

MAJANDUSAASTA ARUANNE 2019

TALLINK GRUPP AS



Majandusaasta algus

1. jaanuar 2019

Majandusaasta lõpp

31. detsember 2019

SISUKORD

KONTSERN	4
STRATEEGIA	4
KIRI AKTSIONÄRIDELE	5
TEGEVUSARUANNE	8
ÜHINGUJUHTIMISE ARUANNE	22
JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE	36
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE	37
Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruanne	37
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	38
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	39
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	40
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	42
Lisa 1 Üldine informatsioon	42
Lisa 2 Aruande koostamise alused	42
Lisa 3 Olulised arvestuspõhimõtted	48
Lisa 4 Segmendiaruandlus	65
Lisa 5 Tegevuskulud ja finantstulud/-kulud	69
Lisa 6 Tulumaks	70
Lisa 7 Aktsiakasum	72
Lisa 8 Raha ja raha ekvivalendid	73
Lisa 9 Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	73
Lisa 10 Ettemaksed	73
Lisa 11 Varud	74
Lisa 12 Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud	74
Lisa 13 Muud finantsvarad ja ettemaksed	75
Lisa 14 Materiaalne põhivara	75
Lisa 15 Immateriaalne vara	78
Lisa 16 Intressikandvad võlakohustused	79
Lisa 17 Võlad tarnijatele ja muud võlad	82
Lisa 18 Ettemakstud tulud	82

Lisa 19 Aktsiakapital ja reservid	82
Lisa 20 Tingimuslikud ja finantsseisundi aruande välised siduvad kohustused	84
Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega	85
Lisa 22 Kontserni ettevõtted	87
Lisa 23 Finantsriskide juhtimine	88
Lisa 24 Sündmused pärast aruandeperioodi	93
Lisa 25 Emaettevõtte põhjaruanded	95
JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE	99
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	100
ALTERNATIIVSED TULEMUSLIKKUSNÄITAJAD	106
KONTAKTANDMED	109

KONTSERN

Tallink Grupp AS („ettevõte“) koos tütarettevõtetega („kontsern“) on Euroopa juhtiv laevandusettevõte, mis pakub kõrgetasemelisi minikruisi- ja reisijateveeteenuseid Läänemeres ning ro-ro-kaubaveeteenuseid valitud liinidel. Kontsern pakub oma teenuseid kaubamärkide Tallink ja Silja Line all seitsmel laevaliinil Soome ja Rootsi, Eesti ja Soome, Eesti ja Rootsi ning Läti ja Rootsi vahel. Kontserni laevastikus on kokku 14 alust: kruisilaevad, ro-pax-kiirlaevad ja ro-ro-kaubalaevad. Lisaks opereerib kontsern kolme hotelli Tallinnas ja üht Riias. Kontserni tütarettevõtte Tallink Duty Free on edukas rahvusvaheline reisikaubandusettevõtte, millel on mitu laevadel, maismaal ja veebis asuvat kauplust.

STRATEEGIA

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

Kontserni strateegia on:

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

Kontserni peamised konkurentsieelised on moodne laevastik, lai liinivalik, kindel turuosa ja tugevad kaubamärgid ning rangete ohutus-, turva- ja keskkonnanõuete täitmine. Need on eduka ja kasumliku tegevuse alustalad.

KIRI AKTSIONÄRIDELE

Lugupeetud aktsionärid

Hoolimata tihedast konkurentsist, kaubaveoturu kasvu aeglustumisest ning aasta algul toimunud mitme laeva remondi- ja hooldustöödest oli möödunud majandusaasta Tallink Grupile äärmiselt edukas. Me vedasime 2019. aastal rekordarvu reisijaid, teenisime puhaskasumi, mis jäi vaid napilt alla 50 miljoni euro ja meil õnnestus omandada Burger Kingi restoranide frantsiisid Balti riikides. Liikuisime ka jõudsalt edasi nii uue LNG-kütust kasutava shuttle-laeva MyStar ehitusprojektiga kui ka oma ärikultuuri veelgi enam efektiivsusele, klienditeenindusele ning keskkonnavalatusele ja sotsiaalsele vastutusele keskendumise suunas nihutamisega. Lisaks põhitegevuse tugevdamisele hakkasime 2019. aastal otsima võimalusi, et oma olemasolevaid teadmisi ja oskusi ka teistes valdkondades rakendada ja seeläbi Tallink Grupi tegevushaaret veelgi laiendada.

Väljavaated olid paljulubavad ka 2020. aasta alguses. Esimese kahe kuu veomahud olid head, tegime ettevalmistusi esimeste Burger Kingi restoranide avamiseks ning lisaks sõlmisime Tallinna linna ja aktsiaseltsiga Infortar ühiste kavatsuste kokkuleppe, mille eesmärgiks on rajada Tallinna rahvusvaheline konverentsi- ja kontserdikeskus koos Tallinki sadamaga. Nagu me kõik aga teame, on 2020. aasta märtsist globaalseks pandeemiaks eskaleerinud Covid-19 ning sellele järgnenud liikumiskiirangud muutnud ettevõtete tegutsemiskeskonda ning sundinud ka meid põnevate kasvuväljavaadete asemel keskenduma hoopis põhitegevuse jätkusuutlikkuse tagamisele.

Tallink Grupp, nagu ka paljud teised turismi-, transpordi- ja muid teenuseid osutavad ettevõtted, on nende seas, keda ülemaailmsest haiguspuhangust ning valitsuste kehtestatud reisi- ja liikumiskiirangutest põhjustatud majanduslik tagasilöök on tabanud kõige valusamalt. Me mõistame ja toetame täielikult kiirangute vajalikkust rahva tervise ja ühiskonna turvalisuse tagamiseks. Sellest hoolimata peame tunnistama, et kiirangute majanduslikud kõrvalmõjud on äärmiselt valulikul.

Teadmatus ning määramatus on praegu väga suur ning on palju asju, mida me mõjutada ei saa. Ent kinnitan teile, et oleme asunud aktiivselt tegelema nende asjadega, mida me saame muuta, ja et teeme kõik endast oleneva, et vähendada praeguse ülemaailmse kriisi mõju Tallink Grupile.

Kuna nõudlus meie teenustele on märkimisväärselt langenud, oleme ajutiselt tegevust vähendanud, et meie kulud ja kahjum oleksid võimalikult väikesed. Mõnede liinide tegevus on peatatud ja avatud on vaid üks hotell. Kõige tähtsam on praegu põhitegevuse hoidmine ja seetõttu tõmbame kokku tegevusi, mille tulevikuväljavaated on tänase seisuga tagasihoidlikumad. Sellega vähendame oma otseseid muutuvkuluseid, st kaubakuluseid, sadamatasuseid ja kütusekulu.

Otsime võimalusi laevade opereerimis- ja hoolduskulude, muude müügikulude ja üldkulude kokkuhoiuks. Selleks lükkame edasi kõik mitte-kriitilised investeeringud ja ostud. Laevade ohutuse ja tehnilise seisukorra tagamisel me aga järeleandmisi loomulikult ei tee. Siinkohal soovin tunnistada meie koostööpartnereid, kes on näidanud üles initsiatiivi ning langetanud oma teenuste hinda ja muutnud maksetingimusi paindlikumaks.

Ühest küljest on meil vähem paindlikust ühe meie suurima kulu, personalikulud, vähendamise osas. Teisest küljest teeme me ka omaltpoolt kõik endast oleneva, et säilitada nii palju püsivaid töökohti kui võimalik. Kuna paljud meie laevad seisavad hetkel sadamates, saame pakkuda ka vähem tööd. Seepärast oleme pidanud läbirääkimisi ning kokkuleppel meremeeste ametiühingutega oma erinevatel turgudel oleme praegu saatnud töötajad võimaluse korral tasustatud ja mõningatel juhtudel ka tasustamata puhkustele. Lisaks oleme 30% võrra vähendanud Eesti kontori- ja tugiteenuste töötajate töökoormust ja palkasid, sh juhatuse liikmete töötasu. Meie nõukogu liikmed on otsustanud üksmeelselt loobuda oma järgmiste kuude tasust ja mina isiklikult olen palunud, et mu palka järgmiste kuude vältel poole võrra vähendataks. Tehes pingutusi töökohtade säilitamiseks, oleme tänulikud oma koduturgude valitsustele palgakompensatsiooni ja muu toetuse eest. Ma tänan südamest ka Tallink Grupi enam kui 7000 töötajat nende pühendumuse ja professionaalse hoiaku eest praeguses olukorras, kus pingutame ettevõtte tuleviku kindlustamise nimel. Oleme selles olukorras kõik üheskoos.

Keegi ei tea, millal ja mil viisil Covid-19 pandeemiast põhjustatud eriolukord lõpeb. Mida kauem see aega võtab, seda suurem on mõju majandusele, mis omakorda mõjutab taastumise kiirust. Meil ei ole illusiooni, et saame juba paari kuu pärast oma tavapärase töökorralduse juurde naasta. Kui kõige sügavam kriis on viimaks möödas, annab sissetulekute, kindlustunde ja ostujõu vähenemine kogu maailmas tõenäoliselt veel mõnda aega tunda ning nõudluse järkjärguliseks jõudmiseks kriisieelsele tasemele kulub ilmselt aega. Seetõttu jälgime olukorda hoolikalt ja analüüsime, kuidas on kõige õigem graafikujärgseid teenuseid taastada, kui olukord normaliseerub.

Kuigi kriisi globaalne olemus on tõsiseks proovikiviks, otsime ka aktiivselt uusi ärivõimalusi ja tuluaallikaid. Oleme tänaseks sõlminud kokkulepped, mille alusel pakume lühiajaliselt äärmisel olulist kaubaveeteenust Eesti ja Saksamaa, Soome ja Rootsi ning Eesti ja Soome vahel. Kuna meie põhitegevuse taastumine võtab aega, otsime aktiivselt võimalusi oma laevade prahtimiseks ja muude ressursside väljarentimiseks.

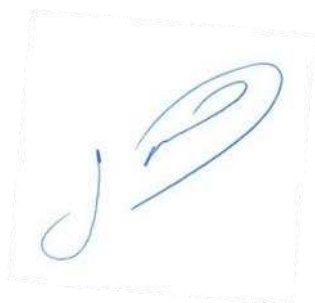
Olen samuti tänulik selle eest, et meile laenu andnud pangad on olnud selles olukorras mõistvad. Oleme nendega laenutingimuste ja maksegraafikute teemadel tihedalt suhelnud. Kuid hoolimata nii valitsuste esmastest toetusmeetmetest kui ka meie omapoolsest kulude ja rahavoogude juhtimisest, ei suuda me korvata suure osa äritegevuse ajutist puudumist. Seetõttu otsime ja kaalume jätkuvalt võimalusi, mis tagaksid lühiajaliselt vajaliku likviidsuse ning aitaksid meil järgmistel aastatel taastuda ja kasvada.

Lisaks eespool nimetatule oleme viimase kuu jooksul tihedalt suhelnud oma koduturgude valitsustega ning arutanud toetusmeetmeid, mis aitaksid majanduskahjusid leevendada, sh likviidsuslaenude garantiisid ja muid konkreetseid meetmeid, mis võimaldaksid maandada kahjumi tekkimise riski perioodil, mil turg pärast piiride avamist taastub. Olen väga tänulik Eesti valitsusele konstruktiivse suhtumise eest ja juba Riigikokku jõudnud lisaeelarve eest, mis hõlmab toetusmeetmeid Eesti majandusele, turismisektorile ja Tallink Grupile. Lisaks eespool mainitud ajutisele töötasu hüvitisele sisaldavad need muu hulgas Eesti lipu all sõitvate laevade laevapere töötasu hüvitist. Meie teistel koduturgudel on sarnased määrused juba pikka aega kehtinud.

Tean, et veel alles veebruaris rääkisime plaanidest 2019. aasta edu ja kasumi jagamisest aktsionäridega ning makstava dividendi suurendamisest. Kuid märkimisväärselt muutunud olukorda ning ettevõtte, töötajate ja aktsionäride pikaajalisi huve silmas pidades on aga ainus mõistlik otsus lükata kasumi jaotamine tulevikku ja keskenduda praeguse tormi üleelamisele.

Lühidalt, on meie tänane strateegiline eesmärk juhtida kulusid ja rahavooge nii, et Tallink Grupp saaks praeguse ülemaailmse kriisi seljatada ja pakuks ka edaspidi suurepärase teenust ning keskkonnasõbralikke, tihedaid ja mugavaid reisijate- ja kaubaveoühendusi Läänemere põhjaosas. Luban isiklikult kõikidele meie klientidele, töötajatele ja aktsionäridele – me kruiisime jälle!

Heade soovidega



Paavo Nõgene

Juhatuse esimees

TEGEVUSARUANNE

Kontsern vedas 2019. aastal rekordarvul reisijaid: 9 763 210 reisijat ehk 6 599 reisijat rohkem kui 2018. aastal. Veetud kaubaveoühikute arv langes eelmise majandusaastaga võrreldes 1,4%. Kontserni müügitulu oli 949,1 miljonit eurot (2018: 949,7 miljonit eurot). EBITDA oli 171,1 miljonit eurot (2018: 142,8 miljonit eurot) ja puhaskasum 49,7 miljonit eurot ehk 0,07 eurot aktsia kohta (2018: 40,0 miljonit eurot ehk 0,06 eurot aktsia kohta).

2019. aastal vähenes kontserni kogu müügitulu 0,6 miljoni euro võrra 949,1 miljoni euroni. 2018. aastal oli kogu müügitulu 949,7 miljonit eurot ja 2017. aastal 967,0 miljonit eurot. Laevaliinide opereerimise müügitulu (põhitegevus) vähenes 0,6 miljoni euro võrra 883,2 miljoni euroni.

Põhitegevusele avaldas märkimisväärt mõju oodatust nõrgem kaubaveoturg, mille tingis Ühendkuningriigi Euroopa Liidust lahkumisega kaasnenud ebakindlus, 2019. aasta neljandas kvartalis aset leidnud töötajate streigid Soomes ja konkurentide veovõimsuse suurenemise tõttu tugevnenud konkurents.

2019. aastal vedas kontsern **Eesti-Soome** vahelistel laevaliinidel kokku 5,1 miljonit reisijat, mida on 0,7% rohkem kui eelmisel aastal, ning liinidel veetud kaubaveoühikute maht langes 1,5%. Suurenenud konkurents avaldas survet pileti- ja kaubaveo hindadele, mille tõttu vähenes Eesti-Soome liinide müügitulu 2,0 miljoni euro võrra ja oli 354,0 miljonit eurot. Segmendi tulem, mida toetasid tugev kulude kontroll, efektiivsem tegevus ja madalamad kütusekulud, kasvas 0,1 miljoni euro võrra 80,4 miljoni euroni.

Soome-Rootsi vaheliste laevaliinide müügitulu kasvas 6,9 miljoni euro võrra ning oli 344,4 miljonit eurot. Segmendi tulem kasvas võrreldes eelmise aastaga 10,6 miljoni euro võrra 26,8 miljoni euroni. Positiivse arengu tingisid nii selliste pikalt väldanud hooldus- ja remonditööde puudumine, nagu kruisilaev Baltic Princess läbis 2018. aasta esimeses kvartalis, kui ka madalamad kütusekulud ja range kulude kontroll.

Kontserni laevadega reisis 2019. aastal kokku

9,8

miljonit reisijat

Kontserni 2019. aasta müügitulu oli

949,1

miljonit eurot



Eesti-Rootsi vaheliste laevaliinide müügitulu vähenes 6,7 miljoni euro võrra ja oli 112,3 miljonit eurot. Kruiisilaeva Baltic Queen hooldus- ja remonditööd 2019. aasta esimeses kvartalis mõjutasid Eesti-Rootsi segmendi veomahtusid ning majandustulemust.

Läti-Rootsi vahelise laevaliini müügitulu kasvas eelmise aastaga võrreldes 1,2 miljoni euro võrra. Müügitulu kasvu toetas 0,5% suurem reisijate arv ja 3,4% suurem veetud kaubaveoühikute arv. Tänu madalamatele kütusekuludele ja rangele kulude kontrollile kasvas segmendi tuleml 1,6 miljoni euro võrra, mis ületas müügitulu kasvu.

Muu segmendi müügitulu vähenes kokku 1,1 miljoni euro võrra ja oli 73,7 miljonit eurot. Languse peamine põhjus oli väiksem majutusteenuste müügitulu, mille tingis Tallinnas asuva Tallink Pirita Spa hotelli opereerimise lõpetamine 2018. aasta novembris seoses sellega, et omanik müüs hotelli. Erinevalt majutuse müügist kasvas maismaal asuvate kaupluste müük. Seda soodustasid alates 1. juulist 2019 kehtiv madalam alkoholiaktsiisi määr Eestis ning uued brändide esinduskauplused.

2019. majandusaastal mõjutasid kontserni müügitulu ja majandustulemust järgmised äritegevusega seotud tegurid:

- reisijate arvu suurenemine kontserni laevadel peaaegu kõigis geograafilistes segmentides (Eesti-Soome, Soome-Rootsi ja Läti-Rootsi);
- seitsme laeva planeeritud hooldustööd. Teiste seas läbis 42 päeva kestnud hooldus- ja remonditööd kruiisilaev Baltic Queen, mis mõjutas Eesti-Rootsi segmendi esimese kvartali veomahte ja finantstulemusi;
- konkurents Eesti ja Soome vahelises laevaliikluses avaldas survet nii pileti- kui ka kaubaveo hindadele;
- alkoholiaktsiisi määra langetamine Eestis alates 1. juulist 2019;
- madalamad laevakütuse hinnad tänu langenud maailmaturu hindadele ja kütusehinna fikseerimise kokkulepetele;
- range kulude kontroll ning laevade energiatõhususe ja automatiseerimise suurendamiseks tehtud investeeringud.

Kontserni 2019. aasta brutokasum oli

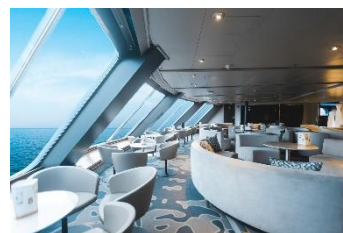
196,9

miljonit eurot

Kontserni 2019. aasta EBITDA oli

171,1

miljonit eurot



Põhinäitajad

31. detsembril lõppenud aasta kohta	2019	2018	2017
Müügitulu (miljonites eurodes)	949,1	949,7	967,0
Brutokasum (miljonites eurodes)	196,9	183,8	194,6
EBITDA ^{1 2} (miljonites eurodes)	171,1	142,8	158,3
EBIT ¹ (miljonites eurodes)	74,9	63,5	72,0
Aruandeperioodi puhaskasum (miljonites eurodes)	49,7	40,0	46,5
Amortisatsioon ³ (miljonites eurodes)	96,2	79,3	86,4
Investeeringud ^{1 5} (miljonites eurodes)	60,9	36,4	219,3
Aktsiate kaalutud keskmine arv	669 881 045	669 859 148	669 882 040
Aktsiakasum ¹	0,07	0,06	0,07
Reisijate arv ¹	9 763 210	9 756 611	9 755 720
Kaubaveoühikute arv ¹	379 634	384 958	364 296
Keskmine töötajate arv ¹	7 270	7 430	7 406
Selsuga 31. detsember	2019	2018	2017
Varad kokku ³ (miljonites eurodes)	1 533,0	1 500,9	1 558,6
Kohustused kokku (miljonites eurodes)	710,1	644,0	722,3
Intressikandvad kohustused ⁴ (miljonites eurodes)	577,9	510,1	560,9
Netovõlg ¹ (miljonites eurodes)	539,0	428,0	472,0
Netovõla ja EBITDA suhe ¹	3,1	3,0	3,0
Omakapital kokku (miljonites eurodes)	822,8	856,9	836,3
Omakapitali määra ¹ (%)	53,7%	57,1%	53,7%
Lihtaktsiate arv	669 882 040	669 865 540	669 882 040
Omakapital aktsia kohta ¹	1,23	1,28	1,25
Suhtarvud ¹	2019	2018	2017
Brutokasumi marginaal (%)	20,7%	19,4%	20,1%
EBITDA marginaal (%)	18,0%	15,0%	16,4%
EBIT marginaal (%)	7,9%	6,7%	7,4%
Puhaskasumi marginaal (%)	5,2%	4,2%	4,8%
ROA (%)	4,8%	4,1%	4,3%
ROE (%)	6,0%	4,8%	5,6%
ROCE (%)	5,7%	5,2%	5,3%
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja	0,5	0,8	0,6

¹ ESMA suunistel põhinevad alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad on avalikustatud peatükis „Alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad“.

² 2019. aasta võrreldav EBITDA ilma IFRS 16 rakendamise mõjuta oli 153,7 miljonit eurot.

³ IFRS 16 rakendamise mõju varadele on avalikustatud lisas 14.

⁴ IFRS 16 rakendamise mõju intressikandvatele kohustustele on avalikustatud lisas 16.

⁵ Ei sisalda kasutusõiguse varade lisandumisi.

Müügitulu

Kontserni 2019. aasta müügitulu oli 949,1 miljonit eurot (2018: 949,7 miljonit eurot). Enam kui pool müügitulust ehk 536,6 miljonit eurot (2018: 524,4 miljonit eurot) teeniti müügist laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes. Piletimüügitulu moodustas 240,7 miljonit eurot (2018: 243,8 miljonit eurot) ja kaubaveo müügitulu 119,1 miljonit eurot (2018: 124,9 miljonit eurot).

Geograafiliste segmentide järgi jagunes müügitulu järgmiselt: 37,3% ehk 354,0 miljonit eurot teeniti Eesti-Soome liinidelt ja 36,3% ehk 344,4 miljonit eurot Soome-Rootsi liinidelt. Eesti-Rootsi liinide müügitulu oli 112,3 miljonit eurot ehk 11,8% ja Läti-Rootsi liini müügitulu 72,5 miljonit eurot ehk 7,6%. Muude geograafiliste segmentide müügitulu osakaal langes 7,8%-ni ehk 73,7 miljoni euroni.

Järgmised tabelid annavad ülevaate müügitulu jagunemisest kontserni geograafiliste ja ärisegmentide kaupa:

Geograafilised segmentid	2019	%	2018	%
Soome-Rootsi	344 404	36,3%	337 471	35,5%
Eesti-Soome	353 978	37,3%	355 995	37,5%
Eesti-Rootsi	112 271	11,8%	118 991	12,5%
Läti-Rootsi	72 535	7,6%	71 292	7,5%
Muu	73 727	7,8%	74 831	7,9%
Kontsernisisene elimineerimine	-7 795	-0,8%	-8 857	-0,9%
Kontserni müügitulu kokku	949 119	100,0%	949 723	100,0%

Ärisegmentid	2019	%	2018	%
Müük laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes	536 569	56,5%	524 416	55,2%
Piletimüük	240 653	25,4%	243 807	25,7%
Kaubaveomüük	119 078	12,5%	124 852	13,1%
Majutuse müük ¹	16 083	1,7%	19 183	2,0%
Tulu laevade prahtimisest	8 289	0,9%	8 030	0,8%
Muu	28 449	3,0%	29 435	3,1%
Kontserni müügitulu kokku	949 119	100,0%	949 723	100,0%

¹ Tallink Pirita Spa hotelli tegevus lõppes 2018. aasta novembris.

Kasum

Kontserni 2019. aasta brutokasum oli 196,9 miljonit eurot (2018: 183,8 miljonit eurot) ja EBITDA oli 171,1 miljonit eurot (2018: 142,8 miljonit eurot). 2019. aasta puhaskasum oli 49,7 miljonit eurot (2018: 40,0 miljonit eurot). Puhaskasum aktsia kohta oli 0,07 eurot (2018: 0,06 eurot).

Kontserni kasumlikkust mõjutasid peamiselt järgmised tegurid:

- Kütusekulude vähenemine 12,9 miljoni euro võrra. Kütusekulude kokkuhoidu võimaldasid kütusetarnijatega sõlmitud hinna fikseerimise kokkulepped, mis hõlmasid 41% 2019. aastal ostetud kütuse mahust, ning mitmete energiatõhususeprojektide tulemusena langenud kütusekulu (väiksem tarbitud kütuse kogus). Samuti alandas kütusekulusid laevakütuse madalam maailmaturu hind.
- Eelneva aastaga võrreldes suurem ettevõtte tulumaks, mille tingis dividendide kasv.
- Maismaal (sadama piirkonnas) asuvate kaupluste müügitulu suurenemine seoses alkoholiaktsiisi määra langetamisega Eestis alates 1. juulist 2019.
- Juhtivtöötajate teenistussuhte lõpetamisega seotud hüvitised, mille suurus koos maksudega oli 2,4 miljonit eurot.

Kauplustes ja restoranides müüdud kauba kulud, mis on suurim tegevuskulude artikkel, ulatusid 221,1 miljoni euroni (2018: 217,2 miljonit eurot).

2019. aasta kütusekulud olid 89,6 miljonit eurot (2018: 102,5 miljonit eurot). Kütusekulusid mõjutasid tänu madalamatele maailmaturuhindadele ja hinna fikseerimise kokkulepetele langenud laevakütuse hinnad. Seetõttu vähenesid aasta kütusekulud 12,6% võrra. Kontsern jätkab oma igapäevaste tegevuste tõhustamist ja optimeerimist ning laevade kütusekulude langetamist.

Kontserni personalikulud olid 223,5 miljonit eurot (2018: 218,1 miljonit eurot). 2019. aasta keskmine töötajate arv oli 7 270 (2018: 7 430).

Aruandeperioodi üldhalduskulud olid 56,8 miljonit eurot ning müügi- ja turunduskulud 67,7 miljonit eurot (2018. aastal vastavalt 55,2 ja 69,3 miljonit eurot).

Kontserni varade amortisatsioonikulu oli 96,2 miljonit eurot (2018: 79,3 miljonit eurot). Materiaalse või immateriaalse põhivara väärtuse langusest tulenevat kahjumit kontsernil ei tekkinud.

Kontserni netofinantskulud vähenesid võrreldes 2018. aastaga 1,2 miljoni euro võrra. See hõlmab intressikulude vähenemist 4,5 miljoni euro võrra ning 0,9 miljoni võrra väiksemat kasumit valuutakursi erinevustest ning valuutakursside ja intressimäärade tuletisinstrumentide ümberhindlusest. Lisaks sisaldus 2019. aasta kuludes kasutusõiguse varadega seotud kohustustest tulenev 2,3 miljoni euro suurune intressikulu (IFRS 16 rakendamise mõju).

Kontserni krediidi-, likviidsus- ja tururiske ning finantsriskide juhtimist on kirjeldatud raamatupidamise aastaaruande lisades.

Likviidsus ja rahavood

Kontserni 2019. aasta äritegevuse netorahavoog oli 174,6 miljonit eurot (2018: 156,8 miljonit eurot).

Kontserni investeerimistegevuses kasutatud netorahavoog oli 60,7 miljonit eurot (2018: 35,7 miljonit eurot). Investeeringuid tehti laevade restoranide, kaupluste ja kajutite uuendamiseks. Investeeringud ka veebipõhiste broneerimis- ja müügisüsteemide arendamiseks. Kontserni investeeringud sisaldasid muu hulgas 12,4 miljoni euro suurust ettemakset uue LNG kütusel töötava *shuttle*-laeva MyStar eest, mis tehti 2019. aasta teises kvartalis.

2019. aastal maksis kontsern tagasi laene kogusummas 79,8 miljonit eurot (2018: 190,0 miljonit eurot).

Intressimaksetele kulus 16,7 miljonit eurot (2018: 19,4 miljonit eurot).

Seisuga 31. detsember 2019 oli kontsernil raha ja raha ekvivalente kokku 38,9 miljonit eurot (31. detsember 2018: 82,2 miljonit eurot). Lisaks oli kontsernil kasutamata arvelduskrediiti 90,0 miljonit eurot (2018: 75,0 miljonit eurot).

Covid-19 kriisiga seotud tegevuskeskkonna halvenemist aruandeperioodi järel ja ettevõtte jätkusuutlikkust tagavaid tegevusi on kirjeldatud täpsemalt lisas 24.

Juhtkonna hinnangul on kontsernil oma tegevuse jaoks piisavalt likviidseid vahendeid.

Rahastamisallikad

Kontsern kasutab oma tegevuse ja investeeringute rahastamiseks äritegevuse rahavooge, laenu- ja omakapitali ning varade müügist tõenäoliselt laekuvaid vahendeid. Seisuga 31. detsember 2019 oli kontserni kapitaliseerituse kordaja (intressikandvate kohustuste osatähtsus intressikandvate kohustuste ja omakapitali summas) 41,3%, seisuga 31. detsember 2018 oli sama näitaja 37,3%. Tõusu põhjuseks oli intressikandvate kohustuste suurenemine 67,7 miljoni euro võrra ja omakapitali vähenemine 34,1 miljoni euro võrra.

Võlakohustused

2019. aasta lõpu seisuga oli kontsernil intressikandvaid kohustusi kokku 577,9 miljonit eurot, 13,3% rohkem kui eelmise majandusaasta lõpus.

31. detsembri 2019 seisuga ei olnud kontsernil arvelduskrediidi tasumata jääki ja kasutamata arvelduskrediiti oli 90,0 miljonit eurot.

Aruandekuupäeva seisuga olid kõik intressikandvad kohustused võetud eurodes.

Omakapital

2019. aastal vähenes kontserni konsolideeritud omakapital 4,0%: 856,9 miljonilt eurolt 822,8 miljoni euroni. See oli peamiselt tingitud aktsiakapitali vähendusest summas 46,9 miljonit eurot ning aktsionäridele tehtud dividendimaksetest kogusummas 33,5 miljonit eurot. Omakapital aktsia kohta oli 1,23 eurot. 2019. aasta lõpus moodustas kontserni aktsiakapital 314 844 559 eurot. Põhjalikum ülevaade aktsiatest on esitatud peatükis „Aktsiad ja aktsionärid”.

Laevad ja muud investeeringud

2019. aastal moodustasid kontserni investeeringud 60,9 miljonit eurot. Valdav osa investeeringutest oli seotud seitsme laeva tehniliste hooldustöödega (Baltic Queen, Galaxy, Regal Star, Star, Silja Symphony, Victoria I, Isabelle). Hooldustööde käigus tehti mitmeid investeeringuid laevade restoranide, kaupluste ja teiste avalike alade uuendamisse. Kruisilaevale Baltic Queen ehitati uus restoran Fast Lane ning uuendati restorani Grande Buffet ja ööklubi Starlight. Kruisilaevale Galaxy ehitati restoran Fast Lane, uuendati restorani Grande Buffet ja ööklubi Starlight, moetanavasse lisati SuperDry pood-poes kontseptsiooniga kauplus ning uuendati lasteala Silja Land. Kruisilaeval Silja Symphony renoveeriti uuele kontseptsioonile vastavalt ööklubi Starlight, uuendati restorane Grill House ja Bon Vivant ning pubi Sea Pub. Samuti lisati laevale Tommy Hilfigeri kauplus ning viidi lõpule kajutite uuendamise projekt.

Korralistele hooldustöödele lisaks investeeriti laevade tehnilisse hooldusesse, et laevad oleksid tehniliselt heas korras. Samuti investeeriti energiatõhususe parandamise lahendustesse, mis hõlmasid kütte-, ventilatsiooni- ja jahutussüsteemide uuendusi, kütusekulu seiresüsteeme, ettevalmistusi kõrgepinge kaldavoolu tarbimiseks ning hübriidlahendusi.

Kontserni investeeringud sisaldasid muu hulgas 12,4 miljoni euro suurust ettemakset uue LNG kütusel töötava shuttle-laeva MyStar eest, mis tehti 2019. aasta teises kvartalis.

Investeeringuid tehti ka veebipõhiste broneerimis- ja müügisüsteemide arendamisse.

Kontserni peamised tulu teenivad varad on laevad, mis moodustavad ligikaudu 77% kontserni varade kogumahust. Aruandeaastal kuulus kontsernile 14 laeva.

Kontserni 2019. aasta
investeeringud
moodustasid

60,9
miljonit eurot

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

33,5
miljonit eurot



Teave laevade kohta majandusaasta lõpu seisuga:

Laeva nimi	Laeva liik	Ehitatud/ ümberehitatud	Liin	Lisainfo
Silja Europa	Kruisilaev	1993/2016	Soome-Eesti	Üleõõkruiis
Star	Ro-pax kiirlaev	2007	Soome-Eesti	Shuttle-teenus
Megastar	Ro-pax kiirlaev	2017	Soome-Eesti	Shuttle-teenus
Sea Wind	Ro-ro kaubalaev	1972/1989	Soome-Eesti	Kaubavedu
Baltic Queen	Kruisilaev	2009	Rootsi-Eesti	Üleõõkruiis
Victoria I	Kruisilaev	2004	Rootsi-Eesti	Üleõõkruiis
Regal Star	Ro-ro kaubalaev	1999	Rootsi-Eesti	Kaubavedu
Silja Symphony	Kruisilaev	1991	Soome-Rootsi	Üleõõkruiis
Silja Serenade	Kruisilaev	1990	Soome-Rootsi	Üleõõkruiis
Galaxy	Kruisilaev	2006	Soome-Rootsi	Üleõõkruiis
Baltic Princess	Kruisilaev	2008	Soome-Rootsi	Üleõõkruiis
Romantika	Kruisilaev	2002	Rootsi-Läti	Üleõõkruiis
Isabelle	Kruisilaev	1989	Rootsi-Läti	Üleõõkruiis
Atlantic Vision	Ro-pax kiirlaev	2002	Kanada	Väljaprahitud

Seisuga 31. detsember 2019 oli laevade raamatupidamislik jääkväärtus kokku 1 174 miljonit eurot (31. detsember 2018: 1 215 miljonit eurot). Kontserni aluseid hindavad regulaarselt kaks kuni kolm sõltumatut rahvusvahelist laevamaaklerit, keda aktsepteerivad ka hüpoteegipidajad.

Kõigil kontserni laevadel on kahjukindlustus (P&I) ning kere ja masinate kindlustus (H&M) ning kõik laevad vastavad kõigile kohaldatavatele ohutusnõuetele.

Kontsernil ei ole märkimisväärsed pooleliolevaid teadus- ja arendusprojekte.

Turuülevaade

Kontserni laevad vedasid 2019. aastal kokku 9,8 miljonit reisijat ja enam kui 379 tuhandet kaubaühikut.

Järgmine tabel annab liinide kaupa ülevaate 2019. ja 2018. aastal veetud reisijatest, kaubaühikutest ja sõiduautodest.

Reisijad	2019	2018	Muutus
Soome-Rootsi	2 894 494	2 845 616	1,7%
Eesti-Soome	5 115 602	5 079 861	0,7%
Eesti-Rootsi	953 153	1 035 093	-7,9%
Läti-Rootsi	799 961	796 041	0,5%
Kokku	9 763 210	9 756 611	0,1%

Kaubaveoühikud	2019	2018	Muutus
Soome-Rootsi	78 095	74 654	4,6%
Eesti-Soome	242 142	245 867	-1,5%
Eesti-Rootsi	42 845	48 427	-11,5%
Läti-Rootsi	16 552	16 010	3,4%
Kokku	379 634	384 958	-1,4%

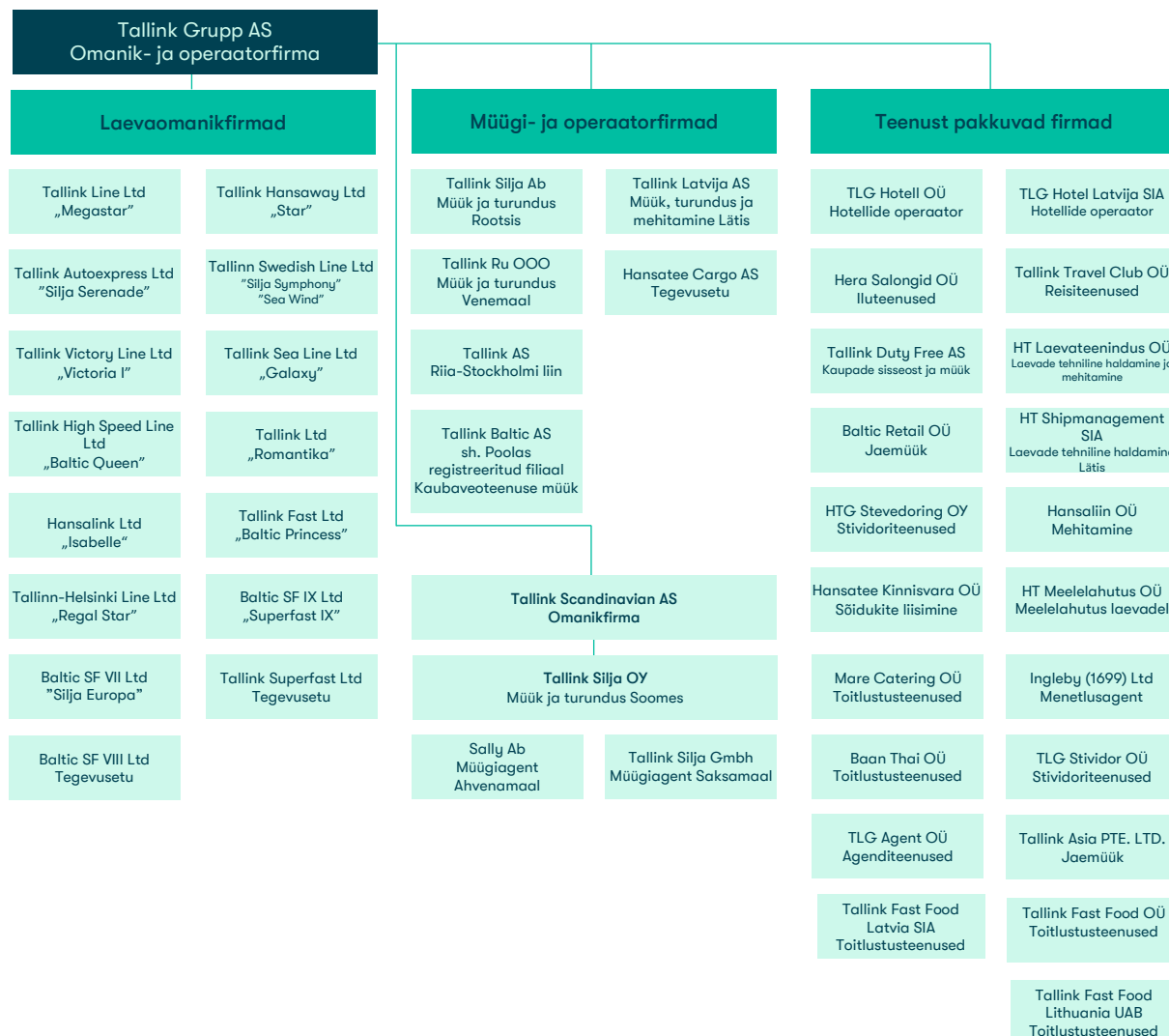
Sõiduautod	2019	2018	Muutus
Soome-Rootsi	158 699	155 907	1,8%
Eesti-Soome	827 106	827 998	-0,1%
Eesti-Rootsi	61 981	69 072	-10,3%
Läti-Rootsi	62 528	71 716	-12,8%
Kokku	1 110 314	1 124 693	-1,3%

Kontserni opereeritavate liinide turuosad olid 2019. aastal järgmised:

- ligikaudu 57% reisijateveost ja 62% ro-ro-kaubaveost Eesti ja Soome vahelistel liinidel;
- ligikaudu 55% reisijateveost ja 28% ro-ro-kaubaveost Soome ja Rootsi vahelistel liinidel;
- kontsern on ainus igapäevase reisijateveo teenuse pakkuja Eesti ja Rootsi vahel;
- kontsern on ainus igapäevase reisijateveo ja ro-ro-kaubaveo teenuse pakkuja Riia ja Stockholmi vahel.

Kontserni struktuur

Aruandekuupäeva seisuga kuulus kontserni 47 äriühingut. Kõik tütarettevõtted kuuluvad sajaprotsendiliselt Tallink Grupp AS-ile. Järgmine skeem kajastab kontserni struktuuri aruandekuupäeval:



Kontsernile kuulub ka 34% Tallink Takso AS-ist.

Muudatused kontserni struktuuris

2019. aasta augustis asutas Tallink Grupp AS 100% osalusega tütarettevõtte Tallink Fast Food OÜ. 2019. aasta novembris registreeris Tallink Fast Food OÜ 100% osalusega tütarettevõtte Leedus – Tallink Fast Food Lithuania UAB – ja ka 100% osalusega tütarettevõtte Lätis – Tallink Fast Food Latvia SIA. Ettevõtete põhitegevus on Burger Kingi restoranide opereerimine Eestis, Lätis ja Leedus.

2019. aasta septembris asutas Tallink Grupp AS 100% osalusega tütarettevõtte Tallink Asia Pte Ltd, mis on kontserni esimene tütarettevõtte Aasias. Ettevõtte asutati Singapuris eesmärgiga lihtsustada kontserni äritegevuse arendamist ja laienemist Aasia riikides.

Tallink Grupp AS-i 100% osalusega tütarettevõtete Vana Tallinn Line Ltd, Tallinn Stockholm Line Ltd ja Tallink Finland OY tegevus lõpetati ja ettevõtted kustutati äriregistrist.

Personal

Seisuga 31. detsember 2019 oli kontsernis 7 240 töötajat (31. detsember 2018: 7 242 töötajat).

Seisuga 31. detsember	2019	2018	Muutus
Maismaal kokku	1 623	1 630	-0,4%
Eesti	976	934	4,5%
Soome	414	444	-6,8%
Rootsi	147	165	-10,9%
Läti	67	69	-2,9%
Venemaa	13	12	8,3%
Saksamaa	6	6	0,0%
Laevadel	5 109	5 108	0,0%
Hotellides ¹	508	504	0,8%
Kokku	7 240	7 242	0,0%

¹ Hotellipersonali ei ole arvestatud personali hulka, mis on kajastatud real „Maismaal kokku“.

2019. aastal moodustasid müüdud kaupade ja teenuste kulude koosseisus kajastatavad personalikulud 163,1 miljonit eurot (2018: 160,6 miljonit eurot). Haldustöötajate personalikulud olid 28,7 miljonit eurot (2018: 24,8 miljonit eurot) ning müügi- ja turundustöötajate personalikulud 31,6 miljonit eurot (2018: 32,7 miljonit eurot).

Aktsiad ja aktsionärid

Seisuga 31. detsember 2019 oli Tallink Grupp AS emiteerinud kokku 669 882 040 aktsiat (31. detsember 2018: 669 882 040 aktsiat), mille eest oli täielikult tasutud.

Kontserni aktsiad (ISIN: EE3100004466) on registreeritud Nasdaq CSD Eesti filiaalis ja nende kauplemistunnus Nasdaq OMX Tallinna börsil on TAL1T (REUTERS: TAL1T.TL, BLOOMBERG: TAL1T ET). Alates 3. detsembrist 2018 on Tallink Grupp AS-i aktsiad registreeritud ka Soome väärtpaberite hoidmistunnistustena (Finnish Depository Receipts, FDR) ettevõttes Euroclear Finland Ltd ja need on noteeritud Nasdaq Helsingi börsil kauplemistunnuse TALLINK all (ISIN: FI4000349378). Iga FDR annab selle omanikule õiguse ühele aktsiale.

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

Tallink Grupp AS-i aktsiatel ei ole nimiväärtust. Iga aktsia arvestuslik väärtus on 0,47 eurot.

9. juunil 2015 toimunud Tallink Grupp AS-i aktsionäride üldkoosolek kinnitas aktsiaoptsioonide programmi tingimused, mis võimaldasid väljastada optsioone kuni 20 miljonile aktsiale. Seisuga 31. detsember 2019 ei olnud 2015. aasta aktsiaoptsiooni programmi raames ühtki optsiooni väljastatud.

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

- 1) Äriühingul on õigus omandada omaaktsiaid viie aasta jooksul alates üldkoosoleku otsuse vastuvõtmisest.
- 2) Äriühingule kuuluvate aktsiate arvestuslike väärtuste summa ei tohi ületada 10% aktsiakapitalist.
- 3) Ühe aktsia eest tasutav summa ei tohi olla suurem kui aktsia omandamise päeval Nasdaq Tallinna börsil Tallink Grupp AS-i aktsia eest tasutud kõrgeim hind.

4) Omaaktsiate eest tasutakse varast, mis ületab aktsiakapitali, kohustusliku reservkapitali ja ülekursi summat.

9. juunil 2015 ettevõtte üldkoosoleku kinnitatud aktsiate tagasiostu tingimuste alusel omandas ettevõtte ajavahemikul 2. november 2018 – 29. november 2018 kokku 493 800 omaaktsiat ning konverteeris need väärtpaberite hoidmistunnistusteks (FDR). Tagasi ostetud aktsiatest 217 500 kasutati Tallink Silja Oy ja Tallink Silja AB valitud töötajatele suunatud FDR-ide boonusprogrammi osana. Ettevõtte juhatus kiitis FDR-ide boonusprogrammi heaks 1. novembril 2018. Ülejäänud 276 300 tagasi ostetud aktsiat müüdi likviidsuse pakkujatele, et tagada nende valmisolek vajadusel toetada FDR-ide likviidsust Nasdaq Helsingi börsil.

Nõukogul on õigus kolme aasta jooksul alates 1. juulist 2019 suurendada aktsiakapitali 25 000 000 euro võrra 339 844 559 euron. Tallink Grupp AS-i juhatusel ei ole õigust uusi aktsiaid emitteerida.

Järgmine tabel kajastab aktsiakapitali jaotust osaluse suuruse järgi seisuga 31. detsember 2019:

Osaluse suurus	Aktsionäride arv	Aktsionäride %	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
1 - 99	913	7,6%	33 288	0,0%
100 - 999	3 762	31,2%	1 675 501	0,3%
1 000 - 9 999	6 429	53,3%	14 576 459	2,2%
10 000 - 99 999	817	6,8%	20 090 008	3,0%
100 000 - 999 999	113	0,9%	32 780 443	4,9%
1 000 000 - 9 999 999	30	0,2%	89 600 608	13,4%
10 000 000 +	9	0,1%	511 125 733	76,3%
Kokku	12 073	100,0%	669 882 040	100,0%

Seisuga 31. detsember 2019 oli kontol NORDEA BANK ABP / CLIENTS FDR esindatud 1 598 FDR-ide omanikku. Aktsionäre ja FDR-ide omanikke oli kokku 13 670.

Järgmises tabelis on esitatud kontserni suurimad aktsionärid seisuga 31. detsember 2019:

Aktsionär	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
Infotar AS	261 311 973	39,0%
Baltic Cruises Holding L.P.	107 843 230	16,1%
ING Luxembourg S.A. AIF Account	44 077 066	6,6%
Baltic Cruises Investment L.P.	36 931 732	5,5%
Muud aktsionärid	219 718 039	32,8%
Kokku	669 882 040	100,0%

Järgmises tabelis on esitatud kontserni aktsionärid residentsuse järgi seisuga 31. detsember 2019:

Residentsus	Aktsionäride arv	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
Eesti	11 822	356 244 908	53,2%
Kaimanisaared	7	169 848 565	25,4%
Luksemburg	6	45 925 404	6,9%
Soome	85	36 135 506	5,4%
Ameerika Ühendriigid	15	27 413 897	4,1%
Saksamaa	15	10 174 464	1,5%
Austria	4	5 085 914	0,8%
Läti	21	4 723 724	0,7%
Leedu	11	3 987 760	0,6%
Rootsi	27	3 363 991	0,5%
Taani	7	2 763 357	0,4%
Ühendkuningriik	14	2 366 059	0,4%
Prantsusmaa	3	1 012 765	0,2%
Belgia	2	402 429	0,1%
Šveits	6	363 480	0,1%
Muu	28	69 817	0,0%
Kokku	12 073	669 882 040	100,0%

Seisuga 31. detsember 2019 kuulus 7,3% kontserni aktsiatest eraisikutele. Järgmine tabel kajastab kontserni investoreid investorite liikide kaupa seisuga 31. detsember 2019:

Investori liik	Aktsionäride arv	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
Põhiaktsionär, Infortar AS	1	261 311 973	39,0%
Institutsionaalsed investorid	980	359 642 685	53,7%
Eraisikud	11 092	48 927 382	7,3%

Aktsionäride leping

Kontserni suuremad aktsionärid sõlmisid 2006. aasta augustis aktsionäride lepingu. Lepingut muudeti 2012. aasta detsembris. Lepingu põhitingimused on avalikustatud kontserni veebilehel. Muu hulgas sätestab leping, et lepingu pooled ja kõik Tallinki aktsionärid jäävad oma otsustes sõltumatuks ning ei kõnealune leping ega muud põhjused ei või neid otseselt ega kaudselt takistada teostamast oma hääle- või muid õigusi viisil, mis nende endi hinnangul on parimal kujul kooskõlas Eesti seadustest, Nasdaq Tallinna börsi ja Nasdaq Helsingi börsi reglemendist või Nasdaq Tallinna börsi heast ühingujuhtimise tavast tulenevate kohustustega.

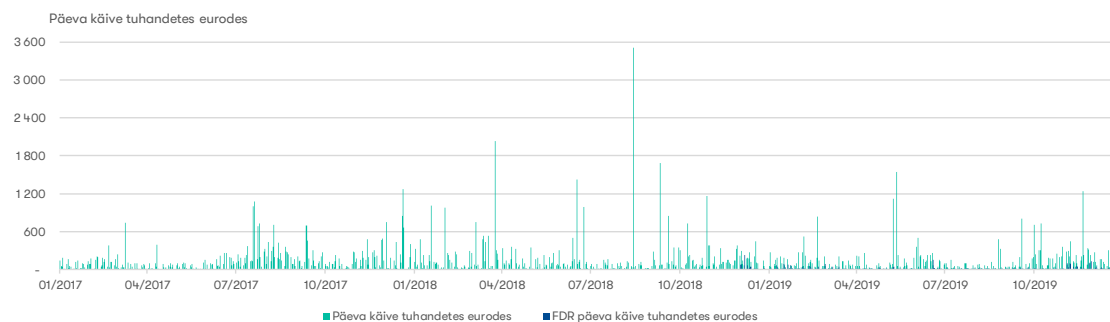
Tallink Grupp AS-i kaks aktsionäri Baltic Cruises Holding L.P. (BCH) ja Baltic Cruises Investment L.P. (BCI) ja veel üks aktsionär Citigroup Venture Capital International Growth Partnership (Employee) II L.P. (CVCI) on sõlminud kokkuleppe, mis piirab Tallink Grupp AS-i aktsiate vaba võõrandamist vastavalt tingimustele, mis on sätestatud 29. juunil 2017 BCI, BCH ja CVCI vahel sõlmitud kaasinvesteeringislepingus.

Kauplemine

2019. aasta jooksul kaubeldi Nasdaq Tallinna börsil 31 904 722 Tallink Grupp AS-i aktsiaga. Kõrgeim aktsiahind Nasdaq Tallinna börsil oli 1,10 eurot ja madalaim aktsiahind oli 0,92 eurot. Kontserni aktsiate kauplemise keskmine päevakäive Nasdaq Tallinna börsil oli 126,9 tuhat eurot.

2019. aasta jooksul kaubeldi Nasdaq Helsingi börsil 3 641 989 Tallink Grupp AS-i FDR-iga. Kõrgeim hind oli 1,11 eurot ja madalaim hind oli 0,92 eurot. Kontserni FDR-ide kauplemise keskmine päevakäive Nasdaq Helsingi börsil oli 14,6 tuhat eurot.

Järgmised graafikud ja neile järgnev tabel annavad ülevaate kontserni aktsia ja FDR-i hinna liikumisest, päevakäibest ja Balti börsiindeksist ajavahemikul 1. jaanuar 2017 – 31. detsember 2019 ning aktsionäridele 2019. aastal tehtud väljamaksetest, turuandmetel põhinevast turuväärtusest ning hinna ja kasumi suhtest 2019. aasta lõpu seisuga.



Instrument	Avamine	Sulgemine	Päeva keskmine sulgemine	Väljamakse	Turuväärtus, miljonit eurot	Hinna/kasumi suhe
TAL1T	1,02	0,97	1,00	0,12	649,79	13,07
TALLINK FDR	1,04	0,99	1,00	0,12	660,50	13,28

Ülevõtupakkumised

Kontsern ei ole sõlminud juhtkonna ega töötajatega kokkuleppeid, mis näeksid ette ülevõtupakkumise korral hüvitise maksmist.

Dividendid

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

2018. aasta oktoobris otsustas Tallink Grupp AS-i juhatus täiendada ettevõtte dividendipoliitikat tingimusega, mille kohaselt makstakse dividende edaspidi vähemalt 0,05 eurot aktsia kohta, kui ettevõtte majandustulemused seda võimaldavad.

2019. aasta mais otsustas korraline üldkoosolek maksta 2018. aasta puhaskasumi arvelt dividende 0,05 eurot aktsia kohta. Dividendid kogusummas 33,5 miljonit eurot (83,6% 2018. aasta puhaskasumist) maksti välja 3. juulil 2019. Sellele lisaks otsustas aktsionäride korraline üldkoosolek ettevõtte kapitalistruktuuri parandamiseks vähendada aktsiakapitali 0,07 eurot aktsia kohta ehk 46,9 miljoni euro võrra, mis maksti välja 3. detsembril 2019.

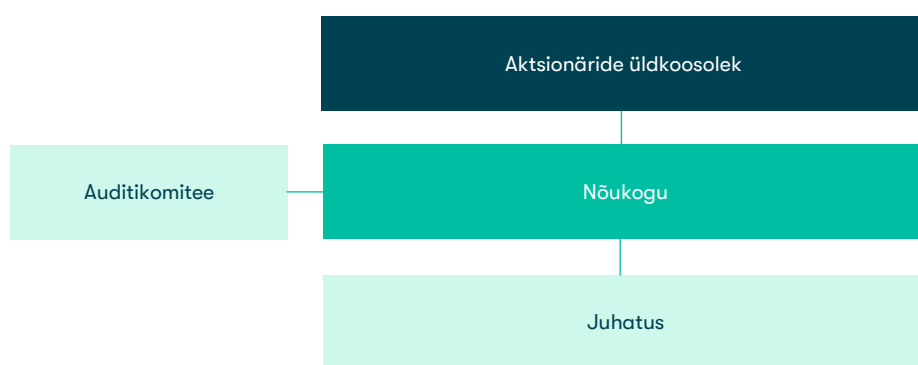
Tulenevalt aruandeperioodi järel halvenenud tegevuskeskkonnast ning ettevõtte pikaajalisi huve silmas pidades on juhatus otsustanud teha nõukogule ettepaneku 2019. aasta puhaskasumist dividende mitte maksta.

ÜHINGUJUHTIMISE ARUANNE

Ühingujuhtimise aruanne on koostatud kooskõlas Eesti raamatupidamise seadusega ning annab ülevaate Tallink Grupp AS-i juhtimisest ja juhtimise vastavusest NASDAQ OMX Tallinna börsi heale ühingujuhtimise tavale (HÜT). Kontsern järgib valdavalt hea ühingujuhtimise tava juhiseid, välja arvatud juhtudel, kui käesolevas aruandes on märgitud teisiti.

Organisatsioon ja juhtimine

Vastavalt Eesti äriseadustikule ja Tallink Grupp AS-i (äriühing) põhikirjale jaguneb otsustusõigus äriühingus ja äriühingu juhtimine aktsionäre esindava aktsionäride üldkoosoleku, nõukogu ja juhatuse vahel. Järgmisel skeemil on esitatud kontserni juhtimisstruktuur:



Aktsionäride üldkoosolek

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

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

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

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

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

Aruandeperioodil toimus Tallink Grupp AS-i korraline aktsionäride üldkoosolek 23. mail 2019. Koosolekul osalesid juhatuse liikmed Paavo Nõgene, Lembit Kitter, Kadri Land, Harri Hanschmidt ja Piret Mürk-Dubout. Nõukogu liikmetest olid kohal Enn Pant, Toivo Ninnas, Ain Hanschmidt, Colin Douglas Clark, Eve Pant ja Kalev Järvelill. Koosolekul osales ka äriühingu audiitor. Üldkoosolekut juhatas Sven Papp. Üldkoosolek peeti eesti keeles. Aktsionäride üldkoosolekul oli esindatud 540 057 134 häält ehk 80,6% kõigist häältest. Koosolek võttis vastu otsused majandusaasta aruande kinnitamise, kasumi jaotamise, põhikirja muutmise, aktsiakapitali vähendamise, nõukogu liikmete volituste pikendamise, nõukogu liikme valimise, nõukogu liikmete töö tasustamise ja audiitori nimetamise kohta.

Nõukogu

Nõukogul on järelevalve ja pikemas plaanis juhtimise roll. Selleks teeb nõukogu järelevalvet juhatuse tegevuse üle ning kinnitab äriühingu äriplaanid, tegutsedes kõigi aktsionäride parimates huvides. Nõukogu liikmete suhtes ei ole kehtestatud residentsusnõudeid. Nõukogu annab aru aktsionäride üldkoosolekule.

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

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

Praegu on nõukogul seitse liiget: Enn Pant (esimees), Toivo Ninnas, Eve Pant, Ain Hanschmidt, Colin Douglas Clark, Kalev Järvelill ja Raino Paron. Nõukogu liikmetel on piisavad teadmised ja kogemused nõukogu liikme ülesannete täitmiseks kooskõlas seaduste ja hea ühingujuhtimise tavaga.

Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui üks kord kolme kuu jooksul. 2019. aastal toimus viis nõukogu koosolekut, mille jooksul võeti vastu 11 otsust, ja neli otsust võeti vastu kirjalikult, ilma koosolekut kokku kutsumata. Arutati äriühingu tegevust, arengut, strateegiaid, seatud eesmärkide täitmist ning eelarvet.

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

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

Nõukogu liikmete otsene osalus oli 2019. aasta lõpu seisuga järgmine:

Nimi	Aktsiad
Enn Pant	5 838 713
Toivo Ninnas	119 200
Eve Pant	710 000
Ain Hanschmidt	1 800 000
Raino Paron	0
Colin Douglas Clark	0
Kalev Järvelill	0

Nõukogu liikmete ametiaeg lõpeb järgmistel kuupäevadel:

Nimi	Lõpptähtaeg
Enn Pant	13. juuni 2020
Toivo Ninnas	18. september 2022
Eve Pant	18. september 2022
Ain Hanschmidt	18. september 2022
Raino Paron	18. september 2022
Colin Douglas Clark	18. september 2022
Kalev Järvelill	12. juuni 2021

Juhatus

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

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

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

Praegu on juhatusel viis liiget: esimees Paavo Nõgene, Lembit Kitter, Kadri Land, Harri Hanschmidt ja Piret Mürk-Dubout. Juhatuse esimees Paavo Nõgene tegeleb juhatuse töö juhtimise ning kontserni üldise ja strateegilise juhtimisega, samuti on tema vastutusvaldkondadeks igapäevane äritegevus, siseaudit, andmekaitse ja hotellid. Lembit Kitter vastutab kontserni finantsküsimate, restoranide ja baaride tegevuse, klienditeeninduse ja sisekontrolli eest. Kadri Land vastutab kaubaveo valdkonna, tehnilise juhtimise, ohutuse ja turvalisuse, personaliküsimate ja piirkondlike kontorite tegevuse eest. Harri Hanschmidt vastutab infotehnoloogia valdkonna, ettevõtte arengu, investorisuhete, EL-i vahendite kasutamise ja uute strateegiliste projektide eest. Piret Mürk-Dubout vastutab kontserni müügi ja turunduse, jaemüügi valdkonna, pardateenuste ja äriühingu sotsiaalse vastutuse alase tegevuse eest.

Nõukogu on juhatuse liikmetega sõlminud teenistuslepingud. 2019. aastal moodustasid kontserni juhatuse liikmetele makstud tasud kokku 2,9 miljonit eurot.

Juhatus liikmete tasu suuruse otsustab nõukogu vastavalt heale ühingujuhtimise tavale. Nõukogu on kinnitanud Tallink Grupp AS-i juhtkonna tasustamise põhimõtted. Dokumendis käsitletakse juhatuse liikmete tasusid ja juhatuse liikme lepingu lõpetamisega seotud hüvitisi ning aktsiaoptsioonide programmis osalemist. Lisaks nähakse äriühingu kasumliku tulemuse ja isiklikele tulemuslikkuse kriteeriumidele vastamise korral juhatuse liikmetele ette kuni kuue kuutasu suurune aastatulemustasu. 20. novembril 2018 võttis nõukogu vastu Tallink Grupp AS-i juhtkonna tasustamise uuendatud põhimõtted. Uuendatud dokumendiga nähakse juhatuse liikmete tasude ja juhatuse liikme lepingu lõpetamisega seotud hüvitiste ning aktsiaoptsioonide programmis osalemise kõrval ette kuni 12 kuutasu suurune aastatulemustasu, mis sõltub dividendide suurusest. Tulemustasu makstakse juhul, kui kontsern teenib kasumit ning kui aktsionäride üldkoosolek otsustab maksta eelmise majandusaasta kasumist dividende. Iga üksiku juhatuse liikme tasude ja hüvitiste suurust ei avalikustata, kuna kontsern leiab, et sellise üksikasjaliku informatsiooni avalikustamine on investorite jaoks ebaoluline ega kaalu üles tundlike isikuandmete avalikustamisega juhatuse liikmetele tekitatavat võimalikku kahju ning ebamugavust. Samuti ei soovi äriühing sellist informatsiooni avalikustada oma konkurentidele (HÜT 2.2.7).

Juhatus liikmed hoiduvad huvide konfliktidest ning järgivad konkurentsikeelu nõudeid.

Juhatus liikmete otsene osalus oli 2019. majandusaasta lõpu seisuga järgmine:

Nimi	Aktsiad
Paavo Nõgene	75 000
Lembit Kitter	0
Kadri Land	74 792
Harri Hanschmidt	12 648
Piret Mürk-Dubout	0

Juhatus liikmete volitused aktsiaid emiteerida ja tagasi osta

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

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

Juhatusel ei ole õigust äriühingu aktsiaid emiteerida.

Teabe avalikustamine

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

Investoritega korraldatakse kohtumisi vastavalt vajadusele ning investorite soovidele. Pärast vahearuanete avalikustamist korraldab ettevõtte avaliku veebiseminari. Sellistel kohtumistel piirdatakse vaid juba avalikustatud teabega. Äriühing avaldab investoritega toimunud tähtsamate

kohtumiste ajad ja kohad. Äriühingu investoritele mõeldud esitlused on kättesaadavad äriühingu veebilehel. Kontsern ei täida aga soovitusi avaldada iga üksiku investoritega korraldatava kohtumise aega ja kohta ega võimalda kõigil kontserni aktsionäridel neil kohtumistel osaleda, sest see ei oleks otstarbekas ja seda oleks tehniliselt keeruline korraldada (HÜT 5.6).

Finantsaruandlus ja auditeerimine

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

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

Aktsionäride üldkoosoleku teates märgitakse ära audiitori kandidaadi nimi. Äriühing peab kinni audiitorite rotatsiooni nõudest.

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

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

2019. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet auditeeris KPMG Baltics OÜ. Lisaks audiitorteenusele osutas KPMG Baltics OÜ kontsernile 2019. aastal pakendiaruande audiitorkontrolli teenust (piiratud kindlust andva töövõtuna), maksunõustamise teenust ja muid teenuseid, mis on Eesti Vabariigi audiitortegevuse seaduse alusel lubatud.

Audititeenuste osutaja leidmiseks korraldati 2017. aastal konkurss. Pakkumust kutsuti tegema neli suurimat Eestis tegutsevat audiitorühingut. Peamised hindamiskriteeriumid olid järgmised:

- auditi aeg ja asukoht;
- rahvusvaheline võrgustik ja asjatundlikkus vastavas majandussektoris;
- auditileping ja maksetingimused;
- auditeeritavad majandusüksused.

Saadud pakkumusi hinnati nende kriteeriumide alusel. Hindamisprotsessi tulemusena sõlmiti auditileping KPMG Baltics OÜ-ga.

Audiitorteenuse tasu ja audiitori ülesanded on määratud kindlaks juhatusega sõlmitud lepingus. Lepingu kohaselt ei avalikustata audiitorile makstavat tasu ja seda peetakse konfidentsiaalseks. Aktsionäride üldkoosoleku teates avaldab kontsern äriseadustikus nõutava teabe, mis ei sisalda audiitorteenuse tasu.

Auditikomitee

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

Auditikomitees on praegu neli liiget: Meelis Asi (auditikomitee esimees), Ain Hanschmidt, Mare Puusaag ja Luke Staniczek.

Olulist osalust omavad aktsionärid

Aktsionär	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
Infortar AS	261 311 973	39,0%
Baltic Cruises Holding L.P.	107 843 230	16,1%
ING Luxembourg S.A. AIF Account	44 077 066	6,6%

Tehingud seotud osapooltega on avalikustatud raamatupidamise aastaaruande lisades.

Juhtkonna võtmeisikud

Nõukogu

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

- juhatuse esimees aastatel 1996–2015, tegevdirektor
- Infortar AS-i nõukogu esimees
- rahandusministeeriumi kantsler aastatel 1992–1996
- lõpetas Tartu Ülikooli majandusteaduskonna 1990. aastal

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

- nõukogu esimees aastatel 1997–2016
- Infortar AS-i nõukogu liige
- töötas aastatel 1973–1997 Eesti Merelaevanduses mitmel ametikohal, alates 1987. aastast peadirektorina
- lõpetas Kaug-Ida Kõrgema Merekooli (FEHEMC) meretranspordi juhtimise erialal 1966. aastal

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

- Infortar AS-i juhatuse liige
- lõpetas Tallinna Majanduskooli 1992. aastal

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

- Infortar AS-i tegevjuht
- SEB Eesti Ühispank AS-i kauaaegne juhatuse esimees
- lõpetas Tallinna Polütehnilise Instituudi (Tallinna Tehnikaülikooli) 1984. aastal

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

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

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

- Infortar AS-i nõukogu liige
- Tallink Grupp AS-i juhatuse liige aastatel 1998–2006
- maksuameti peadirektor aastatel 1995–1998
- rahandusministeeriumi asekanstler aastatel 1994–1995
- lõpetas Tartu Ülikooli majandusteaduskonna 1993. aastal

Raino Paron (sündinud 1965) – nõukogu liige alates 2019. aasta septembrist

- advokaadibüroo Ellex Raidla panganduse ja finantseerimise ning Euroopa Liidu ja konkurentsioiguse valdkondade juht
- Finance Estonia juhatuse liige
- Inbank AS-i nõukogu liige
- advokaadibüroo Ellex Raidla partner ja vandeadvokaat alates 1998. aastast
- Tallinna Börsi vahekohtu nõukogu esimees
- lõpetas Tartu Ülikooli õigusteaduskonna 1990. aastal (*cum laude*) ja Georgetowni ülikooli (Ameerika Ühendriigid) õigusteaduskonna magistriõppes kiitusega 1993. aastal

Juhatus

Paavo Nõgene (sündinud 1980) – juhatuse esimees alates 2018. aasta maikuust

- kultuuriministeeriumi kantsler aastatel 2013–2018
- Vanemuise teatri direktor aastatel 2007–2012
- Eesti Kunstimuuseumi nõukogu esimees
- Rahvusringhäälingu nõukogu liige
- lõpetas Tartu Ülikooli ajakirjanduse ja kommunikatsiooni erialal 2012. aastal

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

- on töötanud juhtival kohtadel Eesti pangandussektoris alates 1992. aastast (Eesti Maapank, Tartu Maapank, Põhja-Eesti Pank ja SEB Eesti Ühispank)
- üle 40 aasta kogemusi nii Eesti kui ka rahvusvahelise kliendibaasiga ettevõtetes, vastutanud mitmesuguste tegevusvaldkondade eest (finantsjuhtimisest müügi ja turunduseni).
- lõpetas Tartu Ülikooli majandusteaduskonna 1976. aastal

Kadri Land (sündinud 1964) – juhatuse liige alates 2019. aasta veebruarist

- töötab kontsernis alates 2005. aastast ning on selle aja jooksul olnud ettevõttes mitmel juhtival ametikohal, sealhulgas juhatuse liige aastatel 2012–2015 ning 2016. aastast kontserni globaalsete operatsioonide ja logistika juht
- Tallinna Lennujaam AS-i nõukogu liige ja Tallink Silja AB nõukogu esinaine
- Rootsi Meretööandjate Keskliidu ja Rootsi Kaubanduskoja Eestis juhatuse liige
- lõpetas Tartu Ülikooli keemia- ja füüsikateaduskonna 1987. aastal

Harri Hanschmidt (sündinud 1982) – juhatuse liige alates 2019. aasta veebruarist

- töötab kontsernis alates 2009. aastast ning on selle aja jooksul töötanud mitmel ametikohal, sealhulgas ettevõtte investorsuhete juhi ja finantsosakonna juhina
- alates 2015. aastast on ta töötanud kontserni strateegiliste projektide juhina
- enne Tallink Grupiga liitumist töötas erinevatel ametikohtadel Eesti IT-valdkonna ettevõtetes
- omandas Tallinna Tehnikaülikooli äriinformaatika magistrikraadi 2008. aastal

Piret Mürk-Dubout (sündinud 1970) – juhatuse liige alates 2019. aasta aprillist

- enne kontserniga liitumist töötas Tallinna Lennujaamas, kus oli alates 2016. aastast tegevjuht ja juhatuse esimees
- töötas aastatel 2010–2016 Telia Company kontserni ettevõtetes mitmel juhtival ametikohal
- on omandanud Estonian Business Schooli (EBS) ärijuhtimise magistrikraadi ning Tartu Ülikooli õigusteaduse diplomi ning meedia ja kommunikatsiooni magistrikraadi

Ohutus ja turvalisus

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

Kontserni ohutus- ja turvasüsteemidega tagatakse nii ohutu laevasõit kui ka meeskonna ja reisijate ohutus pardal. Meeskonna ohutuse ja turvalisuse alast võimekust arendatakse, kontrollitakse ja treenitakse pidevalt koostöös vastavate ametitega regulaarselt läbi viidavatel harjutustel ja õppustel. Oskuste täiustamiseks tuvastatakse teadaolevad riskitegurid ja -valdkonnad ning harjutatakse nendega seotud protseduure. Kuigi meeskonna keskkonnavaline teadlikkus on suur, arendatakse seda pidevalt edasi.

Kontserni meresõiduohutuse korralduse süsteemi eesmärk on tagada range kinnipidamine Rahvusvahelise Mereorganisatsiooni (IMO), Euroopa Liidu, veeteede ametite, sertifitseerivate asutuste ja muude mereorganisatsioonide eeskirjadest ja nõuetest, samuti normidest ja standarditest, paljudes valdkondades ka nendega seotud ootuste ületamine.

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

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

Keskkonnavaline ja sotsiaalne vastutus

Kontsern peab üheks oma tähtsaimaks prioriteediks keskkonnakaitse ja keskkonajuhtimise alast tegevust. Pööratakse suurt tähelepanu keskkonnahoiule ja keskkonna kaitsele mere- ja õhusaaste ning muu reostuse, sh büroojäätmete eest.

Kontserni laevade juhtimine ja eksploatatsioon on kooskõlas rahvusvahelise konventsiooniga merereostuse vältimiseks laevadelt (MARPOL). Nii hoitakse õhu- ja merereostust madalaimal võimalikul tasemel.

Laevadelt merre sattuvasse reostusse suhtub kontsern täisleppimatusena. Kontserni eesmärk on välistada reostuse tekkimise võimalus tekkekohas, tagades, et nii maal kui ka merel tegutsetakse alati keskkonnateadlikult ning järgides rangeid ohutusstandardeid ning kõiki asjakohaseid seadusi ja konventsioone. Lisaks peab kontsern väga oluliseks pidevalt täiustada selle eesmärgi saavutamiseks rakendatavaid meetodeid, sh jäätmeteket miinimumini viivate seadmete ja meetodite kasutamist.

Kontsern osaleb Euroopa Liidu rahastatavas koostööprojektis TWIN PORT 3, mis viiakse ellu aastatel 2018–2023 ja mis keskendub järjest suureneva ro-pax-laevade liikluse keskkonnamõju vähendamisele ning Helsingi ja Tallinna vahelise mitmeliigilise transpordiühenduse täiustamisele. Tallinna Vanasadamasse ja Helsingi Olympia ja Lääne terminali rajatakse maismaaelektrisüsteemid ning ka kontserni kruisilaevad varustatakse maismaaelektri kasutamise süsteemidega, et sadamas seismise ajal oleks võimalik laevade sisepõlemismootorid välja lülitada ning tagada vaikne, vibratsiooni- ning heitgaasivaba viibimine sadamas ning puhtam elu- ja töökeskkond sadamate piirkonnas.

Eelmise projekti TWIN PORT 2 raames toetati LNG kütusel töötava shuttle-laeva Megastar valmimist 16 miljoni euroga. Projekti kogumaht oli 97,6 miljonit eurot.

Kontserni ettevõtetele ja laevadele on muu hulgas omistatud järgmised rahvusvahelised sertifikaadid:

- ISO 14001:2015 Environmental Management System Certificate - Lloyds Register (keskkonnasertifikaat)
- MARPOL Sewage Pollution Prevention Certificate (laeva reovee puhastuskorralduse sertifikaat)
- MARPOL Air Pollution Prevention Certificate (õhureostuse vältimise sertifikaat)
- IAFS International Anti-Fouling System Certificate (rahvusvaheline veeorganismide tõrje süsteemi tunnistus)
- MARPOL Oil Pollution Prevention Certificate (naftareostuse vältimise sertifikaat)
- Document of Compliance for Anti-fouling System (veeorganismide tõrje süsteemi nõuetele vastavuse tunnistus)
- MARPOL Garbage Pollution Prevention Attestation (jäätmereostuse vältimise tõend)
- Nõuetele vastavuse tunnistus – Eesti Veeteede Amet
- Nõuetele vastavuse tunnistus – Soome Veeteede Amet
- Nõuetele vastavuse tunnistus – Rootsi Veeteede Amet
- Nõuetele vastavuse tunnistus – Läti Veeteede Amet

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

Kontserni ettevõtted osalevad aktiivselt paljude ühiskondlike algatuste ja ettevõtmiste toetamisel. Töötajate arvu poolest suurimate Eesti ettevõtete hulka kuuluva kontserni üheks sihiks on alati olnud julgustada oma töötajaid osalema ühiskonna ja keskkonna hüvanguks suunatud ettevõtmistes.

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

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

Majanduskeskkond

Kontsern opereerib laevaliine Soome, Rootsi, Eesti ja Läti vahel ja peab seetõttu neid riike oma koduturgudeks. Kuna peaaegu pooled reisijatest on soomlased, on kontsern kõige tundlikum Soome majandusolude suhtes. Kontserni mõjutavad olulisel määral ka Eesti ja Rootsi majandusolud, sest nendest riikidest tuli 2019. aastal vastavalt 19% ja 11% reisijatest. Lätist pärit reisijad moodustasid 2019. aastal reisijate koguarvust 4% ning ülejäänud 21% olid pärit muudest riikidest, peamiselt Euroopast.

Viimased andmed näitavad, et 2019. aastal oli reaalne majanduskasv kontserni kõigil koduturgudel aeglasem kui 2018. aastal. Ettevõtete kindlustunne nõrgenes ning kaupade ja teenuste impordi kasv aeglustus aasta jooksul kõikidel koduturgudel. Ekspordikasv aeglustus Eestis ja Lätis, kuid kiirenes Soomes ja Rootsis.

Majanduskeskkonna dünaamikat peegeldab ka kontserni transporditud kaubaveoühikute maht 2019. aastal – üldine maht langes 1,4%, kuid Soome-Rootsi liinil suurenes see 4,6%. Kontserni kaubavedu mõjutasid 2019. aasta lõpus Soomes toimunud töötajate streigid ja suurenenud konkurents.

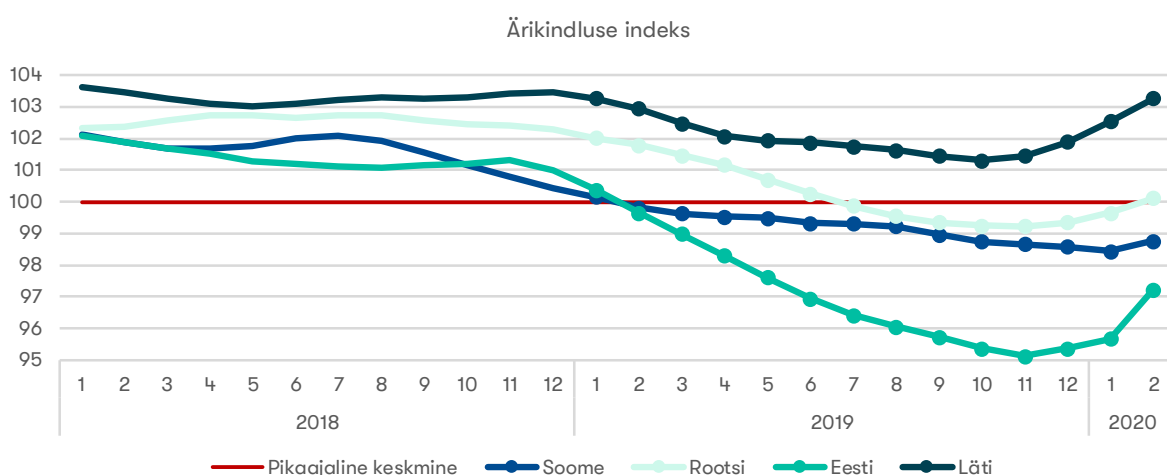
Jahenenud majanduskeskkond ning eelkõige kaubandus- ja kaubaveoolud mõjutasid kontserni põhitegevust. Peamiste laevandustegevuste müügitulu kahanes 2019. aastal 0,1%, seejuures langes kaubaveost teenitud müügitulu 4,6%. Soome ja Rootsi tarbijate madalat kindlustunnet peegeldab reisijatega seotud müügitulu 0,7% kasv, mis jäi väiksemaks kui vastavate turgude SKP kasv. Eesti ja Läti tarbijate tugevam kindlustunne, alkoholiaktsiisi määrade alandamine Eestis aasta teises pooles ning suurem väljastpoolt koduturge tulnud reisijate arv mõjusid reisijateveo tulemusi positiivselt.

Kuigi SKP kasv koduturgudel aeglustus ja ettevõtete kindlustunne nõrgenes, oli tööturu olukord tööandjate jaoks 2019. aastal endiselt keeruline. Peale Rootsi vähenes töötuse määr kõigil turgudel, olles eriti madal Eestis (kõigest 5,0%). Positiivne on see, et kõrge tööhõive toetab tarbijate kindlustunnet ja ostujõudu. Viimast eriti siis, kui inflatsioon on madal või mõõdukas. Tarbijahindade inflatsioon oli Soomes endiselt tagasihoidlik, Rootsis ja Eestis jäi see ligikaudu Euroopa Keskpannga eesmärgi ehk 2% tasemele ning Lätis oli inflatsioon kõige kiirem: 2,7%.

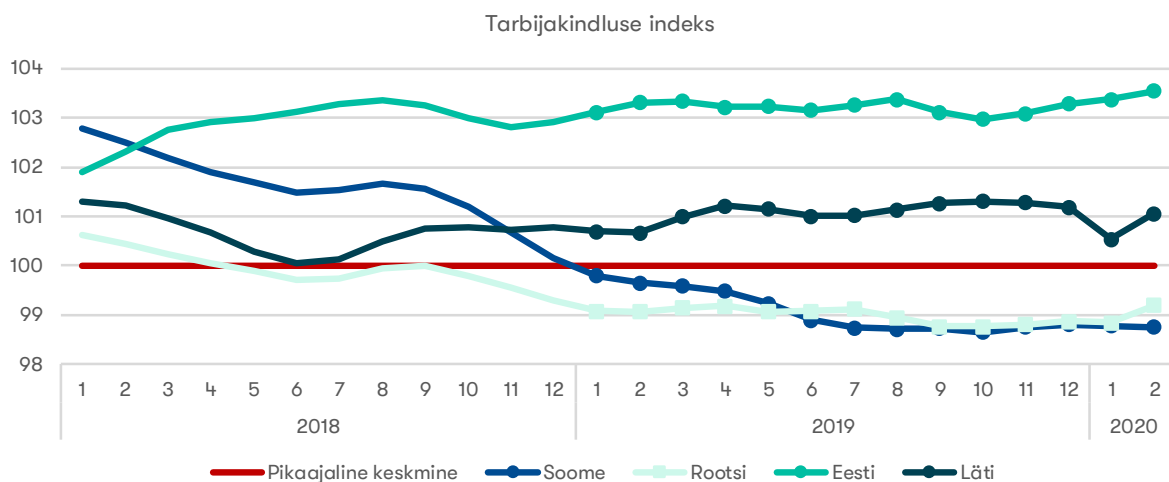
2019. aastal olid keskmised kütusehinnad eelmise aastaga võrreldes tunduvalt madalamad. Nii seetõttu kui ka tarnijatega sõlmitud kütusehinna fikseerimise kokkulepete mõjul olid kontserni tegelikud kütusehinnad keskmiselt 10% madalamad kui 2018. aastal. Globaalse majanduse ja poliitika määramatuse tõttu jäävad kütusehinnad maailmaturul ilmselt ka edaspidi kõikumaks.

2020. aasta algus oli ettevõtete kindlustunde stabiliseerumise ja paranemise seisukohalt paljutõotav, kuid tänaseks olukord on Covid-19 pandeemia tõttu oluliselt halvenenud. Viimase avaldatud prognoosi kohaselt on majanduse väljavaade väga ebakindel. Peamised riskitegurid on madalam nõudlus, reisimisele ja avalike sündmuste korraldamisele seotud piirangud, tarneahela võimalikud katkestused ning võimalik ahelreaktsioon ehk nn dominoefekt majandusaktiivsuses ja tarbijate kindlustundes. Covid-19 puhangu tõttu on globaalne majanduskeskkond algselt prognoositust nõrgem, kusjuures turismi- ja transpordisektorile avaldab see eeldatavasti keskmisest negatiivsemat mõju. Palju sõltub Covid-19 puhangu ulatusest ja kestusest ning meetmetest, mida valitsused koroonaviiruse mõju leevendamiseks rakendavad.

Lisaks koroonaviiruse puhangust tingitud otsestele ja kaudsetele riskidele peame jätkuvalt majanduskeskkonna riskideks proteksionistlikke suundumusi – Ameerika Ühendriikide suhteid Hiina ja Euroopa Liiduga ning Ühendkuningriigi lahkumist Euroopa Liidust. Kõik see võib investeeringute tegemist edasi lükata ja vähendada kõikide Läänemere-äärsete avatud majanduste kaubandust.



Allikas: <https://data.oecd.org/leadind/business-confidence-index-bci.htm#indicator-chart>



Allikas: <https://data.oecd.org/leadind/consumer-confidence-index-cci.htm#indicator-chart>

Reaalne SKP, muutus	2018	2019	2020e
Soome	1,7%	1,3%	1,0%
Rootsi	2,4%	1,4%	1,2%
Eesti	4,8%	3,2%	2,2%
Läti	4,6%	2,3%	2,5%

Allikas: OECD (2020), Real GDP forecast (indicator). doi: 10.1787/1f84150b-en (6. aprill 2020)

Töötuse määr (% tööhõvest)	2018	2019	2020e
Soome	7,4%	6,6%	6,6%
Rootsi	6,3%	6,8%	7,0%
Eesti	5,4%	5,0%	5,1%
Läti	7,4%	6,4%	6,4%

Allikas: OECD (2020), Unemployment rate forecast (indicator). doi: 10.1787/b487f2cf-en (6. aprill 2020)

Tarbijahindade harmoneeritud indeks	2018	2019	2020e
Soome	1,2%	1,1%	1,4%
Rootsi	2,0%	1,7%	1,4%
Eesti	3,4%	2,3%	2,1%
Läti	2,6%	2,7%	2,3%

Allikas: Eurostat, f - European Commission, Winter 2020 Economic Forecast

Aruandekuupäeva järgsed sündmused ja tulevikuväljavaated

Koroonaviiruse haigus (Covid-19)

Covid-19 ülemaailmse puhangu, kontserni koduturgudel välja kuulutatud eriolukorra ja võimude kehtestatud piirangute tõttu on kontserni tegevuskeskkond pärast aruandeperioodi lõppu märkimisväärselt halvenenud. Kuna pole teada, kui kaua kriis kestab ja kui kaua võtab aega sellest taastumine, ei ole praegu võimalik usaldusväärselt hinnata Covid-19-ga seotud kriisi finantsmõju. Tootepakkumise arendamise ja jaemüügi suurendamise asemel keskendub kontsern kulude ja rahavoogude juhtimisele ning oma põhitegevuse jätkusuutlikkuse tagamisele.

Mitmete laevaliini ja hotellide tegevus on peatatud või toimub väiksemas mahus, et kulud oleksid võimalikult väikesed. Kontsern on alustanud läbirääkimisi finantsinstitutsioonidega laenuitingimuste leevendamiseks, maksegraafikute ülevaatamiseks ning lisarahastuse saamiseks. Kontsern on alustanud ka konsultatsioone riiklike toetusmeetmete, sh mitmesuguste likviidsuse tagamise võimaluste kasutamiseks.

Personali töökoormust ja töötasu puudutavad muudatused

Covid-19-st põhjustatud olukorra tõttu tehti 2020. aasta I kvartalil järgmised personali puudutavad otsused:

- kogu Eesti personali töökoormus ja –tasu vähendatud 70%-le, kaheks kuuks;
- enamus Soome personalist palgata puhkusel, v.a. töötajad kes täidavad ülesandeid laevadel;
- Rootsi personali töökoormus vähendatud 40%-le ja töötasu vähendatud 50%-le, v.a. töötajad, kes täidavad ülesandeid laevadel;
- kogu Läti personali töökoormus ja –tasu vähendatud 70%-le;
- AS Tallink Grupp nõukogu liikmed loobusid nõukogu liikmete tasudest kolmeks kuuks.

Kütusehinna riski juhtimine

2020. aasta esimeses kvartalis sõlmis kontsern kokkulepped oma peamiste kütusetarnijatega, et fikseerida kütuse ostuhind mahu, mis võrdub ligikaudu 65%-ga 2020. aasta eeldatavast kütusemahust. Keskmine kokkulepitud hind oli umbes 5,5% madalam kui 2019. aastal sõlmitud sarnaste kokkulepete keskmine hind.

Covid-19-st põhjustatud olukorra tõttu lepi ühe kütusetarnijaga aprillis kokku paindlikumad hinna fikseerimise tingimused, mille kohaselt ostame kütust kokkulepitud tulemustaseme taastumiseni turuhinnaga. Teiselt kütusetarnijalt ostame kütust fikseeritud hinnaga, kuid teavitasime aprillis lepingu järgselt, et vaid reaalselt kuluvate mahtude ulatuses.

Arvelduskrediidi limiidi suurendamine

Aprillis suurendas kontsern oma olemasolevat Danske Bank A/S-i arvelduskrediidi limiiti 20,0 miljoni euro võrra. Arvelduskrediidi limiidi suurendamine aitab parandada kontserni likviidsust.

Laevade hooldustööd

Kontserni laevastiku moderniseerimine jätkub ka 2020. aastal ning esimeses kvartalis läbisid planeeritud hoolduse viis laeva: Seawind, Megastar, Romantika, Silja Europa ja Silja Symphony.

Investeeringuid tehti laevade tehnilisse hooldusesse, avalike alade uuendustesse ja laevade energiatõhusust suurendavatesse projektidesse. Lisaks investeeriti projektidesse, mille eesmärk oli vähendada CO₂-heidet, nagu näiteks Regal Staril tõukejõuabimeetmena purjesüsteemi katsetamine ning Silja Europol ballastivee puhastussüsteemi paigaldus ja jahutussüsteemi väljavahetus. 2020. aasta esimestel kuudel kestsid viie laeva planeeritud hooldustööd kokku 69 päeva.

Uus shuttle-laev MyStar

2020. aasta esimeses kvartalis tehti uue shuttle-laeva MyStar eest järjekordne ettemakse summas 12,4 miljonit eurot.

MyStari füüsiline tootmisprotsess algas 6. aprillil 2020 Rauma laevatehases Soomes.

Muutused kontserni struktuuris

2020. aasta veebruaris ühendati Tallink Grupp AS-i 100% osalusega tütarettevõtte Hansatee Cargo AS kontserni ettevõttega Tallink AS. Ühinemise järel kustutati ettevõtte äriregistrist.

Tulud

Kontserni tulud ei ole kuust kuusse samad. Tegevuse kõrghooaeg on suvi. Juhatuse hinnangul, mis põhineb varasemate majandusaastate kogemustel, teenib kontsern valdava osa oma tuludest ja kasumist suvekuudel (juunist augustini).

Tulenevalt Covid-19 põhjustatud oluolukorra jätkumisest on tulude teenimise väljavaade muutunud ebakindlaks ning sõltub suuresti välistest teguritest nagu riigipiiride avanemise ajastus ning turu taastumise pikkus.

Teadus- ja arendusprojektid

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

Otsime innovaatilisi võimalusi meie laevade ja ka reisijateala tehnoloogia uuendamiseks, et parandada ettevõtte üldisi majandustulemusi tänapäevaste lahenduste abil. Uusim projekt hõlmab koostöös Läänemere-äärsete sadamatega ettevalmistuste tegemist kõrgepinge vooluühenduse kasutamiseks laevade seisualal sadamates. Teine projekt, mis on käimas koostöös Tallinna Tehnikaülikooliga (TalTech), hõlmab targa autoteeki lahenduste väljatöötamist.

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

Riskid

Mitmesugused riskid võivad kontserni äritegevust, finantsseisundit ja majandustulemusi oluliselt mõjutada. Sellised riskid pole aga ainsad võimalikud ohud. Kontserni ettevõtmisi võivad kahjustada ka muud riskid ja kontsernile seni teadmata asjaolud või sellised riskid ja asjaolud, mida praegu peetakse ebaolulisteks või ebatõenäolisteks. Allpool loetletud riskitegurid ei ole reastatud toimumise tõenäosuse ega kontserni äritegevusele avalduva võimaliku mõju järgi:

- Covid-19-st põhjustatud olukord ja arengud
- Õnnetused, katastroofid
- Makromajanduslik areng
- Õigusaktide muudatused
- Suhted ametiühingutega
- Kütusehindade ja intressimäärade tõus
- Turu- ja kliendikäitumine

JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

Juhatus kinnitab oma parima teadmise kohaselt, et Tallink Grupp AS-i 2019. majandusaasta tegevusaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt olulisi sündmusi ja nende mõju kontserni majandustulemustele ja finantsseisundile ning annab ülevaate peamistest riskidest ja ebakindlastest asjaoludest.



Paavo Nõgene
Juhatuse esimees



Lembit Kitter
Juhatuse liige



Kadri Land
Juhatuse liige



Harri Hanschmidt
Juhatuse liige



Piret Mürk-Dubout
Juhatuse liige



Tallinnas, 14. aprillil 2020

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruanne

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes

	2019	2018
Müügitulu (lisa 4)	949 119	949 723
Müüdud kaupade ja teenuste kulud (lisa 5)	-752 234	-765 892
Brutokasum	196 885	183 831
Müügi- ja turunduskulud (lisa 5)	-67 727	-69 315
Üldhalduskulud (lisa 5)	-56 555	-55 223
Nõuete allahindlus (lisa 23)	-228	-272
Muud äritulud	2 599	4 633
Muud ärikulud	-106	-153
Kasum äritegevusest	74 868	63 501
Finantstulud (lisa 5)	995	8 631
Finantskulud (lisa 5)	-18 674	-27 552
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum/kasum (lisa 12)	-4	4
Kasum enne tulumaksu	57 185	44 584
Tulumaks (lisa 6)	-7 467	-4 535
Puhaskasum	49 718	40 049
Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum	49 718	40 049
Muu koondkasum		
Kirjed mida võidakse edaspidi ümber klassifitseerida kasumiaruandesse		
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	161	267
Muu koondkasum	161	267
Koondkasum kokku	49 879	40 316
Emaettevõtte omanikele kuuluv koondkasum kokku	49 879	40 316
Tava- ja lahustatud aktsiakasum (eurodes aktsia kohta, lisa 7)	0,074	0,060

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes

	2019	2018
VARAD		
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 8)	38 877	82 175
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded (lisa 9)	37 606	43 805
Ettemaksed (lisa 10)	6 805	6 084
Tulumaksu ettemakse	67	46
Varud (lisa 11)	37 255	35 741
Käibevara	120 610	167 851
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud (lisa 12)	403	407
Muud finantsvarad ja ettemaksed (lisa 13)	1 619	320
Edasilükkunud tulumaksu vara (lisa 6)	18 674	17 934
Kinnisvarainvesteeringud	300	300
Materiaalne põhivara (lisa 14)	1 347 093	1 267 928
Immateriaalne vara (lisa 15)	44 264	46 164
Põhivara	1 412 353	1 333 053
VARAD KOKKU	1 532 963	1 500 904
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Intressikandvad võlakohustused (lisa 16)	89 198	78 658
Võlad tarnijatele ja muud võlad (lisa 17)	98 926	100 682
Tuletisinstrumentid (lisa 23)	0	918
Võlad omanikele	6	2
Tulumaksukohustus	0	116
Ettemakstud tulud (lisa 18)	33 314	32 113
Lühiajalised kohustused	221 444	212 489
Intressikandvad võlakohustused (lisa 16)	488 682	431 477
Muud kohustused	0	22
Pikaajalised kohustused	488 682	431 499
Kohustused kokku	710 126	643 988
Aktsiakapital (lisa 19)	314 844	361 736
Ülekurs (lisa 19)	663	662
Reservid (lisa 19)	69 608	69 474
Jaotamata kasum	437 722	425 044
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	822 837	856 916
Omakapital kokku	822 837	856 916
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 532 963	1 500 904

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes

	2019	2018
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		
Aruandeperioodi puhaskasum	49 718	40 049
Korrigeerimised:		
Amortisatsioon (lisad 14,15)	96 249	79 280
Puhaskahjum materiaalse põhivara müügist	-80	-104
Puhas intressikulu (lisa 5)	17 644	19 806
Puhaskulu/-tulu tuletisinstrumentidest (lisa 5)	111	-5 055
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum/kasum (lisa 12)	4	-4
Realiseerimata kahjum valuutakursi muutustest	107	4 294
Omaaktsiad	18	6
Tulumaks (lisa 6)	8 207	4 535
Korrigeerimised	122 260	102 758
Muutused:		
Äritegevusega seotud nõuetes ja ettemaksetes	4 740	2 407
Varudes	-1 514	4 934
Äritegevusega seotud kohustustes	-311	6 723
Muutused varades ja kohustustes	2 915	14 064
Äritegevusest teenitud raha	174 893	156 871
Makstud tulumaks	-317	-87
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU	174 576	156 784
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine	-60 887	-36 037
Laekumised materiaalse põhivara müügist	192	368
Laekunud intressid	1	7
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-60 694	-35 662
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		
Saadud laenud	45 000	110 000
Laenude tagasimaksed	-79 750	-69 666
Võlakirjade tagasimaksed (lisa 16)	0	-120 303
Tuletisinstrumentidega seotud maksed	-1 029	-3 569
Rendimaksete tasumine	-14 822	-108
Makstud intressid	-16 717	-19 440
Laenudega seotud tehingukulude tasumine	-1 431	-1 113
Makstud dividendid (lisa 19)	-33 443	-20 096
Aktsiakapitali vähendamine	-46 888	-1
Tulumaks makstud dividendidelt (lisa 19)	-8 100	-3 562
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-157 180	-127 858
RAHAVOOD KOKKU	-43 298	-6 736
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	82 175	88 911
Raha ja raha ekvivalentide muutus (lisa 8)	-43 298	-6 736
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	38 877	82 175

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

Tuhandetes eurodes	Aktiivkapital	Ülekurs	Kursivahede reserv	Laevade ümberhindluse reserv	Kohustuslik reservkapital	Omaaktsiate reserv	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	Omakapital kokku
Seisuga 31. detsember 2018	361 736	662	269	41 552	27 670	-17	425 044	856 916	856 916
IFRS 16 esmakordne rakendamine	0	0	0	0	0	0	-3 590	-3 590	-3 590
Korrigeeritud algsaldo seisuga 1. jaanuar 2019	361 736	662	269	41 552	27 670	-17	421 454	853 326	853 326
2019. aasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	49 718	49 718	49 718
2019. aasta muu koondkasum									
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	0	0	161	0	0	0	0	161	161
2019. aasta koondkasum kokku	0	0	161	0	0	0	49 718	49 879	49 879
Tehingud ettevõtte omanikega kajastatud otse omakapitalis									
Kanne 2018. aasta kasumist	0	0	0	0	2 003	0	-2 003	0	0
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	-2 047	0	0	2 047	0	0
Dividendid	0	0	0	0	0	0	-33 494	-33 494	-33 494
Aktiivapõhised maksetehingud	0	1	0	0	0	17	0	18	18
Aktiivkapitali vähendamine	-46 892	0	0	0	0	0	0	-46 892	-46 892
Tehingud ettevõtte omanikega kajastatud otse omakapitalis kokku	-46 892	1	0	-2 047	2 003	17	-33 450	-80 368	-80 368
Seisuga 31. detsember 2019	314 844	663	430	39 505	29 673	0	437 722	822 837	822 837

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14. 04. 2020.....
Signature/allkiri.....KPMG.....
KPMG, Tallinn

Tuhandetes eurodes	Aktiivkapital	Ülekurs	Kursivahede reserv	Laevade ümber- hindluse reserv	Kohustuslik reservkapital	Omaaktsiate reserv	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	Omakapital kokku
Seisuga 31. detsember 2017	361 736	639	2	43 599	25 345	0	404 958	836 279	836 279
IFRS 9 ja IFRS 15 esmakordne rakendamine	0	0	0	0	0	0	411	411	411
Korrigeeritud algsaldo seisuga 1. jaanuar 2018	361 736	639	2	43 599	25 345	0	405 369	836 690	836 690
2018. aasta puhaskasum	0	0	0	0	0	0	40 049	40 049	40 049
2018. aasta muu koondkasum									
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel									
tekkinud valuutakursivahed	0	0	267	0	0	0	0	267	267
2018. aasta koondkasum kokku	0	0	267	0	0	0	40 049	40 316	40 316
Tehingud ettevõtte omanikega									
kajastatud otse omakapitalis									
Kanne 2017. aasta kasumist	0	0	0	0	2 325	0	-2 325	0	0
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	-2 047	0	0	2 047	0	0
Dividendid	0	0	0	0	0	0	-20 096	-20 096	-20 096
Aktiivpõhised maksetehingud	0	23	0	0	0	-17	0	6	6
Tehingud ettevõtte omanikega									
kajastatud otse omakapitalis kokku	0	23	0	-2 047	2 325	-17	-20 374	-20 090	-20 090
Seisuga 31. detsember 2018	361 736	662	269	41 552	27 670	-17	425 044	856 916	856 916

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14. 04. 2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD

Lisa 1 Üldine informatsioon

Tallink Grupp AS-i („emaettevõtte“) ja tema tütarettevõtete (üheskoos „kontsern“) 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne allkirjastati juhatuse poolt 14. aprillil 2020.

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

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

Kontserni põhitegevusalad on seotud meretranspordiga Läänemerele (reisijate ja kaubavedu). Täpsemalt kirjeldatakse kontserni põhitegevust lisa 4 „Segmendiaruandlus“. Seisuga 31. detsember 2019 töötas kontsernis 7 240 inimest (31. detsember 2018: 7 242 inimest).

Lisa 2 Aruande koostamise alused

2.1. Vastavuse kinnitus

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

2.2. Hindamiselused

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

- tuletisinstrumendid, mida mõõdetakse õiglases väärtuses (lisa 23)
- omakapitaliinstrumendid, mida mõõdetakse õiglases väärtuses (lisa 13)
- kinnisvarainvesteeringud, mida mõõdetakse õiglases väärtuses
- laevad, mida mõõdetakse ümberhinnatud maksumuses (lisa 14)
- ettemakstud tulud (Club One punktid) (lisa 18)

2.3. Arvestuspõhimõtete muutused

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

Kontsern on kohaldanud järgmisi uusi standardeid ja standardite muudatusi (sh neist tulenevaid muudatusi teistes standardites), mida tuli esmakordselt rakendada 1. jaanuaril 2019.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14. 04. 2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Oluliste arvestuspõhimõtete muutused

Kontsern hakkas rakendama standardit IFRS 16 alates 1. jaanuarist 2019.

IFRS 16 „Rendilepingud“

Standardiga IFRS 16 asendatakse standard IAS 17 „Rendilepingud“ ja sellega seotud tõlgendused. Standard likvideerib rentnike jaoks praeguse kaht liiki arvestuse mudeli ja nõuab selle asemel, et ettevõtteid kajastaksid enamikku rendilepingutest ühtse mudeli alusel finantsseisundi aruandes, likvideerides kasutus- ja kapitalirendi eristamise.

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

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

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

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

Kontsern rakendas standardi IFRS 16 tagasiulatuvalt alates 1. jaanuarist 2019. Võrdlusandmete korrigeerimise asemel on IFRS 16 esmasest rakendamisest tulenev kumulatiivne mõju kajastatud esmase rakendamise kuupäeval jaotamata kasumi algsaldo korrigeerimisena.

Rendi mõiste

Varem määratles kontsern lepingu sõlmimisel, kas leping on rendileping või sisaldab renti, lähtudes tõlgendusest IFRIC 4 „Kindlakstegemine, kas kokkulepe hõlmab renti“. Nüüd hindab kontsern, kas leping on rendileping või sisaldab renti, lähtudes rendi määratlusest, nagu on selgitatud käesoleva lisa osas „Rendid“.

Üleminekul standardile IFRS 16 otsustas kontsern praktilise abinõuna mitte ümber hinnata, kas leping on rendileping. Kontsern rakendas IFRS 16 ainult selliste lepingute suhtes, mida varem loeti rendilepinguteks. Lepinguid, mida IAS 17 ja IFRIC 4 kohaselt rendilepinguks ei peetud, ei hinnatud ümber selle alusel, kas IFRS 16 alusel on tegemist rendilepinguga. Seetõttu rakendati IFRS 16 kohast rendi mõistet ainult 1. jaanuaril 2019 ja hiljem sõlmitud või muudetud lepingute suhtes.

Kontsern rentnikuna

Standardi IFRS 16 rakendamisel kajastas kontsern eelnevalt IAS 17 „Rendilepingud“ alusel kasutusrendi lepinguteks liigitatud rendilepingutest tulenevad rendikohustused. Rendikohustusi mõõdeti tulevaste perioodide rendimaksede nüüdisväärtuses, kasutades diskonteerimiseks kontserni alternatiivset laenuintressimäära seisuga 1. jaanuar 2019. Rakendati kaalutud keskmist intressimäära 2,23%. Vastavad kasutusõiguse varad kajastati tagasiulatuvalt, nagu oleksid uued reeglid kogu aeg kehtinud.

Kontsern kasutas IFRS 16 rakendamisel rendilepingutele, mis olid IAS 17 kohaselt liigitatud kasutusrendi lepinguteks, lihtsustavaid abinõusid. Eelkõige:

- ei kajastatud kasutusõiguse vara ning rendikohustust rendilepingute puhul, mis lõpevad 12 kuu jooksul alates uue standardi esmakordse rakendamise kuupäevast;

- ei kajastatud kasutusõiguse vara ja rendikohustust väheväärtusliku vara (nt IT seadmed) rendilepingute puhul;
- kasutusõiguse varade mõõtmisel ülemineku kuupäeva seisuga ei võetud arvesse esmaseid otsekulutusi;
- kasutati tagasisivaatavat hinnangut rendiperioodi määramisel.

Standardile IFRS 16 üleminekul kajastas kontsern täiendavaid kasutusõiguse varasid ja rendikohustusi. Tekkinud vahe kajastati jaotamata kasumis. Ülemineku mõju on kokku võetud allpool.

Seisuga 1. jaanuar, tuhandetes eurodes	2019
Mõju konsolideeritud finantsseisundi aruandele	
Kasutusõiguse varad - materiaalne põhivara	100 770
Rendikohustused	104 360
Jaotamata kasum	-3 590

Varem kasutusrendiks liigitatud rendikohustusi mõõtes kasutas kontsern diskontomäärana alternatiivset laenuintressimäära seisuga 1. jaanuar 2019. Rakendati kaalutud keskmist intressimäära 2,23%.

Seisuga 1. jaanuar, tuhandetes eurodes	2019
Kontserni kasutusrendi kohustused seisuga 31. detsember 2018 vastavalt standardile IAS 17	118 173
Diskonteeritud seisuga 1. jaanuar 2019	106 910
Kapitalirendikohustused seisuga 31. detsember 2018	428
Lühiajaliste rentide ja väikevahendite rentide välistused	-2 550
Rendikohustused seisuga 1. jaanuar 2019	104 788

Kontsern rendileandjana

Kontsern rendib välja laeva ja on liigitanud selle rendi kasutusrendiks. IFRS 16-le üleminekul ei pidanud kontsern nende lepingute puhul, kus ta on rendileandja, tegema mingeid muudatusi.

Jõustunud standardid ja tõlgendused

IFRIC 23 „Tulumaksu käsitlestest tingitud ebakindlus“

Tõlgendus IFRIC 23 selgitab, kuidas arvestada tulumaksukäsitlusi, mida maksuamet pole veel heaks kiitnud, püüdes ühtlasi suurendada läbipaistvust. Peamine küsimus seisneb IFRIC 23 kohaselt selles, kas on tõenäoline, et maksuamet kiidab ettevõtte valitud maksukäsitluse heaks. Kui see, et maksuamet kiidab kinnitamata maksukäsitluse heaks, on tõenäoline, siis kajastatakse raamatupidamise aruandes sama maksusumma, mis maksudeklaratsioonis, ning tasumisele kuuluva ja edasilükkunud tulumaksu mõõtmisega seotud ebakindlust ei kajastata. Vastasel juhul peab maksustatavat tulu (või maksukahjumit), maksustamisbaase ja kasutamata maksukahjumeid määrama viisil, mis ebakindluse prognoositavat lahendust kõige paremini peegeldab, kasutades selleks kas üht kõige tõenäolisemat summat või eeldatavat väärtust (tõenäosusega kaalutud summade kogusummat). Ettevõtte peab eeldama seda, et maksuamet kontrollib maksupositsiooni ja saab asjakohasest informatsioonist täieliku ülevaate.

IFRIC 23 muudatused ei avaldanud kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14. 04. 2020.....
Signature/allkiri.....KPMG.....
KPMG, Tallinn

Seni veel jõustumata standardid, tõlgendused ja avaldatud standardite muudatused

Järgmised uued standardid, tõlgendused ja muudatused 31. detsembril 2019 lõppenud aruandeperioodile veel ei kohaldu ja seetõttu pole neid käesoleva konsolideeritud aruande koostamisel rakendatud. Kontsern kavatseb neid rakendada siis, kui need jõustuvad.

Standardite IAS 1 „Finantsaruannete esitamine“ ning IAS 8 „Arvestusmeetodid, arvestushinnangute muutused ja vead“ muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2020 või hiljem.

Muudatustega täpsustatakse ja ühtlustatakse mõiste „oluline“ määratlust ning antakse juhiseid, mis aitavad parandada selle kohaldamise järjepidevust IFRS standardites.

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

Standardite IFRS 9 „Finantsinstrumendid“, IAS 39 „Finantsinstrumendid: kajastamine ja mõõtmine“ ja IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav teave“ muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2020 või hiljem.

Muudatused on kohustuslikud ja neid kohaldatakse kõigi selliste riskimaandamissuhete puhul, mida mõjutab otseselt pankadevaheliste laenuintressimäärade (IBOR) reformist tulenev ebakindlus.

Muudatustega kehtestatakse ajutine vabastus teatavate riskimaandamisarvestuse nõuete kohaldamisest. Eesmärk on vältida seda, et IBOR-i reformi mõjul riskimaandamisarvestus lõpetatakse. Peamised muudatustega kehtestatud vabastused on seotud järgmiste nõuetega:

- suure tõenäosuse nõue
- riski komponendid
- ettevaatavad hinnangud
- tagasiulatuv efektiivsuse test (IAS 39)
- rahavoogude riskimaandamise reservi ümberliigitamine.

Muudatustega nõutakse ettevõtetelt ka investoritele lisateabe esitamist oma selliste riskimaandamissuhete kohta, mida otseselt mõjutab reformiga seotud ebakindlus.

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

Standardite IFRS 10 ja IAS 28 muudatused „Investori ja tema sidusettevõtte või ühisettevõtte vaheline müük või varaline sissemakse“

Euroopa Komisjon on otsustanud muudatuste kinnitamise määramata ajaks edasi lükata.

Muudatustega selgitatakse, et sidusettevõtte või ühisettevõttega seotud tehingu puhul sõltub kasumi või kahjumi kajastamise ulatus sellest, kas müüdud või üle antud varad moodustavad äri, nii et:

- kasum või kahjum kajastatakse täielikult siis, kui investori ja tema sidusettevõtte või ühisettevõtte vaheline tehing hõlmab sellise vara või selliste varade üleandmist, mis moodustavad äri (olenemata sellest, kas see asub tütarettevõttes või mitte), ning
- kasum või kahjum kajastatakse osaliselt siis, kui investori ja tema sidusettevõtte või ühisettevõtte vaheline tehing hõlmab varasid, mis ei moodusta äri (isegi juhul, kui need varad asuvad tütarettevõttes).

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14. 04. 2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Standardi IFRS 3 „Äriühendused“ muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2020 või hiljem.

Euroopa Liit ei ole neid muudatusi veel heaks kiitnud.

Muudatustega kitsendatakse ning täpsustatakse äri mõistet. Samuti võimaldavad need muudatused anda lihtsustatud hinnangu selle kohta, kas äriühenduse raames omandatud tegevused ja varad on olemuselt varade kogum või äri.

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

Muud muudatused

Ülejäänud uutel standarditel, standardite muudatustel ja tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti kontserni raamatupidamise aruandele olulist mõju.

2.4. Arvestusvaluuta ja esitusvaluuta

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

2.5. Hinnangute ja otsuste kasutamine

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

Otsused

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

Rendiperiood

Otsus selle kohta, kas kontsern on piisavalt kindel, et kasutab pikendamise õigust.

Seisuga 31. detsember 2019 oli kontsern sõlminud nelja hotellihoone, nelja kontorihoone, ühe laohoone, kahe restoranihoone ja kuueteist kaupluse rendilepingu (31. detsember 2018: nelja hotellihoone, nelja kontorihoone, ühe laohoone, ühe restoranihoone ja viieteist kaupluse). Alates 2019. aastast kajastab kontsern rendilepinguid standardi IFRS 16 põhimõtete kohaselt. Rendilepingute alusel tasumisele kuuluvate miinimumrendimaksete kohta vaata lähemalt lisast 20.

Eelduste ja hinnangute ebakindlus

Järgmiste eelduste ja hinnangute ebakindlusega kaasneb olulise korrigeerimise risk järgmise majandusaasta jooksul:

Laevade õiglase väärtus

Ümberhindamise eesmärgil määras kontsern kindlaks laevade õiglase väärtuse seisuga 31. detsember 2019. Laevade õiglase väärtus sõltub mitmesugustest asjaoludest, sh valmimisaastast ja mitmetest tehnilistest parameetritest ning laevade hooldusest (st kui palju omanik on laeva hooldusse investeerinud). Õiglase väärtuse määramiseks kasutas kontsern sõltumatuid hindajaid.

Ümberhindlus sõltub laevade õiglase väärtuse muutustest. Kui laeva õiglase väärtus erineb oluliselt tema raamatupidamisväärtusest, on vajalik ümberhindamine. Juhtkonna hinnangul ei erinenud

laevade rühma raamatupidamisväärtus seisuga 31. detsember 2019 oluliselt laevade õiglasest väärtusest. Seepärast seisuga 31. detsember 2019 laevade ümberhindamist ei toimunud. Vt täpsemalt lisast 3.4 ja lisast 14.

Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara kasuliku eluea määramine

Juhtkond on hinnanud materiaalse põhivara ja immateriaalse vara kasulikku eluiga ning lõppväärtust, võttes aluseks äritegevuse mahu, sellealased varasemad kogemused ja tulevikuväljavaated.

2019. aastal viis kontsern läbi oma laevade kasuliku eluea hindamise. Kontserni varasema hinnangu kohaselt oli tema laevade maksimaalne kasulik eluiga 35 aastat. Lähtudes vanemate laevade kasutusintensiivsuse analüüsist, järeldas kontsern, et laevade maksimaalset kasulikku eluiga saab 5 aasta võrra pikendada. Selle tulemusena pikendati kolme laeva hinnangulist kasulikku eluiga 35 aastalt 40 aastani. Laevade hinnanguline lõppväärtus jäi samaks. Muudatuste mõju on avalikustatud lisas 14.

Juhtkonna seisukoht kontserni materiaalse põhivara ja immateriaalse vara kasuliku eluea kohta on avalikustatud vastavalt lisades 3.4 ja 3.5.

Firmaväärtuse langus

Kontsern kontrollib firmaväärtuse langust vähemalt kord aastas. Selleks on tarvis hinnata nende raha teenivate üksuste kasutusväärtust, millele firmaväärtus on jagatud. Kasutusväärtuse kindlaksmääramiseks peab juhtkond andma hinnangu raha teeniva üksuse eeldatavatele tulevastele rahavoogudele ning valima kohase diskontomäära nende rahavoogude nüüdisväärtuse arvestamiseks. Firmaväärtuse raamatupidamisväärtus seisuga 31. detsember 2019 oli 11 066 tuhat eurot (31. detsember 2018: 11 066 tuhat eurot). Üksikasjalikumalt käsitletakse firmaväärtust lisas 15.

Edasilükkunud tulumaks

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

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

Kliendilojaalsusprogramm

Kliendilojaalsusprogrammi (Club One) kohaldatakse selliste müügitehingute puhul, kus ettevõtte annab klientidele boonuspunkte, mida kliendid saavad täiendavate tingimuste täitmise korral hiljem kasutada tasuta või soodushinnaga kaupade või teenuste soetamiseks.

Kontsern kajastab klientidele antud boonuspunkte eraldi toimingukohustusena, mis algse müügikuupäeva seisuga võetakse arvele ettemakstud tuluna. Boonuspunktide arvestamisel kasutatakse suhtelise eraldiseisva müügihinna meetodit. Vt ka lisa 18.

Lisa 3 Olulised arvestuspõhimõtted

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

3.1. Konsolideerimise alused

Äriühendused

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

Omandamiste puhul mõõdab kontsern firmaväärtust omandamise kuupäeval järgmiselt:

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

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

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

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

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

Tütarettevõtted

Tütarettevõtte on ettevõtte, mille üle kontsern omab valitsevat mõju. Kontsernil on investeerimisobjekti üle valitsev mõju, kui ta on avatud või tal on õigus muutuvalle sissetulekule oma osalusest investeerimisobjektis ja tal on võime seda sissetulekut mõjutada võimu kaudu investeerimisobjekti üle ning võimu ja tulude vahel on seos. Valitseva mõju olemasolu hindamisel võetakse arvesse potentsiaalset hääleõigust, mida vaadeldaval hetkel on võimalik kasutada.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab Tallink Grupp AS-i ja tema tütarettevõtete raamatupidamise aruandeid. Tütarettevõtete raamatupidamise aastaaruanded on koostatud sama aruandekuupäeva seisuga kui konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne. Kui tütarettevõtte kasutab samades tingimustes toimunud samalaadsete tehingute puhul konsolideeritud aruandega võrreldes teistsuguseid arvestuspõhimõtteid, tehakse konsolideeritud aruande koostamisel tütarettevõtte raamatupidamise aruandes kohased korrigeerimised.

Tütarettevõtted konsolideeritakse soetamise kuupäevast täielikult. Soetamise kuupäevaks loetakse kuupäeva, mil kontsern omandab tütarettevõtte üle valitseva mõju. Konsolideerimist jätkatakse kuni kuupäevani, mil kontserni valitsev mõju lõpeb.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud

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

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

Konsolideerimisel elimineeritavad tehingud

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

3.2. Välisvaluuta

Välisvaluutas fikseeritud tehingud

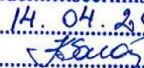
Emaettevõtte arvestusvaluuta ja esitusvaluuta on euro. Kontserni iga ettevõtte määrab ise oma arvestusvaluuta ning üksuse raamatupidamise aruannetes kajastatakse kirjed selles arvestusvaluutas.

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

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

Välisvaluutas fikseeritud mitterahalised varad ja kohustused, mida kajastatakse õiglases väärtuses, hinnatakse arvestusvaluutasse ümber, kasutades nende õiglase väärtuse määramise kuupäeval kehtinud valuutakursi. Ümberhindamisel tekkivad kursivahed kajastatakse kasumis või kahjumis. Erandiks on kursivahed, mis tekivad omakapitaliinstrumentide ümberhindamisel.

Selliseid kursivahesid kajastatakse muus koondkasumis või -kahjumis. Välisvaluutas soetusmaksumuses mõõdetavad mitterahalised kirjed hinnatakse ümber tehingukuupäeval kehtinud kursiga.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 14. 04. 2020
Signature/allkiri..... 
KPMG, Tallinn

Välismaised üksused

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

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

3.3. Finantsinstrumendid

Kajastamine ja esmane mõõtmine

Nõuded ostjate vastu võetakse arvele nende tekkimise kuupäeval. Kõiki muid finantsvarasid ja -kohustusi kajastatakse esmalt päeval, mil kontsernist saab instrumendi lepinguline osapool.

Finantsvara (välja arvatud juhul, kui tegemist on nõudega ostja vastu, millel puudub oluline finantseerimiskomponent) või -kohustust mõõdetakse esmasel kajastamisel õiglases väärtuses, millele lisatakse, juhul kui vara või kohustust ei kajastata õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi, tehingukulud, mis on otseselt seotud vara või kohustuse omandamise või emiteerimisega. Nõudeid ostjate vastu, millel puudub oluline finantseerimiskomponent, kajastatakse algselt tehinguhinnas.

Liigitamine ja hilisem mõõtmine

Finantsvarad

Esmasel kajastamisel liigitatakse finantsvarasid nende mõõtmise alusel järgmiselt:

- korrigeeritud soetusmaksumuses mõõdetavad varad;
- õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi mõõdetavad varad – investeeringud võlainstrumentidesse;
- õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi mõõdetavad varad – investeeringud omakapitaliinstrumentidesse;
- õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi mõõdetavad varad

Finantsvarasid ei liigitata ümber pärast nende esmast kajastamist, välja arvatud juhul, kui kontsern muudab oma finantsvarade juhtimise ärimudelit. Sellisel juhul liigitatakse ümber kõik mõjutatud finantsvarad ärimudeli muutmisele järgneva aruandeperioodi esimesel päeval.

Finantsvara mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses kui see vastab mõlemale järgnevale tingimusele ja seda ei ole määratletud õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi mõõdetavaks:

- seda hoitakse ärimudelil, mille eesmärk on hoida varasid lepinguliste rahavoogude saamiseks;
- selle lepingutingimustest tulenevad kindlaksmääratud kuupäevadel rahavood, mis koosnevad ainult põhiosast ja tasumata põhiosalt arvestatud intressimaksetest.

Kõiki finantsvarasid, mida ei liigitata korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglases väärtuses läbi muu koondkasumi mõõdetavateks, mõõdetakse õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi. See hõlmab kõiki tuletisinstrumente.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Finantsvarade hilisem mõõtmine ning kasumid ja kahjumid

Finantsvarad, mida mõõdetakse õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi. Neid varasid mõõdetakse hiljem õiglases väärtuses. Netokasumeid ja -kahjumeid, sealhulgas intressi- või dividenditulu, kajastatakse kasumis või kahjumis.

Finantsvarad, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Neid varasid mõõdetakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Korrigeeritud soetusmaksumust vähendatakse väärtuse langusest tingitud kahjumite võrra. Intressitulu, välisvaluutakursi muutusest tulenevaid kasumeid ja kahjumeid ning väärtuse langust kajastatakse kasumis või kahjumis. Finantsvara kajastamise lõpetamisel tekkinud kasum või kahjum kajastatakse kasumis või kahjumis.

Finantskohustused - liigitamine, hilisem mõõtmine ning kasumid ja kahjumid

Finantskohustusi liigitatakse korrigeeritud soetusmaksumuses või õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi mõõdetavateks. Finantskohustusust mõõdetakse õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi, kui see on kauplemiseesmärgil soetatud, tuletisinstrumentina käsitletav või esmasel kajastamisel sellesse kategooriasse liigitatud. Finantskohustusi, mida mõõdetakse õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi, mõõdetakse õiglases väärtuses ning netokasumeid- ja kahjumeid, sealhulgas intressikulusid, kajastatakse kasumis või kahjumis.

Muid finantskohustusi mõõdetakse hiljem korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Intressikulusid ja välisvaluutakursi muutusest tulenevaid kasumeid ja kahjumeid kajastatakse kasumis või kahjumis. Finantskohustuse kajastamise lõpetamisel tekkinud kasum või kahjum kajastatakse samuti kasumis või kahjumis.

Kajastamise lõpetamine

Finantsvarad

Kontsern lõpetab finantsvara kajastamise siis, kui tema lepingujärgsed õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõpevad või ta annab üle oma lepingujärgsed õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele tehinguga, millega ta annab üle sisuliselt kõik finantsvara omandiõigusega seonduvad riskid ja hüved, või kui ta ei anna üle ja tal ei säili sisuliselt kõiki finantsvara omandiga seonduvaid riske ja hüvesid, ent tal ei säili kontrolli vara üle.

Kontsern sõlmib muu hulgas tehinguid, millega ta annab oma finantsseisundi aruandes kajastatud varad üle, kuid säilitab kas kõik või sisuliselt kõik üle antud varadega seonduvad riskid ja hüved. Sellistel juhtudel ei lõpetata üleantud vara kajastamist.

Finantskohustused

Kontsern lõpetab finantskohustuse kajastamise, kui tema lepingus määratletud kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud. Samuti lõpetab Kontsern finantskohustuse kajastamise, kui selle tingimusi muudetakse ja muudetud kohustuse rahavood on oluliselt erinevad. Sellisel juhul võetakse arvele muudetud tingimustel põhinev uus finantskohustus õiglases väärtuses.

Finantskohustuse kajastamise lõpetamisel kajastatakse erinevust kustutatud finantskohustuse raamatupidamisliku väärtuse ja makstud tasu (mis sisaldab muu hulgas võimalikke üle antud mitterahalisi varasid või võetud kohustusi) vahel kasumis või kahjumis.

Tasaarvestused

Finantsvarasid ja -kohustusi tasaarvestatakse ja saadud netosumma kajastatakse finantsseisundi aruandes ainult siis, kui kontsernil on tasaarvestamiseks seaduslik õigus ning ta kavatseb neid arveldada netosummas või realiseerida vara ning täita kohustuse samaaegselt.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 14. 04. 2020
Signature/allkiri..... 
KPMG, Tallinn

Aktsiakapital

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

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

3.4. Materiaalne põhivara

Kajastamine ja mõõtmine

Materiaalne põhivara, välja arvatud laevad, kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja väärtuse langusest tulenevad võimalikud allahindlused. Soetusmaksumus hõlmab kulutusi, mis on otseselt seostatavad vara soetamisega, sh laenukasutuse kulutused (vt lisa 3.8). Omavalmistatud vara soetusmaksumus sisaldab materjali- ja otseseid tööjõukulusid ning muid kulusid, mis on otseselt seostatavad vara eesmärgipärase kasutamise ettevalmistamisega.

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

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

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

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

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

Hilisemad kulud

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

Materiaalse põhivara amortisatsioon

Amortisatsiooni arvestatakse varaobjekti hinnangulise kasuliku eluea jooksul lineaarselt. Amortiseerimine lõpetatakse, kui vara raamatupidamislik jääkväärtus võrdub tema lõppväärtusega.

Laevade lõppväärtus põhineb laevade hinnangulisel realiseerimisväärtusel laevade kasuliku eluea lõpus.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt vara hinnangulise kasuliku eluea jooksul järgmiselt:

▪ ehitised	5 kuni 50 aastat
▪ masinad ja seadmed	3 kuni 10 aastat
▪ laevad	17 kuni 40 aastat
▪ muu põhivara	2 kuni 5 aastat

Maad ei amortiseerita.

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

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

▪ laevad	17 kuni 40 aastat
• kapitaliseeritud kuivdoki remondikulud	2 kuni 5 aastat

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

Laevade lõppväärtus arvestatakse protsendina laeva raamatupidamislikust brutoväärtusest.

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

3.5. Immateriaalne vara

Firmaväärtus

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

Edasine mõõtmine

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

Uurimis- ja arendusväljaminekud

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

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14. 04. 2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Kaubamärk

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

Muu immateriaalne vara

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

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

Hilisemad väljaminekud

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

Amortisatsioon

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt vara hinnangulise kasuliku eluea jooksul järgmiselt:

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

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

3.6. Kinnisvarainvesteeringud

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

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14. 04. 2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

3.7. Varud

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

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

3.8. Laenukasutuse kulutused

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

3.9. Vara väärtuse langus

Finantsvara

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

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

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

Mittefinantsvara

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

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

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

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

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

3.10. Hüvitised töötajatele

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

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

3.11. Eraldised

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

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

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

3.12. Rendid

IFRS 16 rakendades kasutas kontsern modifitseeritud tagasiulatuvat meetodit, mille puhul võrdlusandmeid ei korrigeerita ja need esitatakse endiselt IAS 17 kohaselt.

Lepingu sõlmimisel hindab kontsern, kas leping on rendileping või sisaldab renti. Leping on rendileping või sisaldab renti, kui see annab õiguse kindlaksmääratud vara kasutust teatava aja jooksul tasu eest kontrollida. Hinnates, kas leping annab õiguse kindlaksmääratud vara kasutust kontrollida, lähtub kontsern IFRS 16 esitatud rendi mõistest.

Kontsern kui rentnik

Rendikomponenti sisaldava lepingu sõlmimisel või muutmisel jaotab kontsern lepingus sisalduva tasu igale rendikomponendile selle suhtelise eraldiseisva hinna alusel. Kinnisvara rendilepingute puhul on kontsern siiski otsustanud rendiga mitteseotud komponente mitte eristada, arvestades nii rendikomponente kui ka rendiga mitteseotud komponente ühtse rendikomponendina.

Kontsern kajastab kasutusõiguse vara ja rendikohustust rendi alguse kuupäeval. Kasutusõiguse vara mõõdetakse algselt soetusmaksumuses, mis koosneb rendikohustuse algsummast, mida korrigeeritakse rendi alguse kuupäevaks tehtud ettemaksete võrra, tehtud otseste kulutuste võrra ning hinnanguliste kulude võrra, mis on seotud vara demonteerimise ja teisaldamise või vara või selle asukoha taastamisega. Saadud summast on maha arvatud saadud rendisoodustused.

Kasutusõiguse vara amortiseeritakse hiljem lineaarsel meetodil rendi alguskuupäevast kuni rendiperioodi lõpuni, välja arvatud juhul, kui rendilepinguga antakse alusvara omandiõigus kontsernile rendiperioodi lõpus üle või kui kasutusõiguse vara jääkväärtus viitab sellele, et kontsern plaanib kasutada vara väljaostu õigust. Sellisel juhul amortiseeritakse kasutusõiguse vara kogu kasuliku eluea jooksul, mis määratakse samadel alustel nagu vastava materiaalse põhivara puhul. Lisaks vähendatakse kasutusõiguse vara väärtuse langusest tulenevate kahjumite võrra ja seda korrigeeritakse rendikohustuse teatud ümberhindamistel.

Rendikohustust mõõdetakse algselt rendisuhte alguskuupäevaks maksmata rendimaksete nüüdisväärtuses, kasutades diskontomäärana rendi sisemist intressimäära või kui seda määra ei ole võimalik kindlaks teha, siis kontserni alternatiivset laenuintressimäära. Üldjuhul kasutab kontsern diskontomäärana alternatiivset laenuintressimäära.

Kontsern leiab alternatiivse laenuintressimäära erinevate väliste finantseerimisallikate intressimäärade põhjal. Saadud sisendeid korrigeeritakse, võttes arvesse renditingimusi ja renditava vara tüüpi.

Rendikohustuses sisalduvad rendimaksed hõlmavad järgmist:

- fikseeritud maksed (sealhulgas sisuliselt fikseeritud rendimaksed);
- indeksist või määrast sõltuvad muutuvad rendimaksed, mille algsel kajastamisel lähtutakse indeksist või määrast rendi alguskuupäeva seisuga;
- summad, mis eeldatavasti tasutakse lõppväärtuse garantii alusel;
- ostuhind (kui kontsern on piisavalt kindel, et kasutab väljaostuõigust), pikendamisperioodi rendimaksed (kui kontsern on piisavalt kindel, et kasutab pikendamisõigust), ning lepingu ennetähtaegsel lõpetamisel tasumisele kuuluvad trahvid, v.a. juhul, kui kontsern on piisavalt kindel, et ei lõpeta lepingut enne tähtaega.

Rendikohustust mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, kasutades sisemise intressimäära meetodit. See arvutatakse ümber siis, kui tulevased rendimaksed muutuvad indeksi või määra muutuste tõttu, kui muutub lõppväärtuse garantii alusel tasutava summa hinnang või kui kontsern muudab oma hinnangut selle kohta, kas soovitakse kasutada vara väljaostu, rendi pikendamise või lõpetamise õigust, või kui muutuvad sisuliselt fikseeritud rendimaksed.

Kui rendikohustus hinnatakse ümber eespool loetletud põhjustel, tehakse kasutusõiguse vara raamatupidamislikus väärtuses vastav korrigeerimine või kajastatakse rendikohustuse muutuse mõju kasumiaruandes, kui kasutusõiguse vara raamatupidamislik väärtus on vähendatud nullini.

Kasutusõiguse varasid, mis ei vasta kinnisvarainvesteeringute määratlusele, kajastab kontsern finantsseisundi aruandes materiaalse põhivara koosseisus ning rendikohustusi laenukohustuste koosseisus.

Lühiajalised rendid ja väheväärtusliku vara rendid

Kontsern on otsustanud mitte kajastada kasutusõiguse varasid ning rendikohustusi väheväärtuslike varade rentide ning lühiajaliste rentide puhul. Kontsern kajastab nende rentidega seotud rendimakseid kuluna lineaarselt rendiperioodi jooksul.

Kontsern kui rendileandja

Rendikomponenti sisaldava lepingu sõlmimisel või muutmisel jaotab kontsern lepingus sisalduva tasu igale rendikomponendile nende suhteliste eraldiseisvate hindade alusel.

Kui kontsern on rendileandja, määrab ta rendi alguses kindlaks, kas rendileping on kapitali- või kasutusrent.

Iga rendilepingu liigitamisel hindab kontsern, kas rendilepinguga antakse üle praktiliselt kõik alusvara omandiga seotud riskid ja hüved. Kui antakse, on tegemist kapitalirendiga. Kui ei anta, on tegemist kasutusrendiga. Selle hinnangu ühe osana hindab kontsern ka teatud indikaatoreid (näiteks seda, kas rent hõlmab suuremat osa vara majanduslikust elueast).

Kui rendileping sisaldab nii rendikomponenti kui ka rendiga mitteseotud komponenti, rakendab kontsern tasu jaotamisel IFRS 15 arvestuspõhimõtteid.

Kontsern rakendab rendileandja netoinvesteeringu suhtes standardis IFRS 9 esitatud kajastamise lõpetamise ja väärtuse languse kajastamise nõudeid. Kontsern analüüsib regulaarselt hinnangulisi garanteerimata lõppväärtusi, mida kasutatakse rendileandja brutoinvesteeringu arvutamiseks.

Kontsern kajastab kasutusrendi alusel saadud rendimakseid rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna muu müügitulu koosseisus.

Üldiselt ei erinenud kontserni kui rendileandja võrdlusperioodil rakendatud arvestuspõhimõtted IFRS 16-st.

3.13. Müügitulu

Müügitulu kajastatakse kliendiga sõlmitud lepingus sätestatud tasu alusel. Kontsern kajastab müügitulu siis, kui kontroll kauba või teenuse üle on kliendile üle antud. Järgnev annab informatsiooni klientidega sõlmitud lepingutega võetud toimingukohustuste olemuse ja täitmise ajastuse, sealhulgas oluliste maksetingimuste ja vastava müügitulu kajastamise põhimõtete kohta. Müügitulu kajastamisel peavad lisaks olema täidetud järgnevad konkreetsed kriteeriumid:

Kauba müük – müük restoranides ja kauplustes

Müügitulu kajastatakse siis, kui kaubad on tarnitud/kätte toimetatud ja klientide poolt nende asukohas, st jaekauplustes, baarides ja restoranides, vastu võetud, üldjuhul sularaha või kaardimakse eest.

Piletite ja kaubaveoteenuste müük

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

Hotellimajutuse müük

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

Reisipakettide müügitulu

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

Laevade prahitasu

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

Käesolevas raamatupidamise aastaaruandes tähistab termin „prahtimine“ rentimist, nagu seda on defineeritud rahvusvahelises finantsaruandluse standardis IFRS 16.

Kliendilojaalsusprogramm

Kontsern jaotab osa müügi eest saadud tasust Club One boonuspunktidele. See jaotus põhineb suhtelistel eraldiseisvatel müügihindadel. Lojaalsusprogrammile jaotatud summa kajastatakse edasilükkunud müügituluna, mis kajastatakse müügituluna siis, kui boonuspunktid lunastatakse või kui kliendi boonuspunktide kasutamine ei ole enam tõenäoline. Edasilükkunud müügitulu kajastatakse lepingulise kohustusena. Vt ka lisa 4 ja lisa 18.

3.14. Sihtfinantseerimine

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

3.15. Finantstulud ja -kulud

Finantstulude hulka kuuluvad investeeritud vahenditelt (sh omakapitaliinstrumentidelt) saadud intressitulu, dividenditulu, kasum omakapitaliinstrumentide võõrandamisest ning kasumis või kahjumis kajastatav kasum tuletisinstrumentidelt.

Finantskulude hulka kuuluvad laenude intressikulu, õiglasel väärtusel läbi kasumi või kahjumi kajastatavate finantsvarade õiglase väärtuse muutused, finantsvara väärtuse langusena kajastatud kahjum ning kasumis või kahjumis kajastatav kahjum tuletisinstrumentidelt. Tingimustele vastava varaobjekti soetamise või ehitamisega otseselt mitteseostatavad laenukasutuse kulud kajastatakse kasumis või kahjumis, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Kursivahedest tekkivad kasumid või kahjumid kajastatakse netosummas.

Intressitulu ja -kulu kajastatakse tekkepõhiselt kasumis või kahjumis, kasutades sisemise intressimäära meetodit. Sisemine intressimäär on määr, millega hinnangulised tulevased maksed või laekumised finantsvara või -kohustuse eeldatava kehtivusaja jooksul diskonteeritakse täpselt finantsvara või -kohustuse raamatupidamisväärtusesse. Sisemise intressimäära arvutamisel hindab kontsern tulevasi rahavoogusid, võttes arvesse finantsinstrumendi kõiki lepingutingimusi, kuid mitte

tulevasi krediitkahjumeid. Arvutus hõlmab kõiki tehingukuluseid, makstud ja laekunud tasusid ja punkte, mis on sisemise intressimäära olemuslikeks komponentideks. Tehingukulud sisaldavad finantsvara või -kohustuse soetamise või emiteerimisega otseselt seostatavaid lisakulusid.

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

3.16. Tulumaks

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

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

Edasilükkunud tulumaksu kajastamisel võetakse arvesse ajutisi erinevusi varade ja kohustuste raamatupidamisväärtuse ning maksustamisel kasutatav väärtuse vahel (erandiks on kontserni Eestis ja Lätis asuvad ettevõtted). Edasilükkunud tulumaksu ei kajastata järgmiste ajutiste erinevuste puhul: sellise tehingu varade ja kohustuste algne arvelevõtmine, mille puhul ei ole tegemist äriühendusega ning mis ei mõjuta ei raamatupidamislikku ega maksustatavat kasumit; erinevused, mis on seotud investeringutega tütarettevõtetesse ning ühiselt kontrollitavatesse ettevõtetesse ulatuses, mille suhtes on tõenäoline, et ajutised erinevused lähiajal ei tühistu.

Lisaks ei kajastata edasilükkunud tulumaksu selliste maksustavate ajutiste erinevuste puhul, mis tulenevad firmaväärtuse algsest arvelevõtmisest. Edasilükkunud tulumaksu kajastamisel võetakse aluseks maksumäärade, mida eeldatavalt rakendatakse ajutistele erinevustele nende tühistumisel, lähtudes aruandekuupäeval kehtinud või olulises osas kehtima hakanud seadustest. Kasutamata maksukahjumite, kasutamata maksukrediitide ja mahaarvatavate ajutiste erinevuste korral kajastatakse edasilükkunud tulumaksu vara ulatuses, mille osas on tõenäoline, et tulevikus tekib maksustatav kasum, mille suhtes saab neid kasutamata maksukahjumeid ja maksukrediite ning mahaarvatavaid ajutisi erinevusi kasutada. Igale aruandekuupäeval vaadatakse edasilükkunud tulumaksu vara üle ja vähendatakse ulatuses, mille osas ei ole enam tõenäoline, et varaga seotud tulumaksu kasu realiseeritakse. Sellised vähendamised tühistatakse, kui tulevaste perioodide maksustatavate kasumite tõenäosus suureneb. Kajastamata edasilükkunud tulumaksu varad hinnatakse ümber igal aruandekuupäeval ja kajastatakse ulatuses, mille osas on muutunud tõenäoliseks, et tulevikus tekib maksustatav kasum, mille suhtes saab neid varasid kasutada.

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

Eesti ja Läti tütar-, sidus- ja ühisettevõtetesse tehtud investeringutega seotud edasilükkunud tulumaksu kajastamine

2018. aastal hakkas Lätis kehtima uus tulumaksusüsteem, mis sarnaneb Eesti omaga. Selle rakendamisel hakati aga edasilükkunud tulumaksu konsolideeritud IFRS-aruannetes kajastama viisil, mis erineb Eestis seni kasutusel olnud käsitlesest. Läti käsitlese kohaselt tuleb tütar-, sidus- ja ühisettevõtetesse tehtud investeringutelt tekkivat edasilükkunud tulumaksu kajastada ka siis, kui

need investeeringud asuvad riikides, kus ettevõtte tulumaks kuulub tasumisele kasumi jaotamisel (näiteks Eesti ja Läti), välja arvatud juhul, kui kontsern suudab kontrollida maksustatavate ajutiste erinevuste tühistumise ajastamist ja nende tühistumine lähimas tulevikus ei ole tõenäoline. Eestis seni kasutusel olnud käsitlese kohaselt edasilükkunud tulumaksukohustust sellisel juhul ei kajastata.

Praeguseks ei ole Eestis kujunenud ühtset seisukohta, kumb käsitlus on õige. Rahandusministeerium on küsinud IFRS-standardite tõlgendamise komitee (IFRIC) arvamust standardi IAS 12 Tulumaks korrektse tõlgendamise kohta. IFRIC avaldab lõpliku seisukoha eeldatavasti juuniks 2020.

Kontserni juhatus on otsustanud jätkuvalt rakendada tütar-, sidus- ja ühisettevõtetesse tehtud investeeringute puhul edasilükkunud tulumaksukohustuse arvestamisel seni kehtinud arvestuspõhimõtet. Selle kohaselt on riikides, kus ettevõtte tulumaks tuleb tasuda kasumi jaotamisel (näiteks Eesti ja Läti), edasilükkunud tulumaksukohustus alati null, kuna vastavalt IAS 12 paragrahvile 52A mõõdetakse nendes riikides asumatelt investeeringutelt tekkivat edasilükkunud tulumaksukohustust jaotamata kasumile kehtiva 0% tulumaksumääraga.

Kui kontsern muudaks arvestuspõhimõtet ja kajastaks edasilükkunud tulumaksu eelnimetatud investeeringute pealt, siis oleks seisuga 31. detsember 2019 kajastatava kohustuse suurus ebaoluline.

Kontserni ettevõtted Eestis

Vastavalt Eesti tulumaksuseadusele kontserni Eestis registreeritud ettevõtete, sh emaettevõtte puhaskasumit tulumaksuga ei maksustata. Tulumaksuga maksustatakse dividendimakseid ning 2019. aastal on tulumaksumäär 14% või 20% (14/86 või 20/80 makstavatest netodividendidest). Kontserni Eestis asuvate ettevõtete kogu jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisega seotud potentsiaalset maksukohustust finantsseisundi aruandes ei kajastata.

Dividendide maksmisega seotud potentsiaalse maksukohustuse suurus sõltub dividendide väljamakse ajast, summast ja allikatest.

Alates 1. jaanuarist 2018 kehtib Eestis uus dividendide maksustamise kord, mis näeb ette madalama tulumaksumäära 14% (14/86 dividendide netosummast) rakendamise regulaarsetele kasumijaotistele. Madalamat maksumäära võib rakendada, kui jaotatava kasumi summa ei ületa ettevõtte viimase kolme aasta keskmist jaotatud kasumit, millest on Eestis makstud tulumaksu. Jaotatava kasumi osa, mis ületab seda piirmäära, maksustatakse jätkuvalt 20% tulumaksumääraga.

Madalamat maksumäära saab rakendada dividendidele, mida jaotatakse 2019. aastal või hiljem algavatel aruandeperioodidel. Kuna aga füüsilistele isikutele makstavatelt dividendidelt tuleb täiendavalt kinni pidada 7% tulumaksu, ei vähenda muudatus füüsilisest isikust aktsionäride maksukoormust.

Dividendide maksmisega seotud tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodil. Dividendide maksmisega seotud maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse suurus on avalikustatud lisas 20.

Kontserni ettevõtted Küprosel

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

Muud kontserni ettevõtted ja püsivad tegevuskohad

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

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

Alates 1. jaanuarist 2018 jõustunud tulumaksuseaduse muudatuste kohaselt maksustatakse Lätis 2018. aastal ja järgnevatel perioodidel teenitud kasumit sarnaselt Eestile kasumi jaotamise hetkel. Ettevõtte tulumaksumäär on 20% (20/80 netosummast).

3.17. Aktsiakasum

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

3.18. Segmendiaruandlus

Kontsern määratleb ja esitab tegevussegmente kontserni juhatusele (kes on äritegevust puudutavate otsuste langetaja) esitatava sisemise informatsiooni alusel.

Tegevussegment on kontserni osa, mis oma majandustegevusega võib teenida müügitulusid ja kanda kulusid (sealhulgas müügitulusid ja kulusid, mis on seotud kontserni teiste osadega sõlmitud tehingutega). Kõigi tegevussegmentide, mille kohta on olemas eraldi finantsteave, äritulemused vaatab regulaarselt läbi kontserni juhatuse, et võtta vastu otsused segmendile eraldatavate vahendite kohta ja hinnata segmendi majandustulemusi.

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

Segmendiaruandlus esitatakse kontserni geograafiliste segmentide (liinide) kaupa.

Segmentidevahelises hinnakujunduses lähtutakse turuväärtusele vastavatest hindadest.

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

Juhatusle esitatavate segmendi tulemuste hulka arvatakse nii otseselt segmendiga seostatavad tulemused kui ka tulemused, mida saab põhjendatud alustel segmendile jagada.

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

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

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

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

3.19. Õiglase väärtuse kindlaksmääramine

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

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

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

Laevad (3. tase)

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

Immateriaalne vara (3. tase)

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

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

Kinnisvarainvesteeringud (3. tase)

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

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

Mittetuletisinstrumentidest finantskohustused (1. ja 2. tase)

Avalikustamise eesmärgil kindlaks määratav õiglase väärtus arvutatakse tulevaste põhisummast ja intressidest tekkivate rahavoogude nüüdisväärtuse alusel, mida diskonteeritakse aruandekuupäeva

intressi turumääraga. Kapitalirendilepingute puhul võrreldakse intressi turumäära leidmiseks lepingut teiste sarnaste rendilepingutega.

3.20. Emaettevõtte konsolideerimata raamatupidamise aastaaruanne

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele esitatakse emaettevõtte konsolideerimata põhjaruanded (st koondkasumiaruanne, finantsseisundi aruanne, rahavoogude aruanne ja omakapitali muutuste aruanne, üheskoos „põhjaruanded“) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades. Tallink Grupp AS-i konsolideerimata põhjaruanded on esitatud lisas 25 „Emaettevõtte põhjaruanded“. Need aruanded on koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandega samu arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid kasutades, välja arvatud tütarettevõtetesse tehtud investeeringute puhul, mis on emaettevõtte konsolideerimata põhjaruannetes kajastatud soetusmaksumuses.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14. 04. 2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 4 Segmendiaruandlus

Kontserni tegevusvaldkondade korraldamine ja juhtimine toimub eraldi vastavalt eri turgude olemusele. Seisuga 31. detsember 2019 olid kontserni ärisegmendid järgmised:

- Eesti - Soome liinid: 4 laeva (31. detsember 2018: 4 laeva)
- Eesti - Rootsi liinid: 3 laeva (31. detsember 2018: 3 laeva)
- Läti - Rootsi liin: 2 laeva (31. detsember 2018: 2 laeva)
- Soome - Rootsi liinid: 4 laeva (31. detsember 2018: 4 laeva)
- Muu segment
 - kontserni väljaprahitud laevad: 1 laev (31. detsember 2018: 1 laev)
 - Eestis asuvad hotellid: 3 hotelli (31. detsember 2018: 3 hotelli)
 - Lätis asuvad hotellid: 1 hotell (31. detsember 2018: 1 hotell)
 - Eestis asuvad kauplused: 16 kauplust (31. detsember 2018: 15 kauplust)
 - Eestis asuvad restoranid: 2 restorani (31. detsember 2018: 1 restoran)

Järgmistes tabelites on esitatud 31. detsembril 2019 ja 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaasta andmed kontserni müügitulu ja kasumi ning teatud varade ja kohustuste kohta avalikustatavate segmentide kaupa.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14. 04. 2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Geograafilised segmendid – vara asukoha alusel

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	Eesti-Soome liinid	Eesti-Rootsi liinid	Läti-Rootsi liin	Soome-Rootsi liinid	Muu	Segmentide- vaheline elimineerimine	Kokku
2019							
Müük kontsernivälistele klientidele	353 977	112 271	72 535	344 404	65 932	0	949 119
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	7 795	-7 795	0
Müügitulu	353 977	112 271	72 535	344 404	73 727	-7 795	949 119
Segmendi tulem	80 435	4 724	606	26 771	16 622	0	129 158
Jagamatud kulud							-54 290
Finantskulud/-tulud kokku							-17 679
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum							-4
Kasum enne tulumaksu							57 185
Tulumaks							-7 467
Aruandeperioodi puhaskasum							49 718
Segmendi varad	425 129	267 695	118 042	493 764	146 778	-490	1 450 918
Jagamatud varad							82 045
Varad							1 532 963
Segmendi kohustused	62 108	24 022	9 932	75 157	87 737	-490	258 466
Jagamatud kohustused							451 660
Kohustused							710 126
Investeeringud							
segmendi materiaalsesse põhivarasse	7 306	10 606	4 153	18 073	1 958	0	42 096
jagamatusse materiaalsesse põhivarasse							13 815
segmendi immateriaalsesse varasse	2	27	20	0	139	0	188
jagamatusse immateriaalsesse varasse							4 805
Materiaalse põhivara amortisatsioon	17 649	12 086	8 163	28 698	16 409	0	83 005
Jagamatu materiaalse põhivara amortisatsioon							6 351
Immateriaalse vara amortisatsioon	731	153	45	517	229	0	1 675
Jagamatu immateriaalse vara amortisatsioon							5 218

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14. 04. 2020
Signature/allkiri.....*[Signature]*
KPMG, Tallinn

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	Eesti-Sooime liinid	Eesti-Rootsi liinid	Läti-Rootsi liin	Sooime-Rootsi liinid	Muu	Segmentide- vaheline elimineerimine	Kokku
2018							
Müük kontservälistele klientidele	355 995	118 991	71 291	337 471	65 975	0	949 723
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	8 857	-8 857	0
Müügitulu	355 995	118 991	71 291	337 471	74 832	-8 857	949 723
Segmendi tulem	80 317	5 844	-982	16 182	13 155	0	114 516
Jagamatud kulud							-51 015
Finantskulud/-tulud kokku							-18 921
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum							4
Kasum enne tulumaksu							44 584
Tulumaks							-4 535
Aruandeperioodi puhaskasum							40 049
Segmendi varad	435 618	270 254	121 419	512 641	75 535	-591	1 414 876
Jagamatud varad							86 028
Varad							1 500 904
Segmendi kohustused	30 003	10 984	8 858	68 446	7 916	-591	125 616
Jagamatud kohustused							518 372
Kohustused							643 988
Investeeringud							
segmendi materiaalsesse põhivarasse	4 078	3 265	869	23 980	1 285	0	33 477
jagamatusse materiaalsesse põhivarasse							2 352
segmendi immateriaalsesse varasse	20	20	0	2	2	0	44
jagamatusse immateriaalsesse varasse							3 179
Materiaalse põhivara amortisatsioon	18 067	11 761	7 833	27 782	5 475	0	70 918
Jagamatu materiaalse põhivara amortisatsioon							2 411
Immateriaalse vara amortisatsioon	628	140	54	405	207	0	1 434
Jagamatu immateriaalse vara amortisatsioon							4 517

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Müügitulu teenuste kaupa

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	Lüüid 2019	Muu 2019	Kokku 2019	Lüüid 2018	Muu 2018	Kokku 2018
Müügitulu kliendilepingutest						
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes	504 606	31 962	536 568	495 777	28 639	524 416
Piletimüük	240 653	0	240 653	243 807	0	243 807
Kaubaveeteenuse müük	119 078	0	119 078	124 852	0	124 852
Majutuse müük	0	16 084	16 084	0	19 183	19 183
Muu	9 970	9 597	19 567	10 345	10 123	20 468
Müügitulu kliendilepingutest kokku	874 307	57 643	931 950	874 781	57 945	932 726
Müügitulu muudest allikatest						
Tulu laevade prahtimisest	0	8 289	8 289	0	8 030	8 030
Muu	8 880	0	8 880	8 967	0	8 967
Müügitulu muudest allikatest kokku	8 880	8 289	17 169	8 967	8 030	16 997
Kontserni müügitulu kokku	883 187	65 932	949 119	883 748	65 975	949 723

Lepingutest tulenevad saldod

Järgmises tabelis on esitatud teave klientidega sõlmitud lepingutest tulenevate nõuete, varade ja kohustuste kohta.

Tuhandetes eurodes	31. detsember 2019	31. detsember 2018
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	37 606	43 805
Kliendilepingu kohustused		
Club One boonuspunktid	11 250	11 303
Ettemakstud müügitulu	22 064	20 810
Kliendilepingu kohustused kokku	33 314	32 113

Lepingulised kohustused on tekkinud klientide ettemaksetest ja lojaalsusprogrammi lunastamata boonuspunktidest. Boonuspunkte kajastatakse müügituluna siis, kui kliendid neid lunastavad. See peaks toimuma järgmise kahe aasta jooksul.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 5 Tegevuskulud ja finantstulud/-kulud

Müüdud kaupade ja teenuste kulud

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2019	2018
Müüdud kaupade kulud	-221 139	-217 429
Sadama- ja stividoritasud	-103 469	-104 772
Kütusekulud	-89 614	-102 473
Personalikulud	-163 148	-160 608
Laevade opereerimiskulud	-72 698	-75 657
Amortisatsioon (lisad 14, 15)	-82 710	-70 917
Reisipakettide kulud	-10 684	-11 001
Muud kulud	-8 772	-23 035
Müüdud kaupade ja teenuste kulud kokku	-752 234	-765 892

Müügi- ja turunduskulud

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2019	2018
Reklaamikulud	-30 350	-32 372
Personalikulud	-31 612	-32 652
Amortisatsioon (lisad 14, 15)	-1 970	-1 435
Muud kulud	-3 795	-2 856
Müügi- ja turunduskulud kokku	-67 727	-69 315

Üldhalduskulud

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2019	2018
Personalikulud	-28 748	-24 849
Amortisatsioon (lisad 14, 15)	-11 569	-6 927
Muud kulud	-16 238	-23 447
Üldhalduskulud kokku	-56 555	-55 223

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

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2019	2018
Palgakulud	-195 829	-189 816
Sihtfinantseerimine	36 724	35 807
Sotsiaalmaksukulud	-59 490	-58 797
Koolituskulud	-1 577	-1 772
Muud personalikulud	-3 336	-3 531
Personalikulud kokku	-223 508	-218 109

Aruandeperioodil kajastati müüdud kaupade ja teenuste kulude vähendusena sihtfinantseerimine summas 36 724 tuhat eurot, mis oli seotud Soome ja Rootsi meremeeste töötasudega (2018: 35 806 tuhat eurot). Sihtfinantseeringu saamine tuleneb seadusest. Sihtfinantseerimise nõue on avalikustatud lisas 9.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Kontserni töötajate keskmine arv ja jaotus töösuhte liikide kaupa on esitatud järgmises tabelis.

31. detsembril lõppenud aasta kohta	2019	2018
Töölepingu alusel töötavad isikud	6 939	7 018
Töövõtulepingu alusel töötavad isikud	326	408
Juhatusel liikmed	5	4
Keskmine töötajate arv kokku	7 270	7 430

Kasumis või kahjumis kajastatud finantstulud ja -kulud

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2019	2018
Puhaskasum valuutakursi muutustest	76	0
Tulu valuutakursi tuletisinstrumentidest	0	4 854
Tulu intressivahetuslepingutest	918	3 770
Tulu muudelt finantsvaradelt	1	7
Finantstulud kokku	995	8 631
Puhaskahjum valuutakursi muutustest	0	-4 170
Intressikulu finantskohustustelt, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses	-15 308	-19 813
Kulu intressivahetuslepingutest	-1 029	-3 569
Intressikulu kasutusõiguse varadega seotud rendikohustustelt	-2 337	0
Finantskulud kokku	-18 674	-27 552
Finantstulud ja -kulud kokku	-17 679	-18 921

Lisa 6 Tulumaks

Tulumaks koosneb tasumisele kuuluvast tulumaksust ja edasilükkunud tulumaksust.

Rootsi, Soome, Saksamaa, Venemaa ja Singapuri tütarettevõtted ning Poola filiaal

Vastavalt Rootsi, Soome, Saksamaa, Venemaa, Singapuri ja Poola tulumaksuseadusele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud vastava riigi tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, maksustatav tulumaksuga Soomes, Rootsis, Saksamaal, Venemaal, Poolas ja Singapuris. Seisuga 31. detsember 2019 oli maksumäär Soomes 20%, Rootsis 21,4%, Saksamaal 15%, Venemaal 20%, Poolas 19% ja 17% Singapuris (31. detsember 2018: Soomes 20%, Rootsis 22%, Saksamaal 15%, Venemaal 20%, Poolas 19% ja 17% Singapuris).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Tulumaksukulu

Kontserni 31. detsembril lõppenud majandusaasta tulumaksukulu põhikomponendid on järgmised:

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2019	2018
Läti tütarettevõtted	-3	-3
Soome tütarettevõtted	-150	-169
Saksa tütarettevõtte	-4	-1
Eesti tütarettevõtted ja emavõtte	-8 050	-3 562
Aruandeperioodi tulumaksukulu	-8 207	-3 735
Rootsi tütarettevõtted	-625	-407
Soome tütarettevõtted	1 365	-377
Saksa tütarettevõtted	0	-16
Edasilükkunud tulumaksu kulu	740	-800
Tulumaksukulu kokku	-7 467	-4 535

Tegeliku maksumäära võrdlus

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2019	%	2018	%
Kasum enne tulumaksu	57 185		44 584	
Tulumaks ettevõtte siseriikliku maksumäära alusel	0	0,00%	0	0,00%
Tulumaks Eestis väljakuulutatud dividendidelt	-8 050	-14,08%	-3 562	-7,99%
Välisriikides tasumisele kuuluva tulumaksu kulu	-157	-0,27%	-170	-0,38%
Kajastatud maksukahjumi muutus	157	0,27%	-1 367	-3,07%
Ajutiste erinevuste muutus	583	1,02%	564	1,27%
Tulumaksukulu	-7 467	-13,06%	-4 535	-10,17%

Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused

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

Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused tulenevad järgnevalt

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	Varad 2019	Kohustused 2019	Varad 2018	Kohustused 2018
Edasikantud maksukahjum ¹	22 458	0	22 302	0
Immateriaalne vara	0	-3 784	0	-4 368
Tulumaksuvarad/-kohustused	22 458	-3 784	22 302	-4 368
Varade ja kohustuste tasaarvestus	-3 784	3 784	-4 368	4 368
Tulumaksuvarad	18 674	0	17 934	0

¹ Edasilükkunud tulumaksu varana on kajastatud edasikantud maksukahjumeid summas 21 219 tuhat eurot (2018: 20 438 tuhat eurot) Soomes ja summas 1 239 tuhat eurot (2018: 1 864 tuhat eurot) Rootsis. Kajastatud Soome maksukahjumid aeguvad aastatel 2024–2029 (2018: 2024–2028), Rootsi maksukahjumitel aegumistähtaega ei ole. Hindamisebäkindluse tõttu ei ole kajastatud Soome tütarettevõtte enne 2024. aastat aeguvaid maksukahjumeid. Seisuga 31. detsember 2019 ulatusid sellised kajastamata maksukahjumid 126 819 tuhande euroni (31. detsember 2018: 134 180 tuhande euroni).

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14. 04. 2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Kontsern on edasilükkunud tulumaksu varasid kajastanud summas, mille ulatuses edasikantud maksukahjumeid tulevaste prognoositavate maksustavate kasumitega tasaarvestatakse. Kontserni hinnangul muutub Soome tütarettevõtte kasumlikuks alates 2020. aastast (2018: 2021. aastast). Hinnangute aluseks on Soome tegevusvaldkondade äriplaan. Soome tütarettevõtte esimese kasumliku aasta eeldus on muutunud seoses tõhusate kulukontrolli meetmete rakendamisega. Arvutustes kasutatud Soome tegevusvaldkondade müügitulu kasvumäär aastatel 2020–2029 oli 2–2,5% ja kulude kasvumäär oli 0,5–2% (31. detsember 2018: aastatel 2019–2028 oli Soome tegevusvaldkondade müügitulu kasvumäär 2–2,5% ja kulude kasvumäär 0,5–2%).

Kajastatud edasilükkunud tulumaksu vara väärtuse tundlikkus prognoositud tulevaste maksustavate kasumite peamiste eelduste suhtes on järgmine: 1) aastate 2020–2029 müügitulu keskmise kasvumäära muutus +/-1 protsendipunkti muudaks kajastatud maksuvarade väärtust vastavalt +12 388 tuhande euro/-2 132 tuhande euro võrra; 2) aastate 2020–2029 kulude keskmise kasvumäära muutus +/-1 protsendipunkti muudaks kajastatud maksuvarade väärtust vastavalt -1 109 tuhande euro/+12 099 tuhande euro võrra.

Edasilükkunud tulumaksu varade ja kohustuste muutus

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	Saldo 2019	Kajastatud 2019 kasumis	Saldo 2018
Edasikantud maksukahjum	22 458	156	22 302
Immateriaalne vara	-3 784	584	-4 368
Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustused	18 674	740	17 934

Lisa 7 Aktsiakasum

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

Seisuga 31. detsember, tuhandetes	2019	2018
Emiteeritud aktsiad	669 882	669 882
Omaaktsiad	0	-17
Käibelolevad aktsiad	669 882	669 866

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2019	2018
Majandusaasta jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmine arv (tuhandetes)	669 881	669 859
Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum	49 718	40 049
Aktsiakasum (eurodes)	0,074	0,060

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 8 Raha ja raha ekvivalendid

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2019	2018
Sularaha pangas ja kassas	38 877	82 175
Raha ja raha ekvivalendid kokku	38 877	82 175

Raha pangas teenib muutuva intressimääraga intressi, intressiarvestus on päevapõhine (2019. aastal jäid intressid vahemikku 0,00–0,01% ja 2018. aastal vahemikku 0,00–0,01%).

Kontserni valuutariskid on avalikustatud lisas 23.

Lisa 9 Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2019	2018
Nõuded ostjate vastu	24 067	30 386
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus	-594	-436
Sihtfinantseerimine	9 285	9 322
Nõuded seotud osapoolte vastu	211	33
Muud nõuded	4 637	4 500
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded kokku	37 606	43 805

Aruandeperioodil kanti kulusse ebatõenäoliselt laekuvaid ja lootusetuid nõudeid ostjate vastu summas 228 tuhat eurot (2018: 272 tuhat eurot).

Kontserni nõuete (välja arvatud sihtfinantseerimisega seotud nõuete) krediidi- ja valuutariskid on avalikustatud lisas 23. Täiendav teave sihtfinantseerimise kohta on esitatud lisas 5.

Lisa 10 Ettemaksed

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2019	2018
Ettemakstud kulud	5 654	5 313
Maksude ettemaksed	1 151	771
Ettemaksed kokku	6 805	6 084

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2019	2018
Maksude ettemaksed		
Käibemaks	806	541
Muud ettemaksed	345	230
Maksude ettemaksed kokku	1 151	771

Ettemakstud kulud koosnevad peamiselt ettemakstud kindlustusmaksetest.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 11 Varud

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2019	2018
Tooraine (peamiselt kütus)	3 382	3 615
Müügiks ostetud kaubad	33 873	32 126
Varud kokku	37 255	35 741

2019. aastal hinnati varusid alla neto realiseerimisväärtusele summas 546 tuhat eurot (2018: 351 tuhat eurot). Allahindlus on kajastatud müüdüd kaupade ja teenuste kuludes.

Kütusehinna risk

Kontsern on avatud kütusehinna riskile, kuna osa kütusest laevade tarvis ostetakse turuhinnaga. Kontsern on sisse seadnud kütusehinna lisatasu süsteemi, mille kohaselt võetakse klientidelt kütuse eest lisatasu, et osaliselt tasakaalustada kütusehindade tõusu mõju. Seisuga 31. detsember 2019 ja 31. detsember 2018 ei olnud kontsernil ühtki jõusolevat kütusehinda puudutavat tuletisinstrumentide lepingut. Vt täiendavalt lisa 23.

Lisa 12 Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud

Seisuga 31. detsember 2019 oli kontsernil 34% osalus kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektis Tallink Takso AS, mille asukohariik on Eesti (seisuga 31. detsember 2018: 34%).

Tuhandetes eurodes	2019	2018
Investeeringud majandusaasta alguses	407	403
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/kahjum	-4	4
Investeeringud majandusaasta lõpus	403	407

Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjekti Tallink Takso AS-i põhinäitajad on esitatud all. Näitajad 31. detsembril 2019 lõppenud aasta kohta on auditeerimata. Arvandmed kajastavad kõiki sidusettevõtte varasid ja kohustusi ning tulemit.

Tuhandetes eurodes	Käibevara	Põhivara	Vara kokku	Lühiajalised kohustused	Pikaajalised kohustused	Kohustused kokku
Seisuga 31. detsember 2019	1 077	613	1 690	363	142	505
Seisuga 31. detsember 2018	1 012	686	1 698	355	145	500

Tuhandetes eurodes	Müügitulud	Kulud	Kasum	Omakapital
31. detsembril 2019 lõppenud aasta kohta	4 068	4 072	-4	1 185
31. detsembril 2018 lõppenud aasta kohta	4 242	4 228	14	1 198

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 13 Muud finantsvarad ja ettemaksed

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2019	2018
Omakapitaliinstrumendid	167	167
Muud nõuded	151	153
Ettemakstud kulud	1 301	0
Muud finantsvarad kokku	1 619	320

Lisa 14 Materiaalne põhivara

Tuhandetes eurodes	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Kasutus-õiguse varad	Pooleliolev põhivara	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2018	2 324	1 215 295	43 658	0	6 651	1 267 928
IFRS 16 esmakordne rakendamine	0	0	0	100 770	0	100 770
Korrigeeritud jääkväärtus seisuga 1. jaanuar 2019	2 324	1 215 295	43 658	100 770	6 651	1 368 698
Ostud ja parendused	0	0	13 103	12 297	42 808	68 208
Ümberliigitamine	68	18 061	14 349	0	-32 478	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-154	-303	0	-457
Aruandeperioodi amortisatsioon	-522	-59 822	-13 971	-15 041	0	-89 356
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2019	1 870	1 173 534	56 985	97 723	16 981	1 347 093
Seisuga 31. detsember 2019						
Raamatupidamislik brutomaksumus	8 264	1 646 370	101 257	112 670	16 981	1 885 542
Akumuleeritud amortisatsioon	-6 394	-472 836	-44 272	-14 947	0	-538 449
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2017	2 308	1 268 604	32 958	0	4 571	1 308 441
Ostud ja parendused	0	6 595	19 938	0	6 651	33 184
Ümberliigitamine	792	2 488	1 291	0	-4 571	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-368	0	0	-368
Aruandeperioodi amortisatsioon	-776	-62 392	-10 161	0	0	-73 329
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2018	2 324	1 215 295	43 658	0	6 651	1 267 928
Seisuga 31. detsember 2018						
Raamatupidamislik brutomaksumus	8 226	1 629 933	76 999	0	6 651	1 721 809
Akumuleeritud amortisatsioon	-5 902	-414 638	-33 341	0	0	-453 881

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Kasutusõiguse varade jagunemine vastavalt materiaalse põhivara klassidele

Tuhandetes eurodes	Ehitised ja ruumid	Masinad ja seadmed	Kasutusõiguse varad kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2018	0	0	0
IFRS 16 esmakordne rakendamine	99 701	1 069	100 770
Korrigeeritud jääkväärtus seisuga 1. jaanuar 2019	99 701	1 069	100 770
Lisandumised	12 256	41	12 297
Müük ja mahakandmine	-288	-15	-303
Aruandeperioodi amortisatsioon	-14 527	-514	-15 041
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2019	97 142	581	97 723
Seisuga 31. detsember 2019			
Raamatupidamislik brutomaksumus	111 608	1 062	112 670
Akumuleeritud amortisatsioon	-14 466	-481	-14 947

Laevalde ümberhindlus

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

Hindamistehnika

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

Olulised mittejälgitavad sisendid

Samasuguste laevalde müügihinnad
Konkreetsete laevalde nõudluse tase
Laevalde ehitushinnad
Laevalde hooldus- ja remonditööde programm

Ümberhindamise sagedus sõltub laevalde õiglase väärtuse muutustest, mida hinnatakse iga majandusaasta lõpus. Kui laeva õiglane väärtus erineb oluliselt tema raamatupidamislikust väärtusest, tehakse uus ümberhindlus. Seisuga 31. detsember 2019 ja 31. detsember 2018 ei olnud õiglase väärtuse ja raamatupidamisliku väärtuse vahel olulisi erinevusi.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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

Seisuga 31. detsember 2019	Tuhandetes eurodes
Soetusmaksumus	1 771 452
Akumuleeritud amortisatsioon	-637 423
Raamatupidamislik netomaksumus	1 134 029

Seisuga 31. detsember 2018	Tuhandetes eurodes
Soetusmaksumus	1 755 015
Akumuleeritud amortisatsioon	-581 272
Raamatupidamislik netomaksumus	1 173 743

Seoses iga-aastase ülekandmisega ümberhindluse reservist jaotamata kasumisse (üle kantakse vara ümberhinnatud raamatupidamislikul väärtusel põhineva amortisatsiooni ning vara algsel soetusmaksumusel põhineva amortisatsiooni vahe) vähendati seisuga 31. detsember 2019 ümberhindluse reservi 2 047 tuhande euro võrra (2018: 2 047 tuhande euro võrra) ning jaotamata kasumit suurendati sama summa võrra.

Seisuga 31. detsember 2019 olid kontserni pangalaenude tagatiseks seatud esimese ja teise järjekoha hüpoteegid laevadele raamatupidamisliku jääkväärtusega 1 079 572 tuhat eurot (2018: 1 037 488 tuhat eurot). Vt ka lisa 16.

Laevade kasuliku eluea muudatus

2019. aastal viis kontsern läbi oma laevade kasuliku eluea hindamise. Kontserni varasema hinnangu kohaselt oli tema laevade maksimaalne kasulik eluiga 35 aastat. Lähtudes vanemate laevade kasutusintensiivsuse, regulaarse hoolduse ja investeringute analüüsist, järeldas kontsern, et laevade maksimaalset kasulikku eluiga saab 5 aasta võrra pikendada.

Selle tulemusena pikendati kontserni laevade Silja Europa, Silja Serenade'i ja Silja Symphony hinnangulist kasulikku eluiga 35 aastalt 40 aastani. Nende hinnanguline lõppväärtus jäi samaks. Selle muudatuse tõttu vähenes 2019. aasta amortisatsioonikulu 6 319 tuhande euro võrra.

Lepingulised kohustused

Seisuga 31. detsember 2019 oli kontsernil uue laeva MyStar soetamiseks sõlmitud lepinguline kohustus summas 234 650 tuhat eurot. 2019. aastal esitatud uue laeva tellimuse kohta leiab täiendavat teavet lisast 24.

Kontsernil ei olnud muid olulisi materiaalse põhivara soetamiseks sõlmitud lepingulisi kohustusi.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14. 04. 2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 15 Immateriaalne vara

Tuhandetes eurodes	Firmaväärtus ¹	Kaubamärk ²	Muu ³	Lõpetamata varad	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2018	11 066	21 838	12 000	1 260	46 164
Ostud ja parendused	0	0	712	4 281	4 993
Ümberliigitamine	0	0	4 320	-4 320	0
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-2 916	-3 977	0	-6 893
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2019	11 066	18 922	13 055	1 221	44 264
Seisuga 31. detsember 2019					
Soetusmaksumus	11 066	58 288	36 870	1 221	107 445
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-39 366	-23 815	0	-63 181
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2017	11 066	24 754	9 166	3 914	48 900
Ostud ja parendused	0	0	3 223	0	3 223
Ümberliigitamine	0	0	2 654	-2 654	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-8	0	-8
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-2 916	-3 035	0	-5 951
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2018	11 066	21 838	12 000	1 260	46 164
Seisuga 31. detsember 2018					
Soetusmaksumus	11 066	58 288	31 996	1 260	102 610
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-36 450	-19 996	0	-56 446

Immateriaalse vara grupid

¹ Firmaväärtus summas 11 066 tuhat eurot on seotud Eesti–Soome liinide segmendiga. Eesti–Soome liinidega seotud firmaväärtuse languse testis kasutati kaetava väärtuse määramiseks kasutusväärtust. Juhtkond arvutas kasutusväärtuse 2019. aasta tulemuste ja marginaalide alusel, võttes aastaseks müügitulu kasvumääraks 0% (2018: 0%) ja diskontomääraks 4% (2018: 6%). Kasutati viie aasta fikseeritud rahavooge. Vara väärtuse langust ei tuvastatud.

² Seoses Silja Oy Ab omandamisega 2006. aastal võeti arvele kaubamärk väärtusega 58 288 tuhat eurot. Kaubamärgi õiglane väärtus omandamise kuupäeval määrati kindlaks litsentsitasu meetodil. Seisuga 31. detsember 2019 oli kaubamärgi järelejäädud amortisatsiooniperiood 6,5 aastat.

Seisuga 31. detsember 2019 viidi läbi kaubamärgi kaetava väärtuse test. Testimisel kasutati keskmist aastast müügitulu kasvumäära 2,5% (2018: 2,5%), litsentsitasu määra 2,25% (2018: 2,25%) ja diskontomäära 4,0% (2018: 4,0%). Vara väärtuse langust ei tuvastatud.

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14. 04. 2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 16 Intressikandvad võlakohustused

Seisuga 31. detsember 2019, tuhandetes eurodes	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Võlakohustused kokku
Rendikohustused	2020-2021	72	232	304
Kasutusõiguse varadega seotud rendikohustused ¹	2020-2030	14 175	87 402	101 577
Pikaajalised pangalaenud	2020-2029	74 951	401 048	475 999
Võlakohustused kokku		89 198	488 682	577 880

Seisuga 31. detsember 2018, tuhandetes eurodes	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Võlakohustused kokku
Kapitalirendi kohustused	2019-2021	77	351	428
Pikaajalised pangalaenud	2019-2029	78 581	431 126	509 707
Võlakohustused kokku		78 658	431 477	510 135

¹ Rendikohustused, mis on seotud IFRS 16 kasutuselevõtuga.

Seisuga 31. detsember 2019 oli kontsernil õigus kasutada arvelduskrediiti kuni 90 000 tuhat eurot (2018: 75 000 tuhat eurot). Arvelduskrediitide tagatiseks on seotud kommertsipant 20 204 tuhat eurot (2018: 20 204 tuhat eurot) ja laevahüpoteegid (vt lisa 14). 31. detsembril 2019 lõppenud aastal oli arvelduskrediitide keskmine sisemine intressimäär EURIBOR +2,23% (2018: EURIBOR +2,23%). Seisuga 31. detsember 2019 ja 31. detsember 2018 oli kasutuses olevate arvelduskrediitide saldo null eurot.

31. detsembril 2019 lõppenud aastal oli kontserni muutuva intressimääraga pangalaenude kaalutud keskmine intressimäär EURIBOR + 2,25% (2018: EURIBOR + 2,25%).

Seisuga 31. detsember 2019 oli Tallink Grupp AS seoses välismaistele tütarettevõtetele antud laenudega summas 162 239 tuhat eurot (2018: 192 792 tuhat eurot) andnud laenu tagatise pankadele Nordea Bank Plc ja Danske Bank A/S. Välismaised tütarettevõtted on seoses Tallink Grupp AS-ile antud laenudega andnud laenu tagatise Nordea Bank Finland Plc-le ja Swedbank AS-ile. Seisuga 31. detsember 2019 oli laenude raamatupidamislik jääkväärtus 313 760 tuhat eurot (31. detsember 2018: 316 915 tuhat eurot). Laenude esmaseks tagatiseks on välismaistele tütarettevõtetele kuuluvad laevad ja tütarettevõtete aktsiatele seotud pant.

Kontsern on andnud vastugarantiid kommertsipankadele, kes on kontserni üksuste kasuks väljastanud garantiid mitmele valitsusasutusele, et tagada kontserni igapäevane äritegevus. Seisuga 31. detsember 2019 oli garantiide kogusumma 8 057 tuhat eurot (2018: 8 057 tuhat eurot). Antud garantiisid ei ole finantsseisundi aruandes kajastatud, sest varasemate kogemuste ja juhtkonna hinnangute kohaselt ei muutu eeldatavasti ükski neist tegelikuks kohustuseks.

Pankadega sõlmitud laenulepingutes on kontsern nõustunud vastavalt lepingu eritingimustele tagama teatud omakapitali, likviidsuse ning muude suhtarvude taseme. 2019. ja 2018. majandusaastal täitis kontsern kõiki laenulepingute eritingimusi.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Finantseerimistegevusest tulenevate kohustuste muutused

Tuhandetes eurodes	Pikaajalised pangalaenud	Tagatiseta võlakirjad	Rendi-kohustused	Kasutusõiguse varade kohustused ¹	Tuletis-instrumendid	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31. detsember 2018	509 707	0	428	0	918	69 474	425 044	1 005 571
IFRS 16 esmakordne rakendamine	0	0	0	104 360	0	0	0	104 360
Korrigeeritud algsaldo seisuga 1. jaanuar 2019	509 707	0	428	104 360	918	69 474	425 044	1 109 931
Finantseerimistegevuse rahavoogudest tingitud muutused								
Saadud laenud	45 000	0	0	0	0	0	0	45 000
Laenude tagasimaksed	-79 750	0	0	0	0	0	0	-79 750
Tuletisinstrumentidega seotud maksed	0	0	0	0	-1 029	0	0	-1 029
Rendimaksude tasumine	0	0	-101	-14 721	0	0	0	-14 822
Makstud intressid	0	0	0	0	0	0	-16 717	-16 717
Laenudega seotud tehingukulude tasumine	-1 431	0	0	0	0	0	0	-1 431
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	0	-33 443	-33 443
Aksiakapitali vähendamine	0	0	0	0	0	0	-46 888	-46 888
Tulumaks makstud dividendidelt	0	0	0	0	0	0	-8 100	-8 100
Finantseerimistegevuse rahavoogudest tingitud muutused kokku	-36 181	0	-101	-14 721	-1 029	0	-105 148	-157 180
Valuutakursside muutuste mõju	0	0	-9	-45	0	161	0	107
Õiglase väärtuse muutused	0	0	0	0	111	0	0	111
Kohustustega seotud muutused								
Uued rendikohustused	0	0	17	12 297	0	0	0	12 314
Kanne jaotamata kasumist	0	0	0	0	0	2 003	-2 003	0
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	0	0	-2 047	2 047	0
Varasemate rendilepingute lõpetamine	0	0	-31	-314	0	0	0	-345
Kapitaliseeritud laenukasutuse kulutuste amortisatsioon	1 172	0	0	0	0	0	0	1 172
Kapitaliseeritud laenukasutuse kulutused	1 301	0	0	0	0	0	0	1 301
Omaaktsiad	0	0	0	0	0	17	0	17
Aksiakapitali vähendamine	0	0	0	0	0	0	46 888	46 888
Tulumaks makstud dividendidelt	0	0	0	0	0	0	8 049	8 049
Makstud intressid	0	0	0	0	0	0	16 717	16 717
Kohustustega seotud muutused kokku	2 473	0	-14	11 983	0	-27	71 698	86 113
Omakapitaliga seotud muutused kokku	0	0	0	0	0	0	46 128	46 128
Saldo seisuga 31. detsember 2019	475 999	0	304	101 577	0	69 608	437 722	1 085 210

Tuhandetes eurodes	Pikaajalised pangalaenud	Tagatiseta võlakirjad	Rendi-kohustused	Kasutusõiguse varade kohustused ¹	Tuletis-instrumentid	Reservid	Jaotamata kasum	Kokku
Saldo seisuga 31. detsember 2017	469 331	91 288	287	0	34 398	68 946	404 958	1 069 208
Finantseerimistegevuse rahavoogudest tingitud muutused								
Saadud laenud	110 000	0	0	0	0	0	0	110 000
Laenude tagasimaksed	-69 666	0	0	0	0	0	0	-69 666
Võlakirjade tagasimaksed	0	-120 303	0	0	0	0	0	-120 303
Tuletisinstrumentidega seotud maksed	0	0	0	0	-3 569	0	0	-3 569
Kapitalirendimaksede tasumine	0	0	-108	0	0	0	0	-108
Makstud intressid	0	0	0	0	0	0	-19 440	-19 440
Laenudega seotud tehingukulude tasumine	-1 113	0	0	0	0	0	0	-1 113
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	0	-20 096	-20 096
Aksiakapitali vähendamine	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Tulumaks makstud dividendidelt	0	0	0	0	0	0	-3 562	-3 562
Finantseerimistegevuse rahavoogudest tingitud muutused kokku	39 221	-120 303	-108	0	-3 569	0	-43 099	-127 858
Valuutakursside muutuste mõju	0	28 838	-9	0	-24 856	267	0	4 240
Õiglase väärtuse muutused	0	0	0	0	-5 055	0	0	-5 055
Kohustustega seotud muutused								
Uued kapitalirendikohustused	0	0	370	0	0	0	0	370
Kanne jaotamata kasumist	0	0	0	0	0	2 325	-2 325	0
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	0	0	-2 047	2 047	0
Varasemate kapitalirendilepingute lõpetamine	0	0	-112	0	0	0	0	-112
Kapitaliseeritud laenukasutuse kulutuste amortisatsioon	1 155	177	0	0	0	0	0	1 332
Omaaktsiad	0	0	0	0	0	-17	0	-17
Aksiakapitali vähendamine	0	0	0	0	0	0	1	1
Tulumaks makstud dividendidelt	0	0	0	0	0	0	3 562	3 562
Makstud intressid	0	0	0	0	0	0	19 440	19 440
Kohustustega seotud muutused kokku	1 155	177	258	0	0	261	22 725	24 576
Omakapitaliga seotud muutused kokku	0	0	0	0	0	0	40 460	40 460
Saldo seisuga 31. detsember 2018	509 707	0	428	0	918	69 474	425 044	1 005 571

Lisa 17 Võlad tarnijatele ja muud võlad

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2019	2018
Võlad tarnijatele	42 316	43 824
Muud võlad	2 751	4 533
Võlad töövõtjatele	25 393	25 258
Intressivõlad	2 174	2 418
Maksukohustused	20 120	19 221
Muud viitvõlad	6 172	5 428
Võlad tarnijatele ja muud võlad kokku	98 926	100 682

Kontserni võlgadega (välja arvatud maksukohustused ja muud viitvõlad) seotud valuuta- ja likviidsusriskid on avalikustatud lisas 23. Täiendav teave maksukohustuste kohta on esitatud allpool.

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2019	2018
Palgaga seotud maksud	15 072	13 771
Aktsiisid	1 799	2 000
Käibemaks	3 248	3 449
Muud maksud	1	1
Maksukohustused kokku	20 120	19 221

Lisa 18 Ettemakstud tulud

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

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2019	2018
Club One boonuspunktid	11 250	11 303
Ettemakstud müügitulu	22 064	20 810
Ettemakstud tulud kokku	33 314	32 113

Lisa 19 Aktsiakapital ja reservid

Seisuga 31. detsember, tuhandetes	2019	2018
Emiteeritud ja täielikult makstud aktsiate arv	669 882	669 882
Aktsiate arv kokku	669 882	669 882

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2019	2018
Aktsiakapital (lubatud ja registreeritud)	314 844	361 736
Aktsiakapital kokku	314 844	361 736
Ülekurs	663	662
Ülekurs kokku	663	662

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

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

2019. aasta korraline üldkoosolek otsustas vähendada ettevõtte aktsiakapitali 0,07 euro võrra aktsia kohta. Aktsiakapitali vähendamine summas 46 892 tuhat eurot maksti välja 3. detsembril 2019.

Tallink Grupp AS-il on 669 882 040 (31. detsember 2018: 669 882 040) nimiväärtuseta registreeritud aktsiat. Iga aktsia arvestuslik väärtus on 0,47 eurot (31. detsember 2018: 0,54 eurot).

Reservid

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2019	2018
Kursivahede reserv	430	269
Laevade ümberhindluse reserv	39 505	41 552
Kohustuslik reservkapital	29 673	27 670
Omaaktsiate reserv	0	-17
Reservid kokku	69 608	69 474

Kursivahede reserv

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

Laevade ümberhindluse reserv

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

Kohustuslik reservkapital

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

Omaaktsiate reserv

Ettevõtte aktsionäride üldkoosolek kinnitas 9. juunil 2015 aktsiate tagasiostu tingimused, mille alusel omandas ettevõtte vahemikus 2. november 2018 – 29. november 2018 493 800 omaaktsiat ja konverteeris need Soome väärtpaberite hoidmistunnistusteks (FDR). Seisuga 31. detsember 2019 ettevõttel omaaktsiaid ei olnud (2018: 16 500 omaaktsiat).

Dividendid

2019. aastal väljakuulutatud ja väljamakstud dividendid moodustasid 33 494 tuhat eurot (2018: 20 097 tuhat eurot), st 0,05 eurot iga lihtaktsia kohta (2018: 0,03 eurot). Sellest tulenevalt oli kontserni tulumaksukulu 8 050 tuhat eurot (2018: 3 562 tuhat eurot). Dividendide tulumaksu kohta on esitatud täiendavat teavet lisas 6.

Lisa 20 Tingimuslikud ja finantsseisundi aruande välised siduvad kohustused

Juhtkonna võtmeisikute hüvitised teenistussuhte lõpetamisel

Kontserni nõukogu poolt teenistuslepingu lõpetamise korral on juhatuse liikmetel õigus teenistussuhte lõpetamise hüvitisele. Seisuga 31. detsember 2019 oli selliste hüvitiste maksimumsumma 882 tuhat eurot (2018: 2 394 tuhat eurot). Vt lisa 21.

Dividendide tulumaks

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2019 oli 437 722 tuhat eurot (2018: 425 044 tuhat eurot). Seisuga 31. detsember 2019 oli maksimaalne võimalik tulumaksukohustus, mis tekiks kogu jaotamata kasumi väljamaksmisel, 87 544 tuhat eurot (2018: 85 009 tuhat eurot). Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvutamisel on kasutatud väljamakstavatele dividendidele rakendatavat tulumaksumäära ning lähtutud eeldusest, et makstavate dividendide ja nendelt tekkiva tulumaksukulu summa ei tohi ületada jaotamata kasumi jääki seisuga 31. detsember 2019 (2018: 31. detsember 2018).

Rendid

Kontsern kui rentnik

Kontsern rendib hotelli- ja kontorihooneid, laohoonet, restoranide ja kaupluste pindasid. Rendiperiood on enamasti fikseeritud ja kontsernil on võimalik rendilepingut pikendada. Mõnel juhul tõuseb rendimakse igal aastal, mõnel juhul sõltub see tegevuse tulemustest.

Miinimumrendimaksed on järgmised:

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2019	2018
< 1 aasta	18 313	16 746
1-5 aastat	70 422	65 102
> 5 aastat	29 487	36 325
Kokku	118 222	118 173

Kasutusõiguse varad

Kasutusõiguse varasid kajastatakse materiaalse põhivara koosseisus.

Tuhandetes eurodes	Ehitised ja ruumid	Masinad ja seadmed	Kasutusõiguse varad kokku
Korrigeeritud jääkväärtus seisuga 1. jaanuar 2019	99 701	1 069	100 770
Lisandumised	12 256	41	12 297
Müük ja mahakandmine	-288	-15	-303
Aruandeperioodi amortisatsioon	-14 527	-514	-15 041
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2019	97 142	581	97 723

Kasumis või kahjumis kajastatud summad

31. detsembril 2019 lõppenud aasta kohta	Tuhandetes eurodes
Aruandeperioodi amortisatsioon	-15 041
Intrassikulu kasutusõiguse varadega seotud rendikohustustelt	-2 337
Lühiajalised ja väikevahendite rendid	-2 550
Rendikulu vastavalt IFRS 16	-19 928

31. detsembril 2018 lõppenud aasta kohta	Tuhandetes eurodes
Rendikulu	-19 781
Tingimuslik rendikulu	-1 053
Kasutusrendikulu vastavalt IAS 17	-20 834

Kontsern kui rendileandja

Kontserni tulu laevade prahtimisest 1. jaanuarist kuni 31. detsembrini 2019 oli 8 289 tuhat eurot (2018: 8 030 tuhat eurot).

Mittekatkestatavate prahtimislepingute alusel makstavad minimaalsed prahtismaksed on järgmised:

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2019	2018
< 1 aasta	8 773	7 018
Kokku	8 773	7 018

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

Lisa 21 Tehingud seotud osapooltega

Käesolevas raamatupidamise aastaaruandes loetakse osapooled seotuks, kui ühel on valitsev või oluline mõju teise finants- või tegevuspõhimõtete üle.

Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted

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

Sidusettevõtted

Juhtkonna võtmeisikud on kontserni nõukogu ja juhatuse liikmed.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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

31. detsembril 2019 lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	Müügid seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapoolte vastu	Kohustused seotud osapoolte ees
Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted	950	24 093	211	1 833
Sidusettevõtted	1	187	0	20
Kokku	951	24 280	211	1 853

31. detsembril 2018 lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	Müügid seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapoolte vastu	Kohustused seotud osapoolte ees
Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted	949	25 029	33	1 942
Sidusettevõtted	6	241	0	24
Kokku	955	25 270	33	1 966

Aruandeperioodil osteti seotud osapooltelt järgmisi kaupu ja teenuseid:

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2019	2018
Rendid	14 922	14 987
Kütus	6 727	7 489
Muud kaubad ja teenused	2 631	2 794
Kaubad ja teenused kokku	24 280	25 270

Juhtkonna võtmeisikutele makstud tasud

Tallink Grupp AS-i juhatuse ja nõukogu liikmeid loetakse juhtkonna võtmeisikuteks. Juhtkonna võtmeisikutele maksti 2019. aastal tasu 3 011 tuhat eurot (2018: 1 211 tuhat eurot). Juhtkonna võtmeisikute tasud sisaldavad juhatuse liikmetele Janek Stalmeisterile ja Andres Hundile nende teenistussuhte lõpetamisel veebruaris 2019 makstud hüvitist summas 1 512 tuhat eurot.

Juhatuse liikmetel on õigus teenistussuhte lõpetamise hüvitisele, kui nende teenistussuhte lõpetab kontserni nõukogu. Seisuga 31. detsember 2019 oli selliste hüvitiste maksimumsumma 882 tuhat eurot (31. detsember 2018: 2 394 tuhat eurot).

Juhtkonna võtmeisikute hüvitised on esitatud ilma sotsiaalmaksuta.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 22 Kontserni ettevõtted

Kontserni ettevõtted	Osalus seisuga 31. detsember 2019	Osalus seisuga 31. detsember 2018	Asukohariik	Emaettevõte
Baan Thai OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Baltic Retail OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Hansaliin OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Hansatee Cargo AS	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Hansatee Kinnisvara OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Hera Salongid OÜ	100%	100%	Eesti	TLG Hotell OÜ
HT Laevateenindus OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
HT Meelelahutus OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Mare Catering OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Tallink AS	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Tallink Baltic AS	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Tallink Duty Free AS	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Tallink Fast Food OÜ	100%	-	Eesti	Tallink Grupp AS
Tallink Scandinavian AS	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Tallink Travel Club OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
TLG Agent OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
TLG Hotell OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
TLG Stividor OÜ	100%	100%	Eesti	Tallink Grupp AS
Baltic SF IX Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Baltic SF VII Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Baltic SF VIII Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Hansalink Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallink Autoexpress Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallink Fast Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallink Hansaway Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallink High Speed Line Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallink Line Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallink Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallink Sea Line Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallink Superfast Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallink Victory Line Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallinn - Helsinki Line Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallinn Stockholm Line Ltd	-	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Tallinn Swedish Line Ltd	100%	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
Vana Tallinn Line Ltd	-	100%	Küpros	Tallink Grupp AS
HTG Stevedoring OY	100%	100%	Soome	Tallink Grupp AS
Tallink Finland OY	-	100%	Soome	Tallink Grupp AS
Tallink Silja OY	100%	100%	Soome	Tallink Scandinavian AS
Sally AB	100%	100%	Soome	Tallink Silja OY
Tallink Silja GMBH	100%	100%	Saksamaa	Tallink Silja OY
Tallink Latvija AS	100%	100%	Läti	Tallink Grupp AS
HT Shipmanagement SIA	100%	100%	Läti	HT Laevateenindus OÜ
TLG Hotell Latvija SIA	100%	100%	Läti	TLG Hotell OÜ
Tallink Fast Food Latvia SIA	100%	-	Läti	Tallink Fast Food OÜ
Tallink Fast Food Lithuania UAB	100%	-	Leedu	Tallink Fast Food OÜ
Tallink-Ru OOO	100%	100%	Venemaa	Tallink Grupp AS
Tallink Asia Pte. Ltd	100%	-	Singapur	Tallink Grupp AS
Tallink Silja AB	100%	100%	Rootsi	Tallink Grupp AS
Ingleby (1699) Ltd.	100%	100%	Ühendkuningriik	Tallink Grupp AS

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....14. 04. 2020

Signature/allkiri.....KPMG

KPMG, Tallinn

Lisa 23 Finantsriskide juhtimine

Ülevaade

Kontsern on seoses finantsinstrumentide kasutamisega avatud järgmistele riskidele:

- krediidirisk
- likviidsusrisk
- tururisk

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

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

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

Krediidirisk

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

Maksimaalne krediidirisk aruandekuupäeva seisuga oli järgmine:

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2019	2018
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 8)	38 877	82 175
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded (lisad 9, 13)	28 472	34 636
Kokku	67 349	116 811

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

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Standardi IFRS 9 kohaselt mõõdab kontsern nõuete väärtuse languse katteks moodustatavat allahindlust kehtivusaja jooksul eeldatava krediidikahjumi summas. Kehtivusaja jooksul eeldatav krediidikahjum arvutatakse konkreetseesse tähtaja vahemikku jäävate nõuete ja vastava krediidikahjumi suhtarvu korrutisena. Eeldatava krediidikahjumi suhtarv arvutatakse ümber kord kvartalis viimase 12 kvartali tegelike mahakandmiste alusel. Standardi IFRS 9 esmase rakendamise mõju 1. jaanuaril 2018 kajastati jaotamata kasumis summas 68 tuhat eurot.

Tuhandetes eurodes	2019	2018
Saldo seisuga 1. jaanuar	436	698
Maha kantud summad	-57	-523
Kajastatud kahjum väärtuse langusest	228	272
Eelmistel perioodidel kajastatud väärtuse langusest tuleneva kahjumi tühistamine	-13	-11
Saldo seisuga 31. detsember	594	436

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

Likviidsusrisk

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

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

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

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14. 04. 2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Tuhandetes eurodes, 2019	< 1 aasta	1-2 aastat	2-5 aastat	>5 aastat	Kokku
Finantskohustused, mis ei ole tuletisinstrumendid					
Rendikohustused	-72	-232	0	0	-304
Kasutusõiguse varadega seotud rendikohustused	-14 175	-13 935	-36 613	-36 854	-101 577
Võlad tarnijatele ja muud võlad	-72 634	0	0	0	-72 634
Tagatisega pangalaenude tagasimaksed	-76 083	-175 083	-159 750	-69 000	-479 917
Intressimaksed ¹	-10 169	-8 429	-11 830	-4 049	-34 476
Kokku	-173 133	-197 679	-208 193	-109 903	-688 908

Tuhandetes eurodes, 2018	< 1 aasta	1-2 aastat	2-5 aastat	>5 aastat	Kokku
Finantskohustused, mis ei ole tuletisinstrumendid					
Kapitalirendikohustused	-77	-351	0	0	-428
Võlad tarnijatele ja muud võlad	-76 033	0	0	0	-76 033
Tagatisega pangalaenude tagasimaksed	-79 750	-76 083	-233 250	-125 583	-514 667
Intressimaksed ¹	-11 129	-9 414	-18 699	-6 911	-46 154
Tuletisinstrumendid					
Intressivahetuslepingud ²	-1 029	0	0	0	-1 029
Kokku	-168 019	-85 848	-251 949	-132 494	-638 310

¹ Eeldatav kulu, aluseks intressimäärad ja intressimäära forvardite tulukõverad

² Rahavoog kokku, eeldatav, aluseks intressimäärad ja intressimäära forvardite tulukõverad

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

Tururisk

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

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

Valuutakursirisk

Kontserni valuutariskid tulenevad välisvaluutas, peamiselt USA dollarites (USD) ja Rootsi kroonides (SEK) fikseeritud müügituludest, tegevuskuludest ja kohustustest. Kontserni valuutariskid on seotud USA dollariga, milles toimub laevakütuse ja kindlustuse ostmine, ning Rootsi krooniga, mis on mõnedel liinidel kasutatav valuuta.

Kontsern vähendab valuutatehingutest tulenevaid riske välisvaluuta laekumiste ja väljamaksete ühtlustamisega.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Järgmistes tabelites on esitatud kontserni finantsinstrumendid valuutade kaupa:

Tuhandetes eurodes, 2019	EUR	USD	SEK	Muu	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	30 845	9	7 924	99	38 877
Nõuded ostjate vastu, millest on maha arvatud ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	23 147	0	509	28	23 684
Muud finantsvarad	2 888	0	1 889	11	4 788
Kokku	56 880	9	10 322	138	67 349
Võlakohustuste lühiajaline osa	-88 009	0	-1 127	-62	-89 198
Võlad tarnijatele	-39 677	-174	-4 038	-280	-44 169
Muud lühiajalised kohustused	-26 872	0	-7 771	0	-34 643
Võlakohustuste ja muude kohustuste pikaajaline osa	-488 044	0	-633	-5	-488 682
Kokku	-642 602	-174	-13 569	-347	-656 692
Neto (eurodes)	-585 722	-165	-3 247	-209	-589 343

Tuhandetes eurodes, 2018	EUR	USD	SEK	Muu	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	74 288	1	7 663	223	82 175
Nõuded ostjate vastu, millest on maha arvatud ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	27 886	0	2 058	36	29 980
Muud finantsvarad	529	0	4 119	8	4 656
Kokku	102 703	1	13 840	267	116 811
Võlakohustuste lühiajaline osa	-78 585	0	-73	0	-78 658
Võlad tarnijatele	-40 721	-188	-4 577	-305	-45 791
Muud lühiajalised kohustused	-27 292	0	-8 380	0	-35 672
Intrinsivahetuslepingud	-918	0	0	0	-918
Võlakohustuste ja muude kohustuste pikaajaline osa	-431 126	0	-351	0	-431 477
Kokku	-578 642	-188	-13 381	-305	-592 516
Neto (eurodes)	-475 939	-187	459	-38	-475 705

Kui majandusaasta lõpu seisuga oleks euro väärtus järgmiste valuutade suhtes tugevnenud 10 protsenti, oleks kasum või kahjum ja omakapital kasvanud (kahanenud) järgmiselt (eeldusel, et tundlikkuse analüüsi ülejäänud muutujad on konstantsed). Samadel alustel tehti analüüs ka 2018. aasta kohta.

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2019. aasta kasum või kahjum	2018. aasta kasum või kahjum
USD	17	19
SEK	670	-46
NOK	2	1
Muu	19	3

Intressimäära risk

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14. 04. 2020.....
Signature/allkiri.....KPMG.....
KPMG, Tallinn

Aruandekuupäeval oli kontserni intressikandvate finantsinstrumentide intressimäärade struktuur järgmine:

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2019	2018
Fikseeritud määraga finantskohustused	144 890	160 213
Muutuva määraga finantskohustused	331 413	350 840
Kokku	476 303	511 053

Kui aruandekuupäeval oleks toimunud 10 baaspunkti suurune muutus intressikandvate finantsinstrumentide intressimäärades, oleks kasum ja omakapital kasvanud (kahanenud) järgmiselt (eeldusel, et ülejäänud muutujad on konstantsed). Samadel alustel tehti analüüs ka 2018. aasta kohta.

Tuhandetes eurodes	2019	2018
Tõus 10 baaspunkti	-331	-326
Langus 10 baaspunkti	331	326

Finantsinstrumentide õiglase väärtus

Kõiki finantsvarasid ja -kohustusi mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses, välja arvatud tuletisinstrumentid, mida mõõdetakse õiglases väärtuses.

Kontserni juhtkonna hinnangul ei erinenud kontserni finantsvarade ja -kohustuste raamatupidamisväärtus seisuga 31. detsember 2019 ja 31. detsember 2018 oluliselt nende õiglasest väärtusest.

Riskimaandus

Kõik tuletisinstrumentid kajastatakse kas varade või kohustustena. Sõltumata eesmärgist võetakse need arvele õiglases väärtuses. Paljud tehingud kujutavad endast küll majandusliku riski maandamist, kuid ei vasta standardi IFRS 9 kohase riskimaandamise arvestuse kriteeriumidele. Niisuguste tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutused kajastatakse otse kasumis või kahjumis: valuutaga seotud forvard-tehingute ja valuutaoptsioonide õiglase väärtuse muutused kajastatakse kasumi ja kahjumina valuutakursi muutustest ning intressimäära vahetustehingute (intressimäära-swap'ide) ja intressimäära optsioonide õiglase väärtuse muutused kajastatakse intressituluna ja -kuluna.

Riski maandavate tehingute õiglase väärtus oli aasta lõpu seisuga järgmine:

Seisuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	Hierarhia	Tähtaeg	2019 nominaal-summa	2019 õiglase väärtus	2018 nominaal-summa	2018 õiglase väärtus
Intressivahetusleping	3. tase	2019	0	0	100 000	-918
Negatiivse väärtusega tuletisinstrumentid kokku				0		-918

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Kapitali juhtimine

Kontsern loeb kapitaliks kogu omakapitali. Seisuga 31. detsember 2019 oli omakapital kokku 822 837 tuhat eurot (2018: 856 916 tuhat eurot). Kontserni põhimõte on hoida tugevat kapitalibaasi, et säilitada investorite, võlausaldajate ja turu usaldus ning tagada ettevõtte jätkusuutlik areng.

Kontsern on teinud viimastel aastatel olulisi investeeringuid ning tugev omakapitalibaas on olnud seejuures oluliseks soodustavaks teguriks. Kontsern püüab hoida tasakaalu kõrgemast laenukasutusest loodetava suurema tulu ning tugevast kapitalibaasist tulenevate eeliste ja turvalisuse vahel.

8. veebruaril 2011 toimunud aktsionäride üldkoosolekul tutvustas juhtkond kontserni strateegilist eesmärki: saavutada optimaalne võlakoorumus, mis võimaldaks kontsernil hakata maksma dividende. Juhtkonna arvates võiks kontserni omakapitali määr olla vahemikus 40% ja 50% ning netovõla ja EBITDA suhe alla 5. Seisuga 31. detsember 2019 oli kontserni omakapitali määr 53,7% ning netovõla ja EBITDA suhe 3,1 (2018: vastavalt 57,1% ja 3,0).

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

Lisa 24 Sündmused pärast aruandeperioodi

Muudatused kontserni struktuuris

2020. aasta veebruaris ühendati kontserni 100% osalusega tütarettevõtte Hansatee Cargo AS kontserni ettevõtte Tallink AS-iga ning kustutati seejärel äriregistrist.

Ettemaksed uue laeva MyStar eest

2019. aasta märtsis sõlmisid Tallink Grupp AS ja Rauma Marine Constructions lepingu uue LNG-kütusel põhineva shuttle-laeva ehitamiseks Tallinna–Helsingi liinile. Laeva lepinguline maksumus on 247 miljonit eurot ja see ehitatakse Soomes Rauma laevatehases. Laev peaks valmima 2022. aasta jaanuaris.

2020. aasta märtsis tehti uue shuttle-laeva MyStar eest järjekordne, 12,4 miljoni euro suurune ettemakse. Kokku on MyStari eest tehtud ettemakseid summas 24,7 miljonit eurot.

Koroonaviiruse haigus COVID-19

Võttes arvesse COVID-19 viiruse laialdast levikut ja võimude kehtestatud piiranguid kontserni koduturgudel, on kontserni tegevuskeskkond pärast aruandekuupäeva oluliselt halvenenud.

Kontsern on võtnud kasutusele ranged meetmed, et hoida ära viiruse levikut oma laevadel ja hotellides ning et hiljutiste tegevuskeskkonna muutuste tõttu kulusid vähendada. Kontserni juhatus on otsustanud kuni edasise teadaandeni ajutiselt peatada kruiisilaevade tegevuse Tallinna–Stockholmi, Riia–Stockholmi, Tallinna–Helsingi ja Helsingi–Stockholmi liinil (alates vastavalt 15., 16., 17. ja 19. märtsist 2020).

Turu–Stockholmi liinil toimub reisijatevedu praegu tavapärase graafiku alusel ning samuti jätkub tavapäraselt kaubavedu. Alates 18. märtsist 2020 sõidab Eesti ja Soome vahel shuttle-laevadest ainult üks, Megastar, tavagraafiku alusel kuni edasise teadaandeni. Parvlaev Star sõitis 27. märtsist

18. aprillini Paldiski ja Sassnitz (Saksamaal) vahel. Hotellid Tallink City Hotel, Tallink Hotel Riga ja Tallink Spa & Conference Hotel on alates 18. märtsist 2020 suletud.

Kuna pole teada, kui kaua praegune koroonaviirusest tingitud kriis ning sellega seotud reisimis- ja liikumispiirangud kestavad ning kuidas kulgeb kriisijärgne taastumine, siis ei ole COVID-19 viirusest põhjustatud kriisi finantsmõju hetkel võimalik usaldusväärselt hinnata. Tavapärasel aastal teenib kontsern ligikaudu 85% oma müügitulust (2019. aastal 949 119 tuhat eurot) laevadel, hotellides, restoranides ja kauplustes reisijatele pakutavatest teenustest. Seni, kuni piirangud kestavad, jääb suurem osa reisijatulust teenimata. Kuna reisieened on hooajalised, teenitakse valdav osa tulust ja kasumist tavaliselt suvekuudel juunis, juulis ja augustis.

Lisaks eespool kirjeldatud muutustele on kontsern astunud mitmesuguseid samme alternatiivsete tuluvõimaluste leidmiseks, kulude vähendamiseks, maksete edasilükkamiseks, laenutingimuste leevendamiseks, laenutagastuse graafikute muutmiseks, lisarahastuse hankimiseks ja riigilt toetuse saamiseks, et tagada oma tegevuse jätkusuutlikkus. Nende meetmete finantsmõju ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata. Juhatus arvab siiski, et kontsernil on oma tegevuse toetamiseks piisavalt likviidsust.

Kuna COVID-19 pandeemiast tulenev kriis on ülemaailmne ning puhke-, turismi- ja transporditööstus on nende majandusharude hulgas, mida kriis on kõige rängemalt tabanud, on risk, et kontserni varade, nagu laevade ja kasutusõiguse varade väärtus võib langeda, tähtaja ületanud võlgnevuste katteks moodustatud allahindlused võivad vajada korrigeerimist ning intressikandvad kohustused võivada vajada ümberliigitamist 2020. aastal.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14. 04. 2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 25 Emaettevõtte põhjaruanded

Koondkasumiaruanne

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes	2019	2018
Müügitulu	450 274	460 392
Müüdud kaupade ja teenuste kulud	-360 126	-376 102
Brutokasum	90 148	84 290
Müügi- ja turunduskulud	-38 602	-40 711
Üldhalduskulud	-29 102	-25 960
Nõuete allahindlus	-194	-132
Muud äritulud	1 081	1 236
Muud ärikulud	-43	-68
Kasum äritegevusest	23 288	18 655
Finantstulud	14 619	43 662
Finantskulud	-21 309	-53 910
Ettevõtte osa tütarettevõtete kasumist	401 600	107 500
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum/kasum	-4	4
Kasum enne tulumaksu	418 194	115 911
Tulumaks	-8 049	-2 787
Aruandeperioodi puhaskasum	410 145	113 124

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Finantsseisundi aruanne

Selsuga 31. detsember, tuhandetes eurodes	2019	2018 korrigeeritud
VARAD		
Raha ja raha ekvivalendid	2 260	18 165
Nõuded tütarettevõtete vastu	111 179	157 417
Nõuded ja ettemaksed	19 831	23 741
Varud	10 026	10 037
Käibevara	143 296	209 360
Investeeringud tütarettevõtetesse	541 679	484 962
Nõuded tütarettevõtete vastu	557 746	208 205
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud	403	407
Muud finantsvarad ja ettemaksed	68	68
Materiaalne põhivara	379 281	112 818
Immateriaalne vara	13 584	12 852
Põhivara	1 492 761	819 312
VARAD KOKKU	1 636 057	1 028 672
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Intressikandvad võlakohustused	138 000	111 259
Tuletisinstrumentid	0	918
Võlad ja ettemakstud tulud	96 590	111 901
Dividendivõlg	6	2
Maksukohustused	3 738	3 739
Lühiajalised kohustused	238 334	227 819
Intressikandvad võlakohustused	604 331	320 719
Tuletisinstrumentid	0	0
Pikaajalised kohustused	604 331	320 719
Kohustused kokku	842 665	548 538
Aksiakapital	314 844	361 736
Ülekurss	663	662
Reservid	29 673	27 653
Jaotamata kasum	448 212	90 083
Omakapital	793 392	480 134
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 636 057	1 028 672

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Rahavoogude aruanne

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes

	2019	2018
ÄRITEGEVUSE RAHAVOOD		
Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum	410 145	113 124
Korrigeerimised:		
Amortisatsioon	69 281	42 648
Kasum materiaalse ja immateriaalse vara müügist	-12	-104
Puhas intressikulu	6 642	6 588
Realiseerimata kasum/kahjum valuutakursi muutustest	0	4 036
Tütarettevõtetelt saadud tulu	-401 600	-107 500
Tulumaks	8 049	2 787
Muud korrigeerimised	22	7 206
Korrigeerimised	-317 618	-44 339
Muutus:		
Äritegevusega seotud nõuded ja ettemaksed	-2 433	-55 783
Varud	11	349
Äritegevusega seotud kohustused	36 565	47 776
Varade ja kohustuste muutus	34 143	-7 658
Äritegevusest teenitud raha	126 670	61 127
Tulumaks	0	0
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU	126 670	61 127
INVESTEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD		
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine	-26 438	-13 137
Laekumised materiaalse põhivara müügist	8	104
Tütarettevõtete aktsia- või osakapitali suurendamine	-56 750	-23 003
Tütarettevõtetele antud laenud	-67 735	-28 150
Antud laenude tagasimaksed	90 600	47 300
Tütarettevõtetelt saadud dividendid	6 400	18 052
Laekunud intressid	12 076	10 160
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-41 839	11 326
FINANTSEERIMISTEGEVUSE RAHAVOOD		
Saadud laenud	45 000	110 000
Tütarettevõtetelt saadud laenud	26 800	5 600
Laenude tagasimaksed	-48 750	-35 000
Laenude tagasimaksed tütarvõtetele	-1 700	0
Võlakirjade tagasimaksed	0	-120 303
Arvelduskrediidi muutus	46 390	0
Tuletisinstrumentidega seotud maksed	-1 029	-3 569
Rendimaksete tasumine	-59 435	0
Makstud intressid	-19 451	-13 135
Laenudega seotud tehingukulude tasumine	-130	-1 113
Makstud dividendid	-33 443	-20 096
Aktsiakapitali vähendamine	-46 888	-1
Tulumaks makstud dividendidelt	-8 100	-2 787
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-100 736	-80 404
RAHAVOOD KOKKU	-15 905	-7 951
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	18 165	26 116
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-15 905	-7 951
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	2 260	18 165

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020.....
Signature/allkiri.....KPMG.....
KPMG, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne

Tuhandetes eurodes	Aktsiakapital	Ülekurs	Kohustuslik reservkapital	Omaaktsiate reserv	Jaotamata kasum	Omakapital kokku
Seisuga 31. detsember 2018 korrigeeritud	361 736	662	27 670	-17	90 083	480 134
IFRS 16 esmakordne rakendamine	0	0	0	0	-16 519	-16 519
Korrigeeritud algsaldo seisuga 1. jaanuar 2019	361 736	662	27 670	-17	73 564	463 615
2019. aasta puhaskasum	0	0	0	0	410 145	410 145
Kanne 2018. aasta kasumist	0	0	2 003	0	-2 003	0
Dividendid	0	0	0	0	-33 494	-33 494
Aktsiapõhised maksetehingud	0	1	0	17	0	18
Aktsiakapitali vähendamine	-46 892	0	0	0	0	-46 892
Seisuga 31. detsember 2019	314 844	663	29 673	0	448 212	793 392
Seisuga 31. detsember 2017 korrigeeritud	361 736	639	25 345	0	-804	386 916
IFRS 9 ja IFRS 15 esmakordne rakendamine	0	0	0	0	184	184
Korrigeeritud algsaldo seisuga 1. jaanuar 2018	361 736	639	25 345	0	-620	387 100
2018. aasta puhaskasum	0	0	0	0	113 124	113 124
Kanne 2017. aasta kasumist	0	0	2 325	0	-2 325	0
Dividendid	0	0	0	0	-20 096	-20 096
Aktsiapõhised maksetehingud	0	23	0	-17	0	6
Aktsiakapitali vähendamine	0	0	0	0	0	0
Seisuga 31. detsember 2018 korrigeeritud	361 736	662	27 670	-17	90 083	480 134

Tuhandetes eurodes	2019	2018 korrigeeritud
Konsolideerimata omakapital 31. detsembri seisuga	793 392	480 134
Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste:		
raamatupidamisväärtus	-542 082	-485 369
väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil	571 527	862 151
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital seisuga 31. detsember	822 837	856 916

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....14.04.2020
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDELE

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

Juhatus kinnitab, et:

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

Paavo Nõgene
Juhatusesimees



Lembit Kitter
Juhatuses liige



Kadri Land
Juhatuses liige



Harri Hanschmidt
Juhatuses liige



Piret Mürk-Dubout
Juhatuses liige



Tallinnas, 14. aprillil 2020



Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Tallink Grupp AS-i aktsionäridele

Aruanne konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditi kohta

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Tallink Grupp AS-i ja tema tütarettevõtete (koos nimetatud kontsern) konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2019 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud.

Mida me auditeerisime

Oleme auditeerinud kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab:

- konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2019;
- konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumiaruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta;
- konsolideeritud omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta; ja
- konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisa, mis sisaldavad oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muud selgitavat informatsiooni.

Arvamuse alus

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

Asjaolu rõhutamine

Me juhime tähelepanu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisale 24, milles kirjeldatakse COVID-19 puhangu realiseerunud ja potentsiaalseid negatiivseid mõjusid kontserni tegevustele. Meie arvamus ei ole modifitseeritud seoses selle asjaoluga.

Sõltumatus

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

Auditi ulatus

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

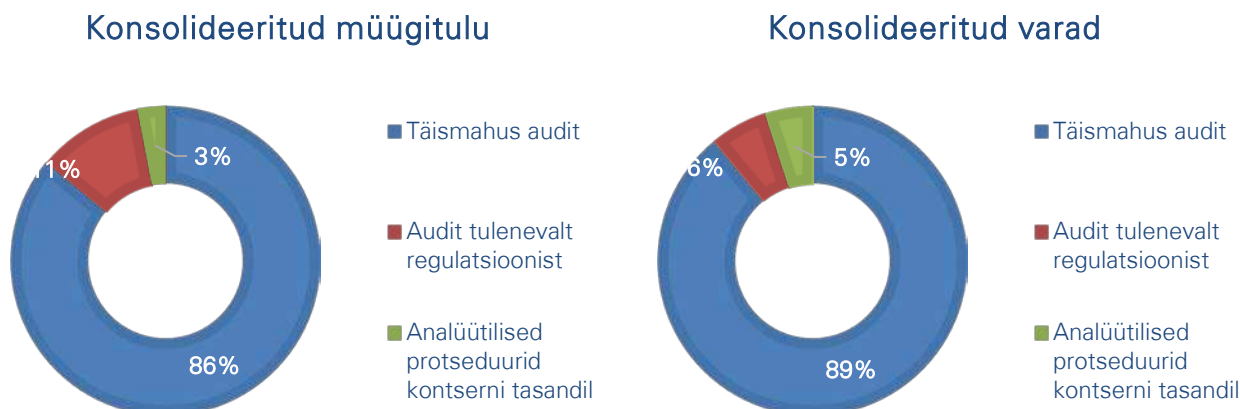
Kontserni audiitoritena määratlesime kontserni 46 ettevõttest 15 ettevõtet märkimisväärsedeks kontserni üksusteks. Nendeks üksusteks, mille puhul teostasime täismahus auditi, olid Tallink Grupp AS, Tallink Silja Oy, Tallink Ltd, Tallink Fast Ltd, Tallink Victory Line Ltd, Tallink Autoexpress Ltd, Tallink High Speed Line Ltd, Tallink Sea Line Ltd, Tallink Hansaway Ltd, Baltic SF VII Ltd, Baltic SF IX Ltd, Tallinn – Helsinki Line Ltd, Tallink Line Ltd, Hansalink Ltd, Tallinn Swedish Line Ltd.

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

Ülejäänud 26 individuaalselt mittemärkimisväärsed üksuse suhtes viisime läbi analüütilised protseduurid kontserni tasandil, et kontrollida oma hinnangut, et üksusega ei seondu märkimisväärsed oluliste väärkajastamiste riske.

Lisaks muule kontrollisime kontserni tasandil konsolideerimise protsessi.

Kontserni konsolideeritud müügitulu ja konsolideeritud varade kaetus protseduuridega:



Finantsaruandluse auditi viis märkimisväärses kontserni üksustes läbi kontserni KPMG Eesti auditi meeskond, välja arvatud Tallink Silja Oy puhul, mille finantsaruandluse auditi viis läbi KPMG audiitor Soomes. Kontserni auditi meeskond andis üksuse audiitorile juhised selle kohta, missuguseid valdkondi tuleb kontrollida, ja määratles informatsiooni, mis tuli esitada kontserni auditi meeskonnale. Suhtlesime üksuse audiitoriga regulaarselt ja vaatasime üle auditi dokumentatsiooni, kui pidasime seda vajalikuks.

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

Peamised auditi asjaolud

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

Laevade õiglane väärtus	
Vt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisa 14.	
Peamine auditi asjaolu	Kuidas seda asjaolu auditis käsitleti
Kontserni materiaalsed põhivarad sisaldavad laevasid, mida kajastatakse ümberhinnatud summas (st õiglane väärtus, millest on maha arvatud ümberhindluse kuupäeva järel arvestatud amortisatsioon). 31. detsember 2019 seisuga on laevade väärtus konsolideeritud finantsseisundi aruandes summas 1 173 534 tuhat eurot. Laevade õiglane väärtus sõltub mitmetest teguritest, muuhulgas muutustest laevastiku koosseisus, praegustest ja prognoositavatest turuväärtustest ja tehnilistest teguritest, mis võivad mõjutada varade oodatavaid kasulikke eluigasid ja seeläbi omada märkimisväärt mõju aruandeperioodi võimalikule allahindluse või amortisatsiooni kulule. Laevade õiglase väärtuse hindamiseks kasutas kontserni juhtkond sõltumatuid hindajaid. Määratlesime laevade väärtuse konsolideeritud finantsseisundi aruandes peamiseks auditi asjaoluks, sest see on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande seisukohast oluline ja kontserni poolt selles valdkonnas rakendatavad arvestuspõhimõtted eeldavad juhtkonnalt olulisi otsuseid eespool kirjeldatud tegurite muutuste olemuse, ajastuse ja tõenäosuse kohta, mis võivad mõjutada nii kontserni laevade väärtust konsolideeritud finantsseisundi aruandes kui ka aruandeperioodi ja tulevaste perioodide amortisatsioonikulu.	Meie auditi protseduurid selles valdkonnas hõlmasid muuhulgas järgnevat: • hindasime väliste hindajate poolt laevade õiglase väärtuse hindamiseks kasutatud meetodikat; • hindasime väliste hindajate kompetentsust, võimekust ja objektiivsust; • hindasime kontserni laevade õiglase väärtuse ajalooliste hinnangute täpsust, võrreldes neid varasematel aastatel toimunud tehinguhindadega; • kontrollisime laevadega seotud kapitaliseeritud kulude adekvaatsust; • analüüsisime kasulike eluigade ja lõppväärtuste hinnanguid ja võrdlesime neid teiste rahvusvaheliste laevaettevõtete avalikustatud hinnangutega; ja • hindasime konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud informatsiooni asjakohasust.

Edasilükkunud tulumaksu vara kajastamine

Vt konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisa 6.

Peamine auditi asjaolu	Kuidas seda asjaolu auditis käsitleti
31. detsember 2019 seisuga on kontsern kajastanud mahaarvatavatest ajutistest erinevustest ja kasutamata maksukahjumitest tekkinud edasilükkunud tulumaksu varasid summas 22 458 tuhat eurot, mida kontserni hinnangul on võimalik kasutada. Kajastatud edasilükkunud tulumaksu varade kasutuse ulatus sõltub osaliselt kontserni võimekusest teenida tulevikus maksutatavat tulu, mis oleks piisav, et kasutada mahaarvatavaid ajutisi erinevusi ja kasutamata maksukahjumeid (enne viimaste aegumist). Tulevaste maksustavate tulude ja ajutiste erinevuste tühistumise summade ja ajastuse prognoosimise olemusliku ebakindluse tõttu määratlesime selle peamiseks auditi asjaoluks.	Meie auditi protseduurid selles valdkonnas hõlmasid muuhulgas järgnevat: • hindasime kontserni edasilükkunud tulumaksu vara arvestuse protsessi, sealhulgas kontserni eelarvestamise protseduure, millel põhinevad tuleviku prognoosid; • kaasasime oma maksuspetsialiste, et hinnata maksustrateegiaid, mis kontserni arvates võimaldavad kajastatud tulumaksu varasid kasutada; • hindasime tulevaste perioodide maksustavate tulude prognoosi täpsust, tuginedes ajalooliste prognooside täpsusele ja võrreldes eeldusi, nagu näiteks müügitulu kasvumäärad, meie enda eeldustega, mille kujundamisel tuginesime oma teadmistele tööstusharust ja finantsauditi käigus omandatud arusaamale, samuti võrdlesime näitajate vastavust äriplaanidele, kui see oli asjakohane; ja • hindasime konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes avalikustatud informatsiooni asjakohasust, sealhulgas peamiste eelduste, hinnangute ja tundlikkuse kohta avalikustatud informatsiooni.

Muu informatsioon

Juhatus vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab konsolideeritud majandusaasta aruandes sisalduvat informatsiooni, kuid ei sisalda konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet ega meie vandeaudiitori aruannet.

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

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

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

Juhatus vastutab konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud, ja sellise sisekontrolli eest, mida juhatus peab vajalikuks, et oleks võimalik koostada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne.

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

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

Vandeaudiitori kohustused seoses konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande auditiga

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

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

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

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

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

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

Aruanne muude seadusest tulenevate ja regulatiivsete nõuete kohta

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, määrasid meid 23. mai 2019 auditeerima Tallink Grupp AS-i seisuga 31. detsember 2019 lõppenud raamatupidamise aastaaruannet. Audiitorteenust oleme osutanud katkematult kokku 13 aastat ja see hõlmab perioode, mis lõppesid 31. augustil 2007 kuni 31. detsembril 2019.

Me kinnitame, et meie auditiarvamus on kooskõlas kontserni auditikomiteele esitatud täiendava aruandega ja me ei ole osutanud kontsernile keelatud auditiväliseid teenuseid, millele on viidatud määruse (EL) nr 537/2014 artikli 5 lõikes 1. Me olime auditi tegemisel auditeeritavast üksusest sõltumatud.

Tallinn, 14. aprill 2020



Eero Kaup
Vandeaudiitori number 459



Priit Heinaste
Vandeaudiitori number 666

KPMG Baltics OÜ
Audiitorettevõtja tegevusluba nr 17

KPMG Baltics OÜ

Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia
Tel +372 626 8700
www.kpmg.ee

ALTERNATIIVSED TULEMUSLIKKUSNÄITAJAD

Tallink Grupp AS esitab teatavaid tulemuslikkuse näitajaid kui põhinäitajaid, mis vastavalt Euroopa väärtpaperiturujäreelvalve (ESMA) juhiste „Alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad“ ei ole IFRS-is määratletud või selgitatud möödunud perioodide finantstulemuse, finantsseisundi ja rahavoo näitajad, vaid on mitterahalised näitajad ja alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad (APM).

Mitterahalised näitajad ja alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad annavad juhtkonnale, investoritele, analüütikutele ning teistele osapooltele olulist täiendavat informatsiooni kontserni äritulemuste, finantsseisundi või rahavoogude kohta ning neid kasutavad sageli analüütikud, investorid ning teised osapooled.

Mitterahalisi näitajaid ja alternatiivseid tulemuslikkusnäitajaid ei tohi käsitleda eraldiseisvate ega IFRS-i kohaseid näitajaid asendavate näitajatena. Alternatiivseid tulemuslikkusnäitajaid ei ole auditeeritud.

Alternatiivsete tulemuslikkusnäitajate arvutamise valemid

EBITDA: finantstulude ja -kulude, kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektide kasumiosa, maksu- ja kulumieelne kasum

EBIT: kasum äritegevusest

Aktsiakasum: puhaskasum / kaalutud keskmine aktsiate arv

Omakapitali määr: omakapital kokku / varad kokku

Omakapital aktsia kohta: omakapital / aktsiate arv

Brutokasumi marginaal: brutokasum / müügitulu

EBITDA marginaal: EBITDA / müügitulu

EBIT marginaal: EBIT / müügitulu

Puhaskasumi marginaal: puhaskasum / müügitulu

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

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

ROE: jooksva 12 kuu puhaskasum / keskmine omakapital

ROCE: jooksva 12 kuu finantstulude ja -kulude ning maksude eelne kasum / (koguvara – lühiajalised kohustused (perioodi keskmine))

Netovõlg: intressikandvad kohustused – raha ja raha ekvivalendid

Netovõlg ja EBITDA suhe: netovõlg / jooksva 12 kuu EBITDA

Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja: käibevara / lühiajalised kohustused

Alternatiivsete tulemuslikkusnäitajate võrdlus

Tuhandetes eurodes	2019	2018	2017
Materiaalse põhivara amortisatsioon	89 356	73 329	80 224
Immateriaalse põhivara amortisatsioon	6 893	5 951	6 147
Amortisatsioon	96 249	79 280	86 371
Kasum äritegevusest	74 868	63 501	71 958
Amortisatsioon	96 249	79 280	86 371
EBITDA	171 117	142 781	158 329
EBITDA	171 117	142 781	158 329
IFRS 16 rakendamise mõju	-17 378	0	0
EBITDA korrigeeritud	153 739	142 781	158 329
Materiaalse põhivara ostud ja parendused	55 911	33 184	214 334
Immateriaalse põhivara ostud ja parendused	4 993	3 223	4 920
Investeeringud	60 904	36 407	219 254
Aruandeperioodi puhaskasum	49 718	40 049	46 496
Aktseite kaalutud keskmine arv	669 881 045	669 859 148	669 882 040
Aktiakasum (eurodes aktsia kohta)	0,074	0,060	0,069
Kapitalirendi kohustused	304	428	287
Kasutusõiguse varadega seotud rendikohustused	101 577	0	0
Tagamata võlakirjad	0	0	91 288
Pikaajalised pangalaenud	475 999	509 707	469 331
Intressikandvad kohustused	577 880	510 135	560 906
Omakapital	822 837	856 916	836 279
Varad	1 532 963	1 500 904	1 558 597
Omakapitali määr	53,7%	57,1%	53,7%
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	822 837	856 916	836 279
Lihtaktsiate arv	669 882 040	669 865 540	669 882 040
Omakapital aktsia kohta (eurodes)	1,23	1,28	1,25
Brutokasum	196 885	183 831	194 605
Müügitulu	949 119	949 723	966 977
Brutokasumi marginaal	20,7%	19,4%	20,1%
EBITDA	171 117	142 781	158 329
Müügitulu	949 119	949 723	966 977
EBITDA marginaal	18,0%	15,0%	16,4%
EBITDA korrigeeritud	153 739	142 781	158 329
Müügitulu	949 119	949 723	966 977
EBITDA marginaal korrigeeritud	16,2%	15,0%	16,4%
EBIT	74 868	63 501	71 958
Müügitulu	949 119	949 723	966 977
EBIT marginaal	7,9%	6,7%	7,4%
Puhaskasum	49 718	40 049	46 496
Müügitulu	949 119	949 723	966 977
Puhaskasumi marginaal	5,2%	4,2%	4,8%

Tuhandetes eurodes	2019	2018	2017
Kasum äritegevusest jooksev 12 kuud	74 868	63 501	71 958
Varad 31. märts	1 572 259	1 531 619	1 730 199
Varad 30. juuni	1 609 873	1 554 542	1 739 028
Varad 30. september	1 564 197	1 534 786	1 714 505
Varad 31. detsember	1 532 963	1 500 904	1 558 597
Keskmised varad	1 556 039	1 536 090	1 656 268
ROA	4,8%	4,1%	4,3%
Puhaskasum jooksev 12 kuud	49 718	40 049	46 496
Omakapital 31. detsember (eelmine aasta)	856 916	836 279	809 866
Omakapital 31. märts	828 255	817 056	789 396
Omakapital 30. juuni	809 907	812 701	787 374
Omakapital 30. september	817 658	858 705	835 174
Omakapital 31. detsember	822 837	856 916	836 279
Keskmine omakapital	827 115	836 332	811 618
ROE	6,0%	4,8%	5,6%
Kasum äritegevusest jooksev 12 kuud	74 868	63 501	71 958
Varad 31. detsember (eelmine aasta)	1 500 904	1 558 597	1 539 009
Varad 31. märts	1 572 259	1 531 619	1 730 199
Varad 30. juuni	1 609 873	1 554 542	1 739 028
Varad 30. september	1 564 197	1 534 786	1 714 505
Varad 31. detsember	1 532 963	1 500 904	1 558 597
Lühiajalised kohustused 31. detsember (eelmine aasta)	212 489	316 662	243 991
Lühiajalised kohustused 31. märts	240 074	327 805	299 899
Lühiajalised kohustused 30. juuni	303 996	367 624	335 025
Lühiajalised kohustused 30. september	276 139	322 785	288 067
Lühiajalised kohustused 31. detsember	221 444	212 489	316 662
Varad - lühiajalised kohustused 31. detsember (eelmine aasta)	1 288 415	1 241 935	1 295 018
Varad - lühiajalised kohustused 31. märts	1 332 185	1 203 814	1 430 300
Varad - lühiajalised kohustused 30. juuni	1 305 877	1 186 918	1 404 003
Varad - lühiajalised kohustused 30. september	1 288 058	1 212 001	1 426 438
Varad - lühiajalised kohustused 31. detsember	1 311 519	1 288 415	1 241 935
Keskmised varad - lühiajalised kohustused	1 305 211	1 226 617	1 359 539
ROCE	5,7%	5,2%	5,3%
Intressikandvad kohustused	577 880	510 135	560 906
Raha ja raha ekvivalendid	38 877	82 175	88 911
Netovõlg	539 003	427 960	471 995
Netovõlg	539 003	427 960	471 995
Materiaalse põhivara amortisatsioon	89 356	73 329	80 224
Immateriaalse põhivara amortisatsioon	6 893	5 951	6 147
Amortisatsioon	96 249	79 280	86 371
EBITDA	171 117	142 781	158 329
Netovõla ja EBITDA suhe	3,1	3,0	3,0
Lühiajalised varad	120 610	167 851	181 487
Lühiajalised kohustused	221 444	212 489	316 662
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja	0,5	0,8	0,6

KONTAKTANDMED

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

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Sõitjatevedu merel ja rannavetes	50101	372713215	82.77%	Jah
Kaubavedu merel ja rannavetes	50201	77560689	17.23%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
E-posti aadress	info@tallink.ee