 1 protsendipunkti võrra kõrgem/madalam, oleks (*ceteris paribus*) kontserni majandusaasta puhaskasum olnud 827 tuhat eurot väiksem/suurem. Seisuga 31.12.2013 kasutati tundlikkusanalüüsis turuintressimäära kõikumise hinnanguna samuti suurust 100 baaspunkti ning seejuures oleks kogumõju puhaskasumile olnud 638 tuhat eurot.

Krediidirisk

Krediidirisk tuleneb peamiselt nõuetest ostjate vastu, raha ja raha ekvivalentidest ning tuletistehingutest. Seisuga 31.12.2014 oli kontserni bilansis krediidiriskile avatud nõuded kokku summas 28 217 tuhat eurot ja võrreldava, 31.12.2013 seisuga, 25 116 tuhat eurot.

Lisa 3 järg

tuhandetes eurodes
seisuga 31. detsember

	2014	2013
Arvelduskontod ja alla 3-kuulise tähtajaga deposiidid pankades (lisa 6)	11 852	10 853
Ostjatelt laekumata arved* (lisa 9)	14 469	11 050
Muud nõuded (lisa 9)	1 896	3 213
Kokku	28 217	25 116

*Ostjatelt laekumata arvetest on maha arvatud nõuete allahindlused.

Klientidega seotud krediidiriski vähendamiseks on kasutatud avansiliste ettemaksete või pangagarantiide esitamise nõuet klientidele, kelle maksevõimes on põhjust kahelda. Krediidiriski maandamiseks viiakse enne suuremahuliste lepingute sõlmimist läbi kliendi taustauuring. Ülejäänud meetodid klientidega seotud krediidiriski juhtimiseks seisnevad igapäevases klientide maksekäitumise jälgimises ja vajalike meetmete operatiivses rakendamises. Aastalõpu seisuga on kõik teadaolevad ebatõenäoliselt laekuvad summad alla hinnatud. Finantsvarade krediitkvaliteedist annab täpsema ülevaate käesoleva aruande lisa 5.2.

Finantstehingutega seotud krediidiriskid maandatakse kasutades finantsinvesteeringute ja tuletistehingute tegemisel kõrge krediidiireitinguga finantsasutusi. ASi Tallinna Sadam finantstehingute tegemise korras on kehtestatud vastaspoole riskipiirangud kaubeldavate väärtipaberite emitentidele ja mahulised piirangud investeerimisportfelli koosseisu osas.

Ostjatelt laekumata arvetest moodustavad 64,2% (2013. aastal 78,2%) arved, mille maksetähtaeg ei ole aruandepäeva seisuga veel saabunud. Allahinnatud nõudeid ostjate vastu on 9,3% (2013. aastal 19,2%) ostjatelt laekumata arvete mahust. Täpsema ülevaate ostjatelt laekumata arvete ja nende jaotuse kohta annab käesoleva aruande lisa 9.

Likviidsusrisk

Kontserni likviidsuse juhtimiseks kasutatakse kahetasandilist likviidsuse jälgimist. Esimese astme likviidsusvaru on mõeldud kontserni igapäevategevuses tekkivate kiireloomuliste kohustuste täitmiseks, mis koosneb üleöödeposiitidelt tulenevatest nõuetest pankadele ning osakutelt tulenevatest nõuetest rahaturu- ja intressifondidele. Vastavalt finantstehingute tegemise korrale on esimese astme likviidsus minimaalselt 959 tuh eurot.

Teise astme likviidsusvaru võimaldab efektiivselt tagada nõudeid, mis tulenevad kontserni äritegevusest, kuid ei ole oma olemuselt kiireloomulised ega kuupäevaliselt koheselt planeeritavad. Teise astme likviidsusvaru moodustavad Baa1 (Moody's) ja BBB+ (S&P's) ning sellest kõrgema krediidiireitinguga emitentide kommertsipaberitelt ja võlakirjadelt tulenevad nõuded ning tähtajalistelt deposiitidelt tulenevad nõuded pankadele. Teise astme likviidsusvaru on minimaalselt 320 tuh eurot.

Vajadusel kasutatakse lühiajalist võõrfinantseerimist erinevate võlainstrumentide kujul.

Juhtkond jälgib jooksvat rahavoo prognooside põhjal kontserni likviidsusreservi (mis koosneb rahast ja raha ekvivalentidest, üle 3-kuulise tähtajaga deposiitidest pankades, müügivalmis finantsvaradest ning olemasolevatest krediitilimiitidest) muutumist. Seisuga 31.12.2014 moodustas kontserni likviidsusreserv 11,9 mln eurot, võrreldaval perioodil seisuga 31.12.2013 25,9 mln eurot.

2015. aastaks prognoositavad liikumised likviidsusreservis on järgmised:

tuhandetes eurodes	EUR
Perioodi algsaldo	11 871
Rahavoog äritegevusest	61 673
Rahavoog investeeringuteks	-78 687
Intressimaksed	-1 916
Uus laen/võlakirjaemissioon	70 000
Dividendimaksed	-31 192
Võlakirjade lunastamine ja laenude tagasimaksed	-23 933
Perioodi lõppsald	7 816

Lisa 3 järg

Alljärgnev likviidsusanalüüs jaotab kontserni finantskohustused lepinguliste tagasimaksetähtaegade alusel gruppidesse. Tabelis toodud saldod on lepingulised diskonteerimata rahavood, mis sisaldavad intressi kandvate võlakohustuste puhul põhiosa ja arvestuslikku intressi. Intressi kandvate võlakohustuste (pangalaenu ja emiteeritud võlakirjad) intresside arvestamisel on Euribori prognoosina aluseks võetud Nordea Bank Finland Plc intressimäära vahetustehingute kõverad, 2014. aasta lõpu likviidsusriski hinnangu puhul seisuga 10.02.2015 ja 2013. aastal seisuga 29.01.2014.

Likviidsusanalüüs

tuhandetes eurodes	Väljavõetud laenu	Emiteeritud võlakirjad	Võlad tarnijatele ja muud võlad	Tuletis-instrumendid	Kokku
<i>Seisuga 31.12.2014</i>					
< 6 kuud	17 508	1 542	10 050	39	29 138
6 - 12 kuud	4 439	1 614	0	162	6 215
1 - 5 aastat	31 185	55 165	0	838	87 188
> 5 aastat	41 952	0	0	-9	41 943
Kokku	95 084	58 321	10 050	1 030	164 484
<i>Seisuga 31.12.2013</i>					
< 6 kuud	5 403	1 597	5 043	310	12 353
6 - 12 kuud	4 432	1 692	0	602	6 726
1 - 5 aastat	28 022	59 544	0	533	88 099
> 5 aastat	39 497	0	0	0	39 497
Kokku	77 354	62 832	5 043	1 446	146 675

Kontsernisiseselt kasutatakse tütarettevõtjate likviidsuse juhtimiseks sisemiselt kehtestatud krediidilimiite.

Omakapitaliriski juhtimine

AS Tallinna Sadam on äriühing, mille kõik aktsiad kuuluvad riigile. Otsused dividendide jaotamise, aktsiakapitali suurendamise või vähendamise osas teeb Eesti Vabariik (Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi kaudu). Igale majandusaastale määratakse Eesti Vabariigi Valitsuse korraldusega ASI Tallinna Sadam poolt riigieelarvesse makstav dividendisumma.

Finantsvõimendus

tuhandetes eurodes		
seisuga 31. detsember	2014	2013
Võlakohustused (lisa 17)	145 687	127 406
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 6)	11 871	10 856
Netovõlg	133 816	116 550
Kogu omakapital	371 587	375 057
Kogu kapital	505 403	491 607
Finantsvõimendi	26%	24%

ASI Tallinna Sadam finantsvõimendus ehk võörkapitali suhe kogu kapitali oli 31.12.2014 seisuga 26%. Võrreldes 2013. aastaga on finantsvõimendus kasvanud 2 protsendipunkti võrra, kusjuures netovõlg on kasvanud 15% ning kogu kapital on kasvanud 3% võrra.

Laenulepingute eritingimustes on sätestatud nõuded ettevõtte finantssuhtarvudele, muuhulgas omakapitali ja varade suhtele, mis ei tohi langeda alla 50%.

4. OLULISED RAAMATUPIDAMISLIKUD HINNANGUD JA OTSUSED

Kõrgema hinnangumääraga seotud või keerulisemad valdkonnad või valdkonnad, kus eeldused ja hinnangud on olulised konsolideeritud raamatupidamisaruannete osas, on hinnangud materiaalse põhivara kasuliku eluea kohta ning materiaalse põhivara väärtuse testide läbiviimine, samuti ebatõenäoliselt laekuvate nõuete hindamine.

Rendile antud varade klassifitseerimine

Üheks oluliseks raamatupidamislikuks otsuseks on see, et materiaalse põhivarana on muuhulgas kajastatud selliseid varasid, mida oma olemuselt saaks klassifitseerida ka kinnisvarainvesteeringuteks (kuna varaga kaasneb renditulu). Siiski on kontsern klassifitseerinud kõik sellised varad materiaalseks põhivaraks, kuna need varad on seotud tulude teenimisega sadama põhitegevuses läbi kauba- või reisijate voogude suurendamise või seda toetavates tegevustes. Seetõttu ei ole nende varade omamise peamine eesmärk kontserni hinnangul mitte renditulude teenimine, vaid need objektid aitavad ennekõike suurendada sadama põhitegevusest teenitavaid tulusid, mistõttu nende varadega seotud põhiline tulu ei teki rendituluna.

Materiaalse põhivara kasulik eluiga

Materiaalse põhivara kasulik eluiga määratakse lähtudes juhtkonna hinnangust vara tegeliku kasutamisperioodi kohta. Seisuga 31.12.2014 oli kontserni materiaalse põhivara netoväärtus 529 880 tuh eurot, aruandlusperioodi amortisatsioon oli 17 291 tuh eurot, seisuga 31.12.2013 olid vastavad näitajad 510 292 tuh eurot ja 17 415 tuh eurot (lisa 11). Kui amortisatsioonimäärasid vähendataks 10% võrra, siis aasta amortisatsioonikulu väheneks ja puhaskasum suureneks 1 729 tuh euro võrra, võrreldaval 2013. aastal 1 741 tuh euro võrra.

Materiaalse põhivara väärtuse testid

Materiaalse põhivara puhul hinnatakse vara väärtuse võimalikule langusele viitavate asjaolude esinemist. Selliste asjaolude esinemise korral hinnatakse vara kaetavat väärtust ja võrreldakse seda finantsseisundi aruandes kajastatud maksumusega. Vara kaetav väärtus on kas selle õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulud, või selle kasutusväärtus, olenevalt kumb on kõrgem. Kui põhivara õiglast väärtust ei saa usaldusväärselt kindlaks määrata, siis koostatakse tulevaste rahavoogude mudel leidmaks vara kasutusväärtust. Need kalkulatsioonid eeldavad hinnangute kasutamist, mis põhinevad üldise majanduskeskkonna prognoosidel, konkreetsetel turusuundadel, projektipõhistel kauba- ja/või reisijate voogudel ning müüdavate teenuste hinnatasemel. Kui olukord tulevikus muutub, siis kajastatakse täiendav väärtuse langus või tühistatakse eelnevalt kajastatud väärtuse langus kas osaliselt või täielikult.

Kontsern viib varade kaetava väärtuse teste läbi vastavalt vajadusele, kui ilmneb indikatsioone, et varade väärtus võib olla langenud. Seisuga 31.12.2014 koostatud finantsseisundi aruandes on materiaalse põhivarana kajastatud kaubavedudega seotud kaisid ja territooriume jääkväärtuses 44 299 tuh eurot, reisijate veoga seotud kaisid ja territooriume jääkväärtuses 6 565 tuh eurot ja sadama alaga piirnevaid territooriume jääkväärtuses 4 990 tuh eurot, mille kaetav väärtus on kõige sensitiivsem tulevikuprognooside täitumise suhtes. Kuna kaide eluiga on kuni 50 aastat ja territooriumitel lõputu, siis on nende varade väärtuse hindamiseks koostatud väga pikaajalised (kuni 50 aastat) rahavoogude prognoosid. Prognooside ebakindlust suurendab asjaolu, et nendes eeldatakse lähiaastatel või aastakümnel toimuvat mitmekordset projektipõhist tulude kasvu võrreldes lõppenud majandusaastaga. Juhul, kui rahavoo prognoosides kasutatud tulubaas realiseeruks 80% ulatuses prognoositust, oleks kontsern kajastanud eelnevalt nimetatud põhivarade väärtuse langust reisijate veoga seotud varade puhul summas 592 tuh eurot ja sadama alaga piirnevate territooriumite puhul summas 366 tuh eurot. Väärtuse testide rahavoogude diskonteerimisel kasutab kontsern pikaajalist keskmist diskontomäära 8,1%. Juhul, kui väärtuse testides rakendatud diskontomäär oleks olnud 1 protsendipunkti võrra kõrgem, ei oleks kontsernil tekkinud põhivarade väärtuse langust.

Kontserni hinnangul püsib ebakindlus rahavoogude prognoosis kasutatud tulude taseme saavutamise osas kuni nimetatud varad on reaalselt saavutanud rahavoo prognoosides kasutatud kõrgema tulude taseme. Kontsern hindab, et 2014. aastal suuri muutusi pikaajalistes diskontomäärades ei ilmnenu. Edasised arengud näivad eelkõige sõltuvat majanduskasvu ilmingute jätkusuutlikkusest nii finantseerimistingimuste parandamiseks mõeldud likviidsuse suurendamise meetmete toel, kuid ka vajadusel otsesemate majandusreformide järele.

Lisa 4 järg**Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete hindamine**

Kontsern on oma ajaloolise kogemuse põhjal sätestanud reegli, mille kohaselt nõuded, mille maksetähtajast on möödunud üle 90 päeva, hinnatakse üldjuhul ebatõenäoliselt laekuvaks. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtajast mittekinnipidamine. Nõuete laekumise tõenäosust hinnatakse aga iga nõude osas individuaalselt, mistõttu piisava kindluse ja laekumise tõenäosuse olemasolul võivad osad üle 90 päeva maksetähtaega ületanud nõuded jääda alla hindamata või osad alla 90 päeva maksetähtaega ületanud nõuded olla alla hinnatud. Seisuga 31. detsember 2014 oli kontsernil ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid summas 1 484 tuh eurot. Seisuga 31. detsember 2013 oli ebatõenäoliselt laekuvaid nõudeid summas 2 625 tuh eurot (lisa 9).

5. FINANTSINSTRUMENDID**5.1. FINANTSINSTRUMENTIDE JAOTUS KATEGOORIADE LÕIKES****Finantsvarad**

tuhandetes eurodes	Nõuded ja laenud	Müügiootel varad	Kokku
<i>Seisuga 31.12.2014</i>			
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 6)	11 871	0	11 871
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded (lisa 9)*	16 394	0	16 394
Kokku finantsvarad	28 265	0	28 265
<i>Seisuga 31.12.2013</i>			
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 6)	10 856	0	10 856
Müügiootel finantsvara (lisa 7)	0	182	182
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded (lisa 9)*	14 288	0	14 288
Kokku finantsvarad	25 144	182	25 326

* Kokku nõuded ostjate vastu ja muud nõuded, millest on maha arvestatud ettemaksed.

Finantskohustused

tuhandetes eurodes	Riskimaandamis-instrumendid läbi omakapitali	Korrigeeritud soetus-maksumuses kajastatud finantskohustused	Kokku
<i>Seisuga 31.12.2014</i>			
Võlad tarnijatele ja muud võlad *(lisa 15)	0	11 927	11 927
Laenukohustused ja võlakirjad (lisa 17)	0	145 687	145 687
Tuletisinstrumendid (lisa 8)	747	0	747
Kokku finantskohustused	747	157 614	158 361
<i>Seisuga 31.12.2013</i>			
Võlad tarnijatele ja muud võlad *(lisa 15)	0	6 717	6 717
Laenukohustused ja võlakirjad (lisa 17)	0	127 406	127 406
Tuletisinstrumendid (lisa 8)	949	0	949
Kokku finantskohustused	949	134 123	135 072

* Kokku võlad tarnijatele ja muud võlad, millest on maha arvestatud ettemaksed kaupade ja teenuste eest.

Lisa 5 järg**Õiglase väärtus**

Kontserni hinnangul ei erine korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavate varade ja kohustuste õiglased väärtused oluliselt seisuga 31.12.2014 ja 31.12.2013 kontserni konsolideeritud finantsseisundi aruandes kajastatavatest maksumustest. Avalikustamise eesmärgil on leitud võlakohustuste õiglase väärtuse tulevaste lepinguliste rahavoogude diskonteerimisel käesoleva hetke turu intressimääradega, mis oleks kontsernile kättesaadavad sarnaste finantsinstrumentide puhul. Võlakohustuste aruandes kajastatud maksumuse ja õiglase väärtuse võrdlusest annab täpsema ülevaate käesoleva aruande lisa 17. Ostjate vastu suunatud nõuete ja tarnijatele tasumata võlgade maksumus, millest on maha arvatud allahindlused, võrdub hinnanguliselt nende õiglase väärtusega. Tuletisinstrumentid kajastatakse õiglases väärtuses, täpsem kirjeldus on esitatud lisa 2 lõigus „Tuletisinstrumentid ja riskimaandamistegevus“.

Finantsvaradest ja -kohustustest on finantsseisundi aruandes õiglases väärtuses kajastatud ainult tuletisinstrumentid, mis on finantsturgudel vabalt kaubeldavad vastava ajahetke turuhinnaga. Tuletisinstrumentide õiglase väärtuse hindamine toimub igakuiselt pangapoolse hinnastamise kaudu lähtudes sarnase toote hinnast finantsturgudel. Õiglase väärtuse hierarhia skaalal on antud juhul tegemist 2. taseme mõõtmisega ehk noteeritud hindadest tuletatud väärtustega.

5.2. FINANTSVARADE KREDIIDIKVALITEET

Finantsvarade, mis ei ole ületähtaegsed ega allahinnatud, krediitikvaliteeti saab hinnata kasutades näiteks sõltumatute reitinguagentuuride krediidi hinnangut (kui tehingupartneril on olemas) või tehingupartneri kohta kontsernil olemasolevat ajaloolist informatsiooni lepingukohustuste täitmise kohta.

Raha arvelduskontodel ja deposiitides reitingute lõikes*

tuhandetes eurodes		
seisuga 31. detsember	2014	2013
Aa3	856	3 797
A1	10 996	4 048
Baa1	0	3 008
Kokku arvelduskontodel ja deposiitides	11 852	10 853

*ülejäanud saldo bilansikirjel "Raha ja raha ekvivalendid" koosneb kassas hoitavast sularahast.

Nõuded ostjate vastu kliendigruppide lõikes*

tuhandetes eurodes		
seisuga 31. detsember	2014	2013
Uued kliendid (kuni 6 kuud)	117	129
Olemasolevad kliendid (üle 6 kuu) ilma või üksikute lepingurikkumistega	10 030	10 461
Olemasolevad kliendid (üle 6 kuu) sagedaste lepingurikkumistega	99	97
Kokku nõuded ostjate vastu (lisa 9)	10 246	10 687

* sisaldab ainult nõuded, mille tähtaeg ei ole aruandepäeva seisuga saabunud ja mille väärtus ei ole langenud.

6. RAHA JA RAHA EKVIVALENDID NING DEPOSIIDID

tuhandetes eurodes		
seisuga 31. detsember	2014	2013
Sularaha kassas	19	3
Arveldusarved pangas	8 852	4 372
Lühiajalised deposiidid	3 000	6 481
Kokku raha ja raha ekvivalendid (lisad 3 ja 5)	11 871	10 856

Raha ja raha ekvivalentide jaotus valuutade järgi

tuhandetes eurodes		
seisuga 31. detsember	2014	2013
Euro	11 827	10 856
USA dollar	44	0
Kokku raha ja raha ekvivalendid	11 871	10 856

Aruandepäevaks kogunenud intressinõuet kajastatakse kirjel "Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded".

7. MÜÜGIVALMIS FINANTSVARA

Seisuga 31.12.2014 ei olnud ASil Tallinna Sadam müügivalmis finantsvara. Võrreldaval perioodil seisuga 31.12.2013 kajastati müügivalmis finantsvara koosseisus aktsiaid summas 182 tuh eurot.

8. TULETISINSTRUMENDID

tuhandetes eurodes	2014	2013
Alussumma seisuga 31. detsember	63 000	63 650
Õiglane väärtus aruandeperioodi alguses (negatiivne)	-1 315	-3 077
sh tuletisinstrumentituruväärtus	-949	-2 672
intressikohustus	-366	-405
Tuletisinstrumenti turuväärtuse muutus (lisa 19)	202	1 723
Intressikohustuse muutus	273	39
Õiglane väärtus aruandeperioodi lõpus (negatiivne)	-840	-1 315
sh tuletisinstrumenti turuväärtus (lisa 5)	-747	-949
intressikohustus	-93	-366

Seisuga 31.12.2014 oli ASil Tallinna Sadam kehtivaid intressimäära vahetustehinguid pikaajaliste laenude intressimäära fikseerimiseks summale nominaalväärtuses 63 000 tuh eurot. Seisuga 31.12.2013 oli vastav summa 63 650 tuh eurot. Kõigi intressimäära vahetustehingute tingimused ja tähtajad jälgivad maandatava laenu tagasimaksegraafikut ja neid on käsitletud rahavoo riskimaandamisinstrumentidena.

Seisuga 31.12.2014 oli ASil Tallinna Sadam sõlmitud 3 tuletistehingut intressimäära riski maandamiseks tähtajaga 5 kuni 7 aastat ning mille allesjäänud kestus seisuga 31.12.2014 oli 3,5 kuni 6,7 aastat. Kõikide tuletistehingute vahetatav ujuv intressimäär on 6 kuu Euribor.

Lisa 8 järg

Tuletisinstrumentide õiglase väärtuse aluseks on Nordea Bank Finland Plc ja Swedbank ASi noteeringud. Tuletisinstrumentidega seotud maksed teostatakse eurodes.

Tuletisinstrumentide efektiivsuse hindamiseks kasutatakse kvalitatiivset kriitilistele tingimustele vastavuse meetodit (*Critical Terms Match Method*) nii retrospektiivis kui ka perspektiivis igal aruandepäeval. Kui kvalitatiivse analüüsi tulemus viitab sellele, et tuletisinstrument võib osutuda ebaefektiivseks, kasutatakse efektiivsuse hindamiseks *Dollar-offset* kvantitatiivset meetodit. Kuna seisuga 31.12.2014 kõigi tuletisinstrumentide puhul maandava instrumendi alussumma ühtib maandatava instrumendi jäägiga ning amortiseerumisgraafikuga, maandatavad intressimaksed arvestatakse lähtudes samadest alustest (6 kuu Euribor), on fikseeritud samas valuutas (euro) ja toimuvad samadel kuupäevadel, on põhjus eeldada, et riskide maandamine oli ja on ka edaspidi efektiivne.

Seisuga 31.12.2014 oli kaalutud keskmine fikseeritud intress 0,668% (31.12.2013: 2,46%); ujuva intressimäära aluseks on Euribor. Omakapitalis riskimaandamisreservi koosseisus kajastatud kasumid ja kahjumid intressimäära vahetuslepingutelt kajastatakse kasumiaruandes tuletisinstrumentide lepingute lõppemisel või riskimaandamise ebaefektiivseks tunnistamisel.

9. NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED

tuhandetes eurodes seisuga 31. detsember	2014	2013
Ostjatelt laekumata arved	15 953	13 675
sh nõuded põhivara eest	3 558	4 574
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-1 484	-2 625
Maksude ettemaksed (lisa 16)	525	226
Saamata sihtfinantseerimine	5	9
Muud ettemaksed	309	231
Nõuded ühisettevõtjale (lisa 24)	24	16
Muud nõuded	1 896	3 213
Kokku nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	17 228	14 745
sh lühiajalised nõuded	15 456	11 647
pikaajalised nõuded	1 772	3 098

Kõikide pikaajaliste nõuete maksetähtaeg saabub 12 aasta jooksul alates aruandepäevast.

Lisa 9 järg**Ostjatelt laekumata arved maksetähtaja järgi**

tuhandetes eurodes

seisuga 31. detsember

	2014	2013
Nõuded, mille maksetähtaeg ei ole veel saabunud ja mille väärtus ei ole langenud* (lisa 5.2)	10 246	10 687
Nõuded, mille maksetähtaeg on möödas, kuid mille väärtus ei ole langenud*, sh:	4 223	363
1-30 päeva	474	36
31-60 päeva	3	112
61-120 päeva	1 893	29
121-180 päeva	1 721	0
181-360 päeva	128	182
üle 360 päeva	4	4
Nõuded, mille maksetähtaeg ei ole veel saabunud, kuid mis on allahinnatud**	0	349
Nõuded, mille maksetähtaeg on möödas ja mis on allahinnatud**	1 484	2 276
1-30 päeva	0	2
31-60 päeva	0	2
61-120 päeva	19	9
121-180 päeva	5	6
181-360 päeva	341	781
üle 360 päeva	1 119	1 476
Kokku ostjatelt laekumata arved maksetähtaja järgi	15 953	13 675

* Nõudeid ostjate vastu, mille maksetähtaeg ei ole veel saabunud või mis on vähem kui 90 päeva üle tähtaja, käsitletakse tavapäraselt nõuetena, mille väärtus ei ole langenud. Kontsernil on ka nõudeid, mille maksetähtajast on möödunud üle 360 päeva, kuid mida ei ole allahinnatud. Allahindlust ei ole teostatud kuna enamus ületähtaegsetest nõuetest omavad tagatist ja on seetõttu juhtkonna hinnangul täismahus sissenõutavad.

** Seisuga 31. detsember 2014 oli allahinnatud nõudeid summas 1 484 tuh eurot, seisuga 31. detsember 2013 summas 2 276 tuh eurot. Allahindluste suurus aruandeperioodil on toodud allolevas tabelis. Kontsern on ajaloolise kogemuse põhjal sätestanud reegli, mille kohaselt üle 90 päeva ületähtaegsed arved hinnatakse üldjuhul pärast nende individuaalset analüüsi alla (nõuete allahindluse põhimõtteid on täpsemalt kirjeldatud käesoleva aruande lisa 4).

Muutused ebatõenäoliselt laekuvates arvetes

tuhandetes eurodes

	2014	2013
Ebatõenäoliselt laekuvad arved aruandeperioodi algul	-2 625	-3 081
Aruandeperioodil ebatõenäoliselt laekuvateks loetud	-554	-1 133
Aruandeperioodil laekunud varem alla hinnatud arved	71	283
Ebatõenäoliselt laekuvate arvete korrigeerimine	0	232
Lootusetuks kantud ebatõenäoliselt laekuvad arved	1 624	1 074
Ebatõenäoliselt laekuvad arved aruandeperioodi lõpul (lisa 4)	-1 484	-2 625

Väärtuse langusest tingitud muudatused kajastatakse kasumiaruandes tegevuskulude koosseisus, kui tegemist on müügitulu eest esitatud arvetega ja muude kulude koosseisus, kui tegemist on muude tulude eest esitatud arvetega.

Allahinnatud nõuded kantakse lootusetuks, kui puuduvad võimalused nõuete kättesaamiseks või kui nende tagasinõudmiseks tehtavad kulutused ületavad hinnanguliselt laekumisest saadaolevat tulu.

Lisa 9 järg**Ostjatelt laekumata arvete jaotus valuutade järgi**

tuhandetes eurodes

seisuga 31. detsember

	2014	2013
Euro	12 044	13 675
USA dollar	3 909	0
Kokku ostjatelt laekumata arvete jaotus valuutade järgi	15 953	13 675

Ostjatelt laekumata arvete ja muude nõuete maksimaalne avatus krediidiriskile aruandluskuupäeval võrdub nende nõuete õiglase väärtusega. Ostjatelt laekumata arvete laekumine ja muude nõuete eest saadavate teenuste ja kaupade laekumine ei ole üldjuhul tagatistega kaetud. Erandjuhtudel võib olla klientidelt küsitud nõuete tagamiseks näiteks pangagarantiisid.

Muude nõuete ja ettemaksete väärtus ei ole langenud.

10. INVESTEERINGUD ÜHISETTEVÕTJASSE**AS Green Marine**

Ühisettevõtja on ASi Tallinna Sadam ja ASi NT Marine poolt 2003. aasta lõpus loodud jäätmekäitlusega tegelev ettevõtja. ASi Tallinna Sadam osalus ühisettevõtjas on 51%, kuid sellega ei kaasne kontrolli ettevõtja üle, sest tulenevalt aktsionäride kokkuleppel on ettevõtja aktsionäride ühise kontrolli all. ASi Green Marine tegevusaladeks on sadamates tekkivate jäätmete käitlemine, ohtlike laevajäätmete ja reovete käitlemiskeskuste haldamine, hooldamine, opereerimine ning sadamate akvatooriumi ja territooriumi puhastamine ja korrashoid.

AS Green Marine finantsaruanded on koostatud vastavuses Eesti hea raamatupidamistavaga. Juhtkonna hinnangul ei oleks ettevõtja tulemused oluliselt erinevad, kui finantsaruanded oleksid koostatud vastavuses IFRSiga (EL).

Muutused investeeringutes ühisettevõtjasse

seisuga 31. detsember

	2014	2013
Raamatupidamisväärtus perioodi algul	418	427
Kasum kapitaliosaluse meetodil	206	67
Makstud dividendid	-76	-76
Raamatupidamisväärtus perioodi lõpul	548	418

Andmed ühisettevõtja kohta

tuhandetes eurodes

seisuga 31. detsember

	2014	2013
Käibevara	783	695
Põhivara	2 119	2 127
Lühiajalised kohustused	950	887
Pikaajalised kohustused	879	1 116
Äritulud	3 849	3 385
Ärikulud	3 372	3 177
Puhaskasum	402	129

11. MATERIAALNE PÕHIVARA

tuhandetes eurodes	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitus	Ettemaksed	Kokku
Materiaalne põhivara seisuga 31.12.2012						
Soetusmaksumus	570 694	97 888	6 689	1 851	0	677 122
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-135 180	-21 122	-4 794	0	0	-161 096
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2012	435 514	76 766	1 895	1 851	0	516 026
<i>Liikumine 2013 aastal</i>						
Soetamine ja rekonstrueerimine (lisa 26)	2 774	1 100	451	8 858	257	13 440
Müüdud põhivara jääkväärtuses	-1 539	0	0	-96	0	-1 635
Arvestatud kulum	-11 703	-5 291	-421	0	0	-17 415
Väärtuse langus	0	0	-2	-122	0	-124
Ümberklassifitseeritud jääkväärtuses	2 441	171	0	-2 612	0	0
Materiaalne põhivara seisuga 31.12.2013						
Soetusmaksumus	567 508	99 047	6 903	7 879	257	681 594
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-140 021	-26 301	-4 980	0	0	-171 302
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2013	427 487	72 746	1 923	7 879	257	510 292
<i>Liikumine 2014 aastal</i>						
Soetamine ja rekonstrueerimine (lisa 26)	341	2 113	197	14 916	21 463	39 030
Müüdud põhivara jääkväärtuses	-726	0	0	0	0	-726
Arvestatud kulum	-11 654	-5 187	-450	0	0	-17 291
Väärtuse langus	-1 246	-176	-1	-37	0	-1 460
Muud korrigeerimised	35	0	0	0	0	35
Ümberklassifitseeritud jääkväärtuses	15 213	633	0	-15 846	0	0
Materiaalne põhivara seisuga 31.12.2014						
Soetusmaksumus	580 214	100 841	7 030	6 912	21 720	716 717
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-150 764	-30 712	-5 361	0	0	-186 837
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2014	429 450	70 129	1 669	6 912	21 720	529 880

Kontserni varad ei ole panditud.

Täielikult amortiseerunud kuid kasutusel oleva materiaalse põhivara soetusmaksumus oli 31.12.2014 seisuga 21 412 tuh eurot, 31.12.2013 seisuga 20 552 tuh eurot.

Põhivara väärtuse teste on kirjeldatud käesoleva aruande lisa 4 Materiaalse põhivaraga seotud siduvad kohustused on kajastatud käesoleva aruande lisa 25.

31.12.2014 seisuga sisaldab põhivaragrupp „Lõpetamata ehitus“ summas 37 tuh eurot kapitaliseeritud laenukasutuse kulusid ja konsultatsiooni ning omanikujäreleva teenuse kulusid kokku summas 435 tuh eurot. (lisa 14). Võrreldaval 2013. aastal laenukasutuse- ja muid kulusid ei kapitaliseeritud.

2014. aastal on tehtud materiaalse põhivara allahindlusi summas 806 tuh eurot, mis on kajastatud kirjel „Väärtuse langus“. Allahindluste põhjusteks oli büroohoone konserveerimine ja ärilisest kasutusest välja langemine Paljassaare sadamas ning 2015. aasta alguses teostatav lao lammutamine Vanasadamas. Võrreldaval 2013. aastal materiaalse põhivara allahindlust ei teostatud.

Lisa 11 järg

2014. aastal oli mahakantud põhivara summas 654 tuh eurot (võrreldaval 2013. aastal 124 tuh eurot), mis on kajastatud kirjel „Väärtuse langus“.

Vara väärtuse langus on kajastatud konsolideeritud kasumiaruandes kirjel „Põhivara kulum ja väärtuse langus“.

12. IMMATERIAALNE PÕHIVARA

tuhandetes eurodes	Arvutiprogrammid	Lõpetamata immateriaalne vara	Kokku
Immateriaalne põhivara seisuga 31.12.2012			
Soetusmaksumus	1 046	81	1 127
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-355	0	-355
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2012	691	81	772
<i>Liikumine 2013. aastal</i>			
Soetamine ja rekonstrueerimine (lisa 26)	71	105	176
Arvestatud kulum	-239	0	-239
Ümberklassifitseeritud jääkväärtuses	186	-186	0
Immateriaalne põhivara seisuga 31.12.2013			
Soetusmaksumus	1 303	0	1 303
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-594	0	-594
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2013	709	0	709
<i>Liikumine 2014. aastal</i>			
Soetamine ja rekonstrueerimine (lisa 26)	128	0	128
Arvestatud kulum	-289	0	-289
Immateriaalne põhivara seisuga 31.12.2014			
Soetusmaksumus	1 431	0	1 431
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-883	0	-883
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2014	548	0	548

13. KASUTUSRENT**Kasutusrendile antud põhivarade jääkväärtus**

seisuga 31. detsember tuhandetes eurodes	2014	2013
Maa	57 380	56 429
sh hoonestusõigusega	46 691	46 483
Ehitised	9 884	11 193
Masinad, seadmed	91	95
Muu materiaalne põhivara	796	899
Kokku kasutusrendile antud põhivarade jääkväärtus	68 151	68 616
Kasutusrendile antud põhivaradele arvestatud kulum		
tuhandetes eurodes	2014	2013
Ehitised	663	736
Masinad, seadmed	5	5
Muu materiaalne põhivara	102	106

Kokku kasutusrendile antud põhivaradele arvestatud kulum	770	847
<i>Lisa 13 järg</i>		

Kasutusrendile antud põhivaradelt saadud renditulu

tuhandetes eurodes	2014	2013
Maa	8 322	6 863
Ehitised	4 041	4 294
Masinad, seadmed	97	104
Muu materiaalne põhivara	180	152
Kokku kasutusrendile antud põhivaradelt saadud renditulu (lisa 20)	12 640	11 413

Järgmiste perioodide renditulud mittekatkestatavatest kasutusrendilepingutest

tuhandetes eurodes		
seisuga 31. detsember	2014	2013
< 1 aasta	11 435	10 772
1-5 aasta	46 266	45 256
> 5 aastat	353 621	349 390
Kokku järgmiste perioodide renditulud mittekatkestatavatest kasutusrendilepingutest	411 322	405 418

Kasutusrendi all mõistetakse kokkulepet, mille kohaselt rendileandja annab rentnikule makse või rea maksete eest kokkulepitud ajavahemikuks üle varaobjekti kasutusõiguse vastavalt sõlmitud lepingutele. Kasutusrendilepingute pikkus jääb vahemikku 2 aastast kuni 20 aastani. Kasutusrendi tasu kuulub üldjuhul suurendamisele üks kord aastas vastavalt möödunud aasta tarbijahinnaindeksi muutustele (sõltuvalt lepingust võib olla aluseks kas Eesti riigi, euro-tsooni või Saksamaa vastav indeks). Rentniku poolt rendiobjektile tehtavad parendused ei kuulu üldjuhul rendile andja poolt rendiperioodi lõpus hüvitamisele.

Hoonestusõiguse lepingute alusel lähevad kõik olulised vara valdusega seotud riskid ja hüved üle hoonestajatele. Kontserni ja klientide vahel sõlmitud hoonestusõiguse seadmise lepingutes on fikseeritud hoonestusõiguse tasu suurused ja lepingu pikkus, mis jääb enamasti vahemikku 36 aastat kuni 50 aastat. Hoonestusõiguse tasu on üldjuhul võimalik teatud perioodi möödumisel suurendada enamasti kas lähtudes maa maksustamishinna muutustest (vanemate lepingute puhul) või vastavalt tarbijahinnaindeksi muutustele (uudemate lepingute puhul). Lepingu alusel makstav hoonestusõiguse tasu ei ole üldjuhul garantiidega kaetud. Lepingu lõppemisel on hoonestajal üldjuhul võimalus hoonestusõiguse alale rajatud ehitised teisaldada, taotleda lepingu pikendamist kuni ehitiste eluea lõpuni või kuuluvad ehitised harilikus väärtuses kompenseerimisele hoonestusõiguse seadja poolt.

Järgmiste perioodide rendikulu mittekatkestatavatest kasutusrendilepingutest

tuhandetes eurodes		
seisuga 31. detsember	2014	2013
< 1 aasta	428	483
1 - 5 aastat	809	793
> 5 aastat	1	3
Kokku järgmiste perioodide rendikulu mittekatkestatavatest kasutusrendilepingutest	1 238	1 279

Lisa 13 järg

Kontsern rendib kasutusrendi tingimustel põhiliselt transpordivahendeid, ujuvvahendeid, tõstetranspordi- ja ehitusseadmeid ning muud inventari. Lepinguid hoitakse rendiperioodi lõpuni ja üldjuhul neid ilma täiendavate kulutusteta ennetähtaegselt lõpetada ei saa. Sõlmitud kasutusrendilepingud ei sea Kontsernile piiranguid dividendide maksmisel, laenukapitali kaasamisel vm sarnaste kohustuste võtmisel.

14. LÜHIAJALISED ERALDISED

Preemiaeraldis		
tuhandetes eurodes	2014	2013
Aruandeperioodi alguses	943	1 015
Moodustamine ja ümberhindamine	1 170	965
Kasutamine	-969	-1 037
Aruandeperioodi lõpus	1 144	943
Muu eraldis		
tuhandetes eurodes	2014	2013
Aruandeperioodi alguses	0	66
Moodustamine ja ümberhindamine	3 235	-66
Aruandeperioodi lõpus	3 235	0
Kokku eraldised	4 379	943

Preemiaeraldisena on kajastatud arvestuslik preemia kontserni kuuluvate ettevõtjate juhatuse liikmetele ja töötajatele aruandeaasta töötulemuste eest. Eraldis sisaldab sotsiaal- ja töötuskindlustusmaksu. Kontserni ettevõtjate juhatuse liikmetele preemiate maksmine otsustatakse nõukogude poolt pärast vastavate ettevõtjate 31.12.2014 lõppenud majandusaasta aruannete kinnitamist.

Muu eraldisena on kajastatud kahe lepingu planeeritavast ennetähtaegsest lõpetamisest tulenev kohustus summas 2 800 tuht Eurot (lisa 22) ja parvlaevade ehituslepingute sõlmimise ja ehitusega kaasnev konsultatsiooni ja omanikujäreelvalve teenus kokku summas 435 tuht eurot (lisa 11).

15. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD

tuhandetes eurodes		
seisuga 31. detsember	2014	2013
Võlad tarnijatele	4 549	2 803
sh kohustused materiaalse põhivara eest (lisa 26)	2 693	919
kohustused immateriaalse põhivara eest (lisa 26)	24	4
Võlad töövõtjatele	757	521
Intressivõlad	493	697
Viitkohustused töötasudelt arvestatud maksude osas	365	330
Maksuvõlad (lisa 16)	619	1 239
Ettemaksed kaupade ja teenuste eest	798	877
Võlad ühisettevõtjale (lisa 24)	120	119
Muud võlad	5 024	1 008
Kokku võlad tarnijatele ja muud võlad	12 725	7 594
sh lühiajalised kohustused	11 341	6 616
pikaajalised kohustused	1 384	977

16. MAKSUVÕLAD

tuhandetes eurodes		
seisuga 31.detsember	2014	2013
Käibemaks	66	777
Üksikisiku tulumaks	155	126
Ettevõtte tulumaks	27	26
Saastetasu	3	3
Sotsiaalmaks	299	250
Töötuskindlustusmaks	22	16
Kogumispension	11	8
Aktsiisid	36	33
Kokku maksuvõlad (lisa 15)	619	1 239

Seisuga 31.12.2014 on kontsernil maksude ettemaksed summas 525 tuh eurot, võrreldaval perioodil seisuga 31.12.2013 summas 226 tuh eurot. Maksude ettemaksed on esitatud aruande lisa 9.

17. LAENUD JA VÕLAKIRJAD

tuhandetes eurodes		
seisuga 31. detsember	2014	2013
Lühiajaline osa		
Laenukohustused	21 433	9 220
Võlakirjad	2 500	2 500
Kokku lühiajaline osa	23 933	11 720
Pikaajaline osa		
Laenukohustused	68 104	59 536
Võlakirjad	53 650	56 150
Kokku pikaajaline osa	121 754	115 686
Kokku võlakohustused (lisa 5)	145 687	127 406

Makstud intressid

tuhandetes eurodes	2014	2013
Emiteeritud võlakirjadelt	879	1 140
Laenukohustustelt	788	705
Tuletisinstrumentidelt	1 339	1 684
Kokku makstud intressid	3 006	3 529

Intressikulud on kajastatud kasumiaruandes kirjel "Finantskulud" ja esitatud käesoleva aruande lisa 23.

Võlakirjade emiteerimine ja lunastamine

ASil Tallinna Sadam on varasematest perioodidest kolm võlakirjaemissiooni, mille lõplikud lunastustähtajad on 2017. ja 2018. aastal. Emissioonid ei ole börsil noteeritud. Võlakirjad on emiteeritud eurodes ja ujuva intressimääraga (baasintressiks on 3-kuu või 6-kuu Euribor).

Lisa 17 järg

2014. aastal lunastas AS Tallinna Sadam vastavalt lunastusgraafikutele võlakirju summas 2 500 tuh eurot. Võrreldaval 2013. aastal tehti lunastusmakseid summas 18 650 tuh eurot, sh lunastati ennetähtaegselt 2009. aastal emiteeritud võlakirjad summas 13 750 tuh eurot.

Arvestades intressimäära riski maandamiseks kasutatud tuletistehingute mõju, oli seisuga 31.12.2014 võlakirjade kaalutud keskmine intressimäär 1,328% (seisuga 31.12.2013 1,964%).

Laenud

Kõik laenulepingud on nomineeritud eurodes ja sõlmitud ujuva intressimäära baasil (baasintressiks on 1 kuu või 6 kuu Euribor). Seisuga 31.12.2014 moodustas kaalutud keskmine intressimäär väljavõetud laenudelt 1,007% (võrreldaval 2013. aastal 1,098%). Arvestades intressiriski maandamiseks kasutatud tuletistehingute mõju, oli seisuga 31.12.2014 laenude keskmine intressimäär 1,255% (seisuga 31.12.2013 2,631%).

Laenulepingutest tulenevad maksekohustused on tagatiseta võlakohustused ehk kohustuste katteks ei ole varasid panditud. Kontsern on täitnud kõik laenulepingutes sätestatud lepingulised kohustused, mis puudutavad eritingimuste täitmist, informeerimise kohustust ja miinimumnõudeid ettevõtte finantsnäitajate suhtarvude osas.

2014. aastal sõlmiti lühiajalise laenu leping SEB pangaga summas kuni 20 mln eurot tähtajaga 4 kuud, leping lõpeb 2015. aastal. 2014. aastal võeti laenust välja 15 mln eurot. Samuti sõlmiti 2014. aastal 4-kuulise tähtajaga arvelduskrediidi leping Danske Bank A/S Eesti filiaaliga limiidiga kuni 5 mln eurot (millest 2014. aastal võeti kasutusse 2 mln eurot), bilansipäeva seisuga oli leping juba lõppenud. Võrreldaval 2013. aastal sõlmiti laenuleping Põhjamaade Investeeringupangaga (NIB) summas kuni 25 mln eurot tagastamise lõpptähtajaga 15 aastat. 2013. aastal võeti laenust välja 10 mln eurot, ülejäänud 15 mln eurot võeti kasutusse 2014. aastal.

2014. aastal tasuti laenude põhiosamakseid summas 11 220 tuh eurot, võrreldaval 2013. aastal summas 13 286 tuh eurot. Väljavõetud laenude lõplik tagastamise tähtaeg on aastatel 2014–2028.

Võlakohustuste lepingulised tagastamise tähtajad

tuhandetes eurodes		
seisuga 31. detsember	2014	2013
< 6 kuu	18 633	6 420
6 - 12 kuud	5 300	5 300
1 - 5 aastat	82 159	80 725
> 5 aasta	39 595	34 961
Kokku võlakohustused (lisa 3)	145 687	127 406

Võlakohustuste finantsseisundi aruandes kajastatud maksumuse ja õiglase väärtuse võrdlus

tuhandetes eurodes		
seisuga 31. detsember	2014	2013
Bilansiline maksumus		
Võlakirjad	56 150	58 650
Laenukohustused	89 537	68 756
Kokku bilansiline maksumus	145 687	127 406
Õiglase väärtus		
Võlakirjad	55 607	58 577
Laenukohustused	89 513	68 679
Kokku õiglase väärtus	145 120	127 256

Õiglase väärtuse hierarhia skaalal on tegemist 2. taseme mõõtmisega.

18. SIHTFINANTSEERIMINE

tuhandetes eurodes	2014	2013
Pikaajalised sihtfinantseerimise kohustused aruandeperioodi alguses		
Ühtekuuluvusfond	24 462	24 950
TEN-T fond	75	32
Eesti Vabariigi Riigieelarve	179	119
Kokku pikaajalised sihtfinantseerimise ettemaksed aruandeperioodi alguses	24 716	25 101
Saadud toetused		
TEN-T fond	238	203
Euroopa Regionaalarengu fond	5	11
Muu välisabi	23	42
Eesti Vabariigi Riigieelarve	0	72
Kokku saadud toetused	266	328
Tagastatud toetused		
Ühtekuuluvusfond	0	-34
Kokku tagastatud toetused	0	-34
Arvestatud tuludesse		
Ühtekuuluvusfond	465	454
TEN-T fond	81	160
Euroopa Regionaalarengu fond	5	11
Muu välisabi	23	42
Eesti Vabariigi Riigieelarve	16	12
Kokku arvestatud tuludesse (lisa 22)	590	679
Üleantud toetused (vara müügi korral)		
Ühtekuuluvusfond	611	0
Kokku toetuse üleandmine	611	0
Pikaajalised sihtfinantseerimise kohustused aruandeperioodi lõpus		
Ühtekuuluvusfond	23 386	24 462
TEN-T fond	232	75
Eesti Vabariigi Riigieelarve	163	179
Kokku pikaajalised sihtfinantseerimise kohustused aruandeperioodi lõpus	23 781	24 716
Lühiajalised sihtfinantseerimise ettemaksed		
TEN-T fond	1 323	656
Muu välisabi	40	34
Kokku lühiajalised sihtfinantseerimise ettemaksed	1 363	690

Vastavalt perioodi 2007-2013 struktuuritoetuste seaduse §22 lg 12 peab toetuse saaja tagama projekti eesmärgi saavutamiseks vajaliku vara säilimise ja sihtotstarbelise kasutamise ettenähtud tingimustel ja kooskõlas nõukogu määruse (EÜ) nr 1083/2006 artiklis 57 sätestatuga vähemalt viie aasta jooksul projekti abikõlblikkuse perioodi lõppemisest arvates. Projektidega seotud sihtfinantseerimise jäägist summas 23 781 tuh eurot (31.12.2013 seisuga 24 716 tuh eurot) on mitteamortiseeruva varaga seotud 13 902 tuh eurot (31.12.2013 seisuga samuti 13 902 tuh eurot).

Lisa 18 järg*Euroopa Regionaalarengu fond*Programm „Klastrite arendamine“ (2010-2015)

Eesti Logistikaklaster on ühisprojekt, mis keskendub liikmete rahvusvahelisele turundusele, Eesti logistiliste eeliste tutvustamisele sihtturgudel, vabasid ressursse hõlmavale tootearendusele, logistikaalastele haridusküsimustele ning ettevõtjate koostööle IT vallas.

AS Tallinna Sadam osales koos 22 ettevõtja, ülikooli ja erialaliiduga Eesti Logistikaklastri arendamise projektis.

2014. aastal tehti projekti raames kulutusi summas 10 tuhat eurot (2013. aastal summas 14 tuhat eurot) ja saadi toetust summas 5 tuhat eurot (2013. aastal 11 tuhat eurot).

*TEN-T Motorways of the Seas programm*Veeldatud maagaasi rajatised Läänemere sadamates - LNG in Baltic Sea Ports (2011 – 2014)

Euroopa Komisjoni 07.07.2012 otsuse kohaselt saab AS Tallinna Sadam toetust veeldatud maagaasiga punkerdamise investeeringute ettevalmistamiseks ning rahvusvaheliseks koostööks keskkonnasäästlikuma kütuseliigi kasutuselevõtul. Projekti partneriteks on järgmised sadamad: Aarhus, Helsingborg, Helsingi, Malmö-Kopenhaagen, Tallinn, Turu, Stockholm. Projekti algatajaks on Läänemere Sadamate Liit (Baltic Ports Organization – BPO). Euroopa Liidu toetus projekti tegevustele on 50%.

2014. aastal tehti projekti raames kulutusi 57 tuhat eurot (2013: 104 tuhat eurot), toetust 2014. aastal ei saadud (2013: 96 tuhat eurot).

Twin-Port (2012-2015)

Twin-Port projekti raames arendatakse Euroopa Liidu põhja-lõuna suunalist transpordikoridori ning arendatakse Tallinna Vanasadama ja Helsingi Läänesadama infrastruktuuri. Vanasadamas on investeeringud seotud sadamaala liikluskorralduse parandamise ning sadama ja linna ühenduste arendamisega.

2014. aastal tehti projekti raames investeeringuid 2 980 tuhat eurot ja kulutusi 151 tuhat eurot (2013. aastal tehti investeeringuid 10 tuhat eurot ja kulutusi 3 tuhat eurot), toetuse ettemaks laekus summas 906 tuhat eurot (2013. aastal 419 tuhat eurot). Mitteamortiseeruvat vara projektiga seotud ei ole.

*Norra riigi rahastatav meede „Keskkonnasõbraliku innovatsiooni arendamine informatsiooni- ja kommunikatsioonitehnoloogia abil“*Projekti „Tark Sadam“ eeluuring (2013-2014)

Projekti raames töötati välja infotehnoloogiline pilootlahendus reisisadama terminalide autode automaatse check-in teenuse ja optimaalse liikluskorralduse loomiseks.

2014. aastal tehti projekti raames kulutusi 13 tuhat eurot (2013. aastal 24 tuhat eurot), toetust saadi 2014. aastal 18 tuhat eurot (2013. aastal toetust ei saadud).

*Euroopa Liidu Läänemere regiooni strateegia ettevalmistusprogramm (EUSBSR Seed Money Facility)*Projekti „Rohelised lahendused Läänemere kruisisadamates - Green Cruise Port – Sustainable Development of Cruise Port Locations“ pilootprojekt (2014)

Projekti eesmärgiks oli Läänemere kruisisadamate koostöö arendamine sadamarajatiste ja -teenuste arendamisel keskkonnasäästlikku ja majandusliku kasu aspekti vaatenurgast. Projekti partneriteks on Hamburgi, Klaipeda, Riia, Rostocki ja Kaliningradi sadamad. Projekti raames telliti eskiis ja kontseptuaalne analüüs Vanasadama kruisiala arendamiseks.

2014. aastal tehti projekti raames kulutusi 12 tuhat eurot, toetust saadi 5 tuhat eurot. Mitteamortiseeruvat vara projektiga seotud ei ole.

19. OMAKAPITAL

Aktiikapital

Seisuga 31.12.2014 oli ASil Tallinna Sadam registreeritud 185 203 032 aktsiat, võrreldaval perioodil 31.12.2013 samuti 185 203 032 aktsiat. Aktsia nimiväärtus on 1 euro. Kõik seltsi aktsiad kuuluvad Eesti Vabariigile. Nende valitsejaks ja aktsionäri õiguste teostajaks on Majandus- ja Kommunikatsiooniministeerium, mida esindab seltsi aktsionäride üldkoosolekul majandus- ja taristuminister.

ASi Tallinna Sadam põhikirjas fikseeritud maksimaalne lubatud lihtaktsiate arv on 664 000 000 (võrreldaval 2013. aastal samuti 664 000 000). Seisuga 31.12.2014 ja võrreldaval perioodil 31.12.2013 oli kõikide väljastatud aktsiate eest täielikult tasutud.

Aruandeaastal aktiikapitali ei suurendatud. Võrreldaval 2013. aastal toimunud aktiikapitali suurendamise käigus emiteeriti 1 320 730 uut 1-eurose nimiväärtusega lihtaktsiat, mille eest tasuti mitterahaliste sissemaksetega – Eesti Vabariigile kuulunud kinnistutega Viimsi vallas ja Tallinna linnas.

Kasum aktsia kohta

	2014	2013
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tk)	185 203 032	184 322 545
Aruandeperioodi konsolideeritud puhaskasum (tuhandetes eurodes)	38 328	39 643
Puhaskasum ja lahjendatud puhaskasum aktsia kohta (eurodes)	0,21	0,22

Vaba omakapital

Emaettevõtja vaba omakapital (arvestades seaduses ette nähtud kohustust kanda 1/20 aruandeaasta puhaskasumist kohustuslikku reservkapitali) moodustas 31. detsember 2014 seisuga 168 611 tuh eurot, 2013. aastal oli vastav näitaja 172 283 tuh eurot. Aruandepäeva seisuga oleks võimalik omanikule dividendidena välja maksta 134 889 tuh eurot ja dividendide väljamaksmisega kaasneks dividendide tulumaks summas 33 722 tuh eurot, 2013. aastal olid vastavad näitajad 136 104 tuh eurot ja 36 179 tuh eurot.

Järgnevas tabelis on esitatud vaba omakapitali, võimaliku dividendisumma ja sellega kaasneva dividendi tulumaksu arvutuse alus:

tuhandetes eurodes seisuga 31. detsember	2014	2013
Jaotamata kasum	168 611	172 415
Kohustuslik reservkapital (5%)	0	-132
Vaba omakapital	168 611	172 283
Tulumaks kogu vaba omakapitali väljamaksmisel (kuni 31.12.2014 21%, alates 01.01.2015 20%)	33 722	36 179
Võimalikud netodividendid	134 889	136 104

Kohustuslik reservkapital

2014. aastal suurendati ASi Tallinna Sadam reservkapitali 132 tuh euro võrra, võrreldaval 2013. aastal 1 tuh euro võrra.

Lisa 19 järg**Riskimaandamise reserv**

Riskimaandamise reserv sisaldab rahavoogude riski maandamiseks kasutatavate instrumentide õiglaste väärtuste neto-muutuste efektiivset saldot, mis kajastatakse maandatava rahavoo tekkimisel tulevikus (lisa 8).

tuhandetes eurodes	2014	2013
Riskimaandamise reserv aruandeperioodi alguses	-949	-2 672
Tuletisinstrumenti turuväärtuse muutus	202	1 723
Riskimaandamise reserv aruandeperioodi lõpus	-747	-949

Dividendid

tuhandetes eurodes	2014	2013
Aruandeperioodil väljakuulutatud ja makstud dividendid	42 000	25 260
Dividendid aktsia kohta	0,23	0,14

Tulumaks dividendidelt ja välisriigis osutatud teenustelt

tuhandetes eurodes	2014	2013
Dividendidelt arvestatud ja tasutud tulumaks Eesti Vabariigis	11 144	6 715
Välisriigis osutatud teenustelt kinnipeetud tulumaks	180	0

20. MÜÜGITULU

tuhandetes eurodes	2014	2013
Sadamatasud	57 945	55 999
Kaubatasu	8 003	9 134
Reisijatasu	11 205	10 438
Renditulu (lisa 13)	12 640	11 413
Elektrienergia müük	5 970	6 530
Laeva prahitasu	13 068	6 733
Muude teenuste müük	1 942	1 911
Kokku müügitulu	110 773	102 158

Geograafilises lõikes

tuhandetes eurodes	2014	2013
Eesti Vabariik	102 051	99 683
Saksamaa Liitvabariik	0	2 475
Vene Föderatsioon	8 722	0
Kokku müügitulu geograafilises lõikes	110 773	102 158

21. TEGEVUSKULUD

tuhandetes eurodes	2014	2013
Kütuse-, õli- ja energiakulu	5 361	6 345
Põhivarade tehniline korrashoid ja remont	7 765	8 096
Ostetud teenused infrastruktuurile	1 930	1 832
Maksukulud	3 196	3 190
<i>sh maamaks</i>	2 796	2 732
Konsultatsiooni- ja arenduskulud	762	592
<i>sh uuringute- ja arengukulud</i>	560	390
Ostetud teenused	2 929	2 940
<i>sh sildumisteenus</i>	1 048	1 144
<i>laevadelt jäätmete vastuvõtmine</i>	1 696	1 695
Väheväärtusliku vara soetus ja korrashoid	547	523
Reklaamikulud	275	316
Rendikulud	438	488
Kindlustuskulud	407	380
Muud tegevuskulud	2 142	2 075
<i>sh kulud ebatähtselt laekuvatest arvetest</i>	462	406
Kokku tegevuskulud	25 752	26 777

Tööjõukulud

tuhandetes eurodes	2014	2013
Palgakulu	9 971	9 028
Sotsiaalmaksud	3 321	3 031
Kokku tööjõukulud	13 292	12 059
<i>sh kontserni ettevõtjate nõukogu ja juhatuse liikmete lühiajalised hüvitised</i>	406	335
<i>kontserni ettevõtjate nõukogu ja juhatuse liikmete sotsiaalmaksu kulu</i>	134	111
Kokku arvestatud kontserni ettevõtjate nõukogu ja juhatuse liikmetele	540	446

Seisuga 31.12.2014 on ASil Tallinna Sadam kehtivate lepingute põhjal kohustus maksta juhatuse liikmetele tagasikutsumise korral hüvitist kolme kuu juhatuse liikmetasu ulatuses. Konkurentsikeelu kohustuse täitmise eest on kohustus maksta 12 kuu jooksul lepingu lõppemisest igakuiselt hüvitist 25% ulatuses juhatuse liikmetasust.

22. MUUD TULUD JA KULUD**Muud tulud**

tuhandetes eurodes	2014	2013
Kasum põhivara müügist	0	2 061
Trahvid, viivised*	1 717	1 819
Tulud sihtfinantseerimisest (lisa 18)	590	679
Muud tulud	452	202
Kokku muud tulud	2 759	4 761

* sh on trahvidena kajastatud leppetrahvid 2014. aasta minimaalse kaubamahu mittetäitmisest (lepingupartnerite poolt) summas 1 647 tuh eurot, võrreldaval 2013. aastal 1 738 tuh eurot.

Lisa 22 järg**Muud kulud**

tuhandetes eurodes	2014	2013
Kahjum põhivara müügist	19	0
Trahvid, viivised*	2 802	15
Kulud ebatõenäoliselt laekuvatest arvetest	0	206
Väljamaksed endistele töötajatele	65	62
Muud kulud	153	141
Kokku muud kulud	3 039	424

*sh lepingute ennetähtaegsest lõpetamisest tulenev tasu summas 2 800 tuh eurot (lisa 14).

23. FINANTSKULUD**Finantskulud**

tuhandetes eurodes	2014	2013
Intressikulud võlakohustustelt:		
Intressikulud laenudelt	831	740
Intressikulud võlakirjadelt	868	1 077
Intressikulud tuletisinstrumentidelt	1 066	1 644
Kokku intressikulud võlakohustustelt	2 765	3 461
Kahjum valuutakursi muutustest	46	5
Finantsinvesteeringute allahindlus	182	0
Muud finantskulud	24	240
Kokku finantskulud	3 017	3 706

24. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

AS Tallinna Sadam aktsiad kuuluvad 100% Eesti Vabariigile.

tuhandetes eurodes	2014	2013
Tehingud ühisettevõtjaga		
Müügitulu	153	126
Tegevuskulud	1 758	1 749
Tehingud ettevõtjatega, milles kontserni ettevõtjate nõukogu ja juhatuse liikmed omavad olulist mõjuvõimu		
Müügitulu	22	34
Muud tulud	18	0
Tegevuskulud	86	81
Muud kulud	16	0
Tehingud riigiametite ja ettevõtjatega, kus riigil on valitsev mõju		
Müügitulu	5 117	4 971
Muud tulud	750	15
Tegevuskulud	2 281	3 422
Muud kulud	3	1
Materiaalse põhivara soetus	121	2

Lisa 24 järg

tuhandetes eurodes
seisuga 31.detsember

	2014	2013
Äritegevusega seotud nõuded ja võlad ühissettevõtjale		
Nõuded (lisa 9)	24	16
Võlad (lisa 15)	120	119
Äritegevusega seotud nõuded ja võlad ettevõtjatele, milles kontserni ettevõtjate nõukogu ja juhatuse liikmed omavad olulist mõjuvõimu		
Nõuded	7	4
Võlad	7	1
Äritegevusega seotud nõuded ja võlad riigiametitele ja ettevõtjatele, kus riigil on valitsev mõju		
Nõuded	771	641
Kohustused	408	467

Kõik tehingud seotud osapooltega baseeruvad õiglastel, mitteseotud isikutega võrdsetel tingimustel.

Juhatuse ja nõukogu liikmetele makstavate hüvitiste suurus on esitatud käesoleva aruande lisa 21.

Müügitulud ja tegevuskulud seotud osapooltega sisaldavad ainult müüdud ja ostetud teenuseid.

25. SIDUVAD TULEVIKUKOHUSTUSED

Seisuga 31.12.2014 olid kontsernil lepingulised kohustused materiaalse põhivara soetamiseks, remondiks, uuringu- ja arenguväljaminekute tegemiseks summas 98 189 tuh eurot (sh 92 806 tuh eurot reisiparvlaevade ehituslepingutest tulenevad kohustused), seisuga 31.12.2013 olid vastavad kohustused 5 161 tuh eurot.

26. SELGITUSED RAHAVOOGUDE ARUANDE JUURDE**Materiaalse põhivara soetamine**

tuhandetes eurodes	2014	2013
Rahavoog	-36 669	-12 373
Tasaarvestused	-115	-32
Mitterahalised sissemaksed	0	-1 321
Tasutud eelmise aasta eest	919	1 205
Tasumata perioodi lõpul (lisa 15)	-2 693	-919
Muu korrigeerimine	-472	0
<i>Kokku korrigeerimised</i>	<i>-2 361</i>	<i>-1 067</i>
Soetamine ja rekonstrueerimine (lisa 11)	39 030	13 440

Immateriaalse põhivara soetamine

tuhandetes eurodes	2014	2013
Rahavoog	-108	-177
Tasutud eelmise aasta eest	4	5
Tasumata perioodi lõpul (lisa 15)	-24	-4
<i>Kokku korrigeerimised</i>	<i>-20</i>	<i>1</i>
Soetamine ja rekonstrueerimine (lisa 12)	128	176

27. TINGIMUSLIKUD KOHUSTUSED

Maksuhalduril on õigus kontrollida kontserni maksuarvestust kuni 6 aasta jooksul maksudeklaratsiooni esitamise tähtajast ning vigade tuvastamisel määrata täiendav maksusumma ja trahv. Aruandeaastal ega võrreldaval perioodil ei ole maksuhaldur algatanud ega läbi viinud kontserni kuuluvate ettevõtjate maksurevisjone ega üksikjuhtumite kontrolle. Kontserni juhtkonna hinnangul ei esine asjaolusid, mille tulemusena võiks maksuhaldur määrata kontserni ettevõtjatele olulise täiendava maksusumma.

Kontserni poolt sõlmitud laenulepingutes on kehtestatud piirmäärad kontserni konsolideeritud finantsnäitajatele. Kehtestatud piirmäärasid ei ole ületatud.

Vastavalt mitmete rendi- ja hoonestusõiguse lepingutele on ASil Tallinna Sadam kohustus kompenseerida lepingu lõppemisel rentniku poolt püstitatud ehitiste või ASi Tallinna Sadam varale tehtud parenduste harilik väärtus. Arvestades nimetatud lepingute (iseäranis hoonestusõiguse lepingute) pikaalisust ja et tegemist on enamasti eriotstarbeliste rajatistega (sadamaterminalid), siis puudub seni arvestatav praktika selliste objektide hariliku väärtuse leidmisel lepingute lõppedes. Eelnevast tulenevalt ei ole olnud majandusaasta aruande koostamise hetkeks võimalik selliste kohustuste suurust usaldusväärselt hinnata.

28. LISAINFORMATSIOON EMAETTEVÕTJA KOHTA

Emaettevõtja kohta esitatava finantsinformatsioonina on toodud emaettevõtja eraldiseisvad põhjaruanded, mille avalikustamine on nõutud Eesti raamatupidamise seadusega, kuid tegu ei ole eraldiseisva aruandega IAS 27 mõttes. Emaettevõtja põhjaruanded on koostatud kasutades samu arvestuspõhimõtteid, mida on kasutatud konsolideeritud aruannete koostamisel. Emaettevõtja konsolideerimata aruannetes kajastatakse investeeringud tütarettevõtjatesse soetusmaksumuses.

Finantsseisundi aruanne

tuhandetes eurodes

seisuga 31. detsember

	2014	2013
VARAD		
Käibevara		
Raha ja raha ekvivalendid	5 826	10 855
Müügivalmis finantsvarad	0	182
Lühiajaline kapitalirendi nõue	351	335
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	20 535	16 509
Varud	5	5
Kokku käibevara	26 717	27 886
Põhivara		
Investeeringud tütarettevõtjatesse	11 398	11 395
Investeeringud ühisettevõtjasse	132	132
Pikaajaline kapitalirendi nõue	4 921	5 272
Muud pikaajalised nõuded	70 789	53 098
Materiaalne põhivara	435 689	437 152
Immateriaalne põhivara	519	671
Kokku põhivara	523 448	507 720
Kokku varad	550 165	535 606
KOHUSTUSED		
Lühiajalised kohustused		
Võlakohustused	23 933	11 720
Tuletisinstrumendid	747	949
Eraldised	3 766	838
Sihtfinantseerimine	1 328	655
Võlad tarnijatele ja muud võlad	5 446	5 322
Kokku lühiajalised kohustused	35 220	19 484
Pikaajalised kohustused		
Võlakohustused	121 754	115 686
Sihtfinantseerimine	22 445	23 408
Muud võlad	30	61
Kokku pikaajalised kohustused	144 229	139 155
Kokku kohustused	179 449	158 639
OMAKAPITAL		
Aksiakapital nimiväärtuses	185 203	185 203
Kohustuslik reservkapital	18 520	18 388
Riskimaandamise reserv	-747	-949
Jaotamata kasum	132 193	131 250
Perioodi kasum	35 547	43 075
Kokku omakapital	370 716	376 967
Kokku kohustused ja omakapital	550 165	535 606

Lisa 28 järg**Kasumi- ja koondkasumiaruanne****Kasumiaruanne**

tuhandetes eurodes	2014	2013
Müügitulu	90 818	88 210
Muud tulud	2 489	4 958
Tegevuskulud	-19 750	-19 899
Tööjõukulud	-8 217	-7 843
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-14 617	-13 570
Muud kulud	-3 030	-393
Ärikasum	47 693	51 463
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud	2 007	2 028
Finantskulud	-3 009	-3 701
Kokku finantstulud ja -kulud	-1 002	-1 673
Kasum enne tulumaksustamist	46 691	49 790
Tulumaks	-11 144	-6 715
Perioodi kasum	35 547	43 075

Koondkasumiaruanne

tuhandetes eurodes	2014	2013
Perioodi kasum	35 547	43 075
Muu koondkasum		
Riskimaandamisinstrumentide ümberhindlus	202	1 723
Kokku muu koondkasum	202	1 723
Kokku perioodi koondkasum	35 749	44 798

Lisa 28 järg**Rahavoogude aruanne**

tuhandetes eurodes	2014	2013
Kaupade või teenuste müügist laekunud raha	94 628	92 200
Muude tulude eest laekunud raha	1 627	2 819
Maksed tarnijatele	-23 670	-24 829
Maksed töötajatele ja töötajate eest	-6 931	-6 666
Maksed muude kulude eest	-211	-140
Kapitalrendi põhiosa laekumine	28	0
Kapitalrendi intressi laekumine	22	0
Makstud tulumaks dividendidelt	-11 144	-6 715
Äritegevusest saadud raha	54 349	56 669
Materiaalse põhivara soetamine	-13 205	-10 807
Immateriaalse põhivara soetamine	-108	-138
Materiaalse põhivara müük	951	4 384
Saadud põhivara sihtfinantseerimine	906	491
Tütarettevõtjate osakapitali soetamine	-3	0
Antud laenud	-30 524	-8 789
Antud laenude laekumised	9 120	8 775
Saadud dividendid	77	76
Saadud intressid	172	265
Üle 3-kuuliste deposiitide netomuutus	0	1 620
Investeeringuks kasutatud raha	-32 614	-4 123
Võlakirjade lunastamine	-2 500	-18 650
Saadud laenud	32 000	10 000
Saadud laenude tagasimaksed	-11 220	-13 286
Makstud dividendid	-42 000	-25 260
Makstud intressid	-3 006	-3 529
Muud finantseerimistegevusest tulenevad maksed	-38	-220
Finantseerimiseks kasutatud raha	-26 764	-50 945
RAHAVOOG KOKKU	-5 029	1 601
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	10 855	9 254
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-5 029	1 601
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	5 826	10 855

Lisa 28 järg**Omakapitali muutuste aruanne**

tuhandetes eurodes	Aksiakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Riskimaan- damise reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Omakapital seisuga 31.12.2012	183 882	18 387	-2 672	156 510	356 107
Perioodi kasum	0	0	0	43 075	43 075
Muu koondkasum	0	0	1 723	0	1 723
<i>Kokku perioodi koondkasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 723</i>	<i>43 075</i>	<i>44 798</i>
Aksiakapitali suurendamine	1 321	0	0	0	1 321
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	-25 260	-25 260
<i>Kokku tehingud omanikuga</i>	<i>1 321</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-25 260</i>	<i>-23 939</i>
Reservkapitali suurendamine	0	1	0	-1	0
Omakapital seisuga 31.12.2013	185 203	18 388	-949	174 325	376 967
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	-11 395	-11 395
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	9 485	9 485
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31.12.2013	185 203	18 388	-949	172 415	375 057

tuhandetes eurodes	Aksiakapital nimiväärtuses	Kohustuslik reservkapital	Riskimaan- damise reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Omakapital seisuga 31.12.2013	185 203	18 388	-949	174 325	376 967
Perioodi kasum	0	0	0	35 547	35 547
Muu koondkasum	0	0	202	0	202
<i>Kokku perioodi koondkasum</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>202</i>	<i>35 547</i>	<i>35 749</i>
Aksiakapitali suurendamine	0	0	0	0	0
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	-42 000	-42 000
<i>Kokku tehingud omanikuga</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-42 000</i>	<i>-42 000</i>
Reservkapitali suurendamine	0	132	0	-132	0
Omakapital seisuga 31.12.2014	185 203	18 520	-747	167 740	370 716
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus	0	0	0	-11 398	-11 398
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	0	0	0	12 269	12 269
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31.12.2014	185 203	18 520	-747	168 611	371 587

Korrigeeritud konsolideerimata jaotamata kasum on vastavalt Eesti Vabariigi raamatupidamise seadusele summa, millest aktsiaselts võib teha aktsionäridele väljamakseid.



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 Tallinna Sadam aktsionärile

Oleme auditeerinud AS Tallinna Sadam konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2014, 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 lisasid. Auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 21 kuni 63.

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.

Vandeauditori 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 vandeauditori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeauditor 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 märkusega auditiarvamusele.

Märkusega arvamuse avaldamise alus

Seisuga 31.12.2014 koostatud konsolideeritud finantsseisundi aruanne sisaldab materiaalse põhivara hulgas kaubavedudega seotud varasid summas 44,3 miljonit eurot ning reisijate veoga seotud kaisid ja territooriume summas 6,6 miljonit eurot, mille osas, nagu kirjeldatud raamatupidamise aastaaruande lisas 4, on juhtkond testinud, kas nende varade kaetav väärtus võib olla langenud alla nende bilansilise väärtuse. Testide tulemusena juhatuse ei tuvastanud varade allahindamise vajadust.

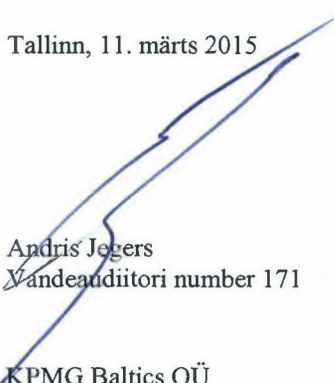
Juhtkonna poolt kasutatud lähiaastate rahavoogude hinnang põhineb eeldustel, mida ei toeta senised kaubaveomahud, reisijate veoga seotud tulud ega ka auditi käigus teatavaks saanud informatsioon. Seetõttu esineb meie hinnangul oluline ebakindlus testides kasutatud tulevaste rahavoogude prognoosi osas. Auditi tulemusena ei olnud meil võimalik hankida piisavat tõendusmaterjali veendumaks, kas ja kui suures ulatuses tuleks nimetatud varasid alla hinnata. Seega ei saa me avaldada ja me ei avalda arvamust põhivarade väärtuse kohta jääkväärtuses 50,9 miljonit eurot seisuga 31.12.2014.

Nimetatud asjaolu tõttu väljastasime me märkusega vandeauditori aruande ka seisuga 31.12.2013 koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandele.

Märkusega arvamus

Meie arvates, välja arvatud lõigus *Märkusega arvamuse avaldamise alus* kirjeldatud asjaolu võimalik mõju, kajastab kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt AS Tallinna Sadam konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2014 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 11. märts 2015



Andris Jegers
Vandeaudiitori number 171

KPMG Baltics OÜ
Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17.
Narva mnt. 5, Tallinn 10117

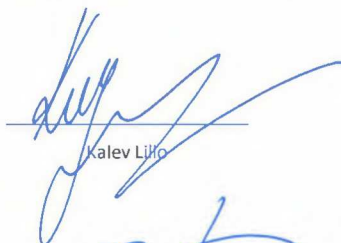
NÕUKOGU KINNITUS

ASi Tallinna Sadam nõukogu kiitis heaks ASi Tallinna Sadam konsolideeritud majandusaasta aruande 31.12.2014 lõppenud majandusaasta kohta, mis koosneb tegevusaruandest ja raamatupidamise aastaaruandest ning millele on lisatud sõltumatu vandeaudiitori aruanne.

31. märts 2015



Remo Holsmer



Kalev Lillo



Pille Parind



Randel Länts



Priit Paiste



Hillar Teder



Vallot Mangus



Jaanus Tamkivi

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2014 oli 168 610 756 eurot, sh lõppenud majandusaasta kasum 38 327 581 eurot. Riigivaraseaduse § 77 lg 1 kohaselt kinnitab äriühingu, milles riigil on vähemalt otsustusõigus, poolt makstava dividendisumma Vabariigi Valitsus rahandusministri ettepanekul. Käesoleva kasumi jaotamise ettepaneku kinnitamise hetkeks ei ole Vabariigi Valitsus ASilt Tallinna Sadam soovitava dividendi osas otsust veel vastu võtnud. Arvestades eeltoodut, teeb juhatus kasumi jaotamise ettepaneku summas 31 192 000 eurot lähtudes ettepaneku tegemise hetkeks teadaolevast viimasest informatsioonist planeeritava Vabariigi Valitsuse korralduse osas. Eeldatav dividend aktsia kohta oleks 0,17 eurot.

Äriseadustiku § 332 alusel teeb juhatus ettepaneku jaotada 31.12.2014 lõppenud majandusaasta kontserni jaotamata kasum seisuga 31.12.2014 summas 168 610 756 eurot järgnevalt:

dividendideks	31 192 000 eurot
eelmiste perioodide jaotamata kasumisse	137 418 756 eurot

Ain Kaljurand
Juhatusesimees

Allan Kiil
Juhatuseliige

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Sadamate töö ja veeteede kasutamisega seotud tegevused	52221	90818000	100.00%	Jah

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6318555
Telefon	+372 6318002
Faks	+372 6318166
E-posti aadress	ts@ts.ee
Veebilehe aadress	www.ts.ee