

TALLINK GRUPP AS
2017. AASTA 9 KUU AUDITEERIMATA VAHEARUANNE

Majandusaasta algus	1. jaanuar 2017
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2017
Vahearuaude periood	1. jaanuar 2017 – 30. september 2017
Registrikood	10238429
Address	Sadama 5/7 10111, Tallinn Eesti Vabariik
Telefon	+372 6 409 800
Faks	+372 6 409 810
Veebisait	www.tallink.com
Peamine tegevusala	meretransport (reisijate- ja kaubavedu)

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	3
JUHATUSE KINNITUS	13
AUDITEERIMATA KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE ARUANNE	14
KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA MUU KOONDKASUMI ARUANNE	14
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE	15
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	16
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	17
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD	18
Lisa 1 ÜLDINE INFORMATSIOON	18
Lisa 2 KOKKUVÕTE OLULISEMATEST ARVESTUSPÕHIMÕTETEST	18
Lisa 3 ÄRITEGEVUSE SEGMENDID	18
Lisa 4 FINANTSTULUD JA -KULUD	20
Lisa 5 KASUM AKTSIA KOHTA	21
Lisa 6 TULETISINSTRUMENDID	21
Lisa 7 MATERIAALNE PÕHIVARA	22
Lisa 8 MITTEMATERIAALNE PÕHIVARA	22
Lisa 9 INTRESSIKANDVAD VÕLAKOHUSTUSED	23
Lisa 10 AKTSIAKAPITAL	23
Lisa 11 DIVIDENDID	24
Lisa 12 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	24
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDELE	25

TEGEVUSARUANNE

2017. majandusaasta kolmandas kvartalis (1. aprill – 30. september) vedasid AS Tallink Grupp ja tema tütarettevõtted (edaspidi „kontsern“) kokku 2,9 miljonit reisijat, mida on 2% võrra rohkem kui eelmise aasta sama perioodi jooksul. Kontserni kolmanda kvartali auditeerimata müügitulu kasvas 3,3% võrra ja oli kokku 282,7 miljonit eurot (III KV 2016: 273,6 miljonit eurot). Kolmanda kvartali kulumieelne ärikasum (EBITDA) kasvas 12,3% võrra ja oli 75,4 miljonit eurot (III KV 2016: 67,1 miljonit eurot), auditeerimata puhaskasum kasvas 11,7% võrra ja oli 47,8 miljonit eurot (III KV 2016: 42,8 miljonit eurot).

Kolmandas kvartalis mõjutasid kontserni müügitulu ja ärikasumit järgmised asjaolud:

- 2016. aasta detsembris vahetasid mitmed laevad opereeritavat liini ja sellega kaasnes nende liinide veovõimekuse kasv;
- 2017. majandusaasta kolmandas kvartalis opereeris Tallinna – Helsingi kruisiliinil üks reisilaev, eelmisel aastal opereeris kaks reisilaeva;
- suurenenud konkurents Tallinna – Helsingi liinil.

Müügitulu ja segmendid

Kolmandas kvartalis kasvas kõikide põhitegevuse ärisegmentide müügitulu võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. Restoranide ja kaupluste müügitulu kasvas 3 miljoni euro võrra ja piletimüük 1,2 miljoni euro võrra, kasvu toetas 2% võrra suurenenud reisijate arv. Kolmanda kvartali kaubaveo müügitulu suurenes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 3,5 miljoni euro võrra, müüki toetas kaubaveo mahu kasv kõikides geograafilistes segmentides.

Eesti – Soome vaheliste laevaliinide kolmanda kvartali müügitulu vähenes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 6%. Müügitulu langus oli tingitud väiksemast reisijate arvust, mida mõjutasid liinide väiksem veomaht ja konkurentide poolt lisatud veomaht suvisel kõrghooajal. Vaatamata madalamale müügitulule paranes Eesti – Soome segmendi tulemus tänu optimaalsematele opereerimiskuludele Tallinna – Helsingi liinil kolme laevaga opereerimisest. Tallinna – Helsingi liinil alustas jaanuaris 2017 reisilaeva Star kõrval Tallink Shuttle'i teenuse opereerimist uus kiire reisilaev Megastar. Tallinna – Helsingi kruisiliinil opereerib 2017. aastal üks reisilaev, 2016. aastal opereeris perioodil märts kuni august kruisiliinil kaks reisilaeva.

Soome – Rootsi vaheliste laevaliinide kolmanda kvartali müügitulu kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 4%. Müügitulu kasvu toetas 1,8% võrra suurem liinidel teenindatud reisijate arv. Transporditud kaubaveoühikute arv suurenes kolmandas kvartalis 13,7% võrra. Segmendi kolmanda kvartali tulemus paranes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 1,9 miljoni euro võrra ja oli 17,9 miljonit eurot.

Eesti – Rootsi vaheliste laevaliinide kolmanda kvartali müügitulu kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 8,6%. Müügitulu kasvu toetas 8,1% võrra suurem teenindatud reisijate arv. Transporditud kaubaveoühikute arv suurenes kolmandas kvartalis 2,9% võrra. Segmendi kolmanda kvartali tulemus paranes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 4,9% võrra ja oli 7,8 miljonit eurot.

Läti-Rootsi vahelise laevaliini tulu kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 66,4% ja transporditud kaubaveoühikute arv suurenes 120%. Segmendi kolmanda kvartali tulemus paranes võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 4,2% võrra ja oli 4,4 miljonit eurot. Alates 2016. aasta detsembrist opereerib liinil kaks laeva, eelmise aasta kolmandas kvartalis oli liinil üks laev.

Kasum

Kontserni 2017. majandusaasta kolmanda kvartali brutokasum kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 5,2 miljoni euro võrra ja oli 81,9 miljonit eurot, kulumieelne ärikasum (EBITDA) kasvas 8,3 miljoni euro võrra ja oli 75,4 miljonit eurot. Kolmanda kvartali kasumlikkust mõjutasid lisandunud veomahust tulenevad suuremad reisijate ja veetud kaubaveo ühikute arvud ning optimaalsemad opereerimiskulud Tallinna-Helsingi liinil kolme laevaga opereerimisest. Samas mõjutasid majandustulemust ka eelmise aasta sama perioodiga võrreldes suuremad kütusekulud.

Kolmanda kvartali netofinantskulu vähenes 0,3 miljoni euro võrra peamiselt madalamast intressikulust. Kursivahed ning valuuta- ja intressi tuletisinstrumentide ümberhindluste tulemused olid eelmise aastaga samal tasemel.

Kontserni auditeerimata puhaskasum oli 2017. majandusaasta kolmandas kvartalis 47,8 miljonit eurot ehk 0,071 eurot aktsia kohta, eelmise aasta sama perioodi puhaskasum oli 42,8 miljonit eurot ehk 0,064 eurot aktsia kohta.

2017. majandusaasta esimese 9 kuu tulemused

2017. aasta esimese 9 kuuga (1. jaanuar – 30. september) vedas kontsern kokku 7,4 miljonit reisijat, mida on 2,9% võrra rohkem kui eelmise aasta sama perioodi jooksul. Kontserni esimese 9 kuu auditeerimata müügitulu kasvas 3,2% võrra ja oli kokku 734,1 miljonit eurot. Auditeerimata kulumieelne ärikasum (EBITDA) kasvas ligi 10 miljoni euro võrra ja oli 129,5 miljonit eurot (2016. aasta esimesed 9 kuud: 119,6 miljonit eurot) ja auditeerimata puhaskasum oli 45,4 miljonit eurot (2016. aasta esimesed 9 kuud: 40,6 miljonit eurot).

2017. aasta esimese üheksa kuu finantstulemust mõjutasid viie reisilaeva korralised hooldustööd 2017. aasta esimeses kvartalis ja suurem veovõimsus mitmetel liinidel peale laevade liinivahetusi 2016. aasta detsembris. Esimesel üheksal kuul suurenes Eesti – Soome vahelises laevaliikluses konkurents, mis avaldas survet piletihindadele.

Finantsseisund

Kontserni netovõlg vähenes kolmandas kvartalis 18,6 miljoni euro võrra ja oli kokku 635,2 miljonit eurot. Netovõla ja EBITDA suhe oli kolmanda kvartali lõpu seisuga 4,0.

Kontserni kogulikviidsus (raha ja kasutamata krediidilimiidid) moodustas kolmanda kvartali lõpus 87,5 miljonit eurot (30. september 2016: 116,3 miljonit eurot), sh 80,2 miljonit eurot (30. september 2016: 88,8 miljonit eurot) rahas ja 7,3 miljonit eurot (30. september 2016: 27,5 miljonit eurot) kasutamata krediidilimiitides, mis tagab kindla finantspositsiooni tegevuse jätkamiseks.

PÕHINÄITAJAD

Perioodi kohta	III KV 2017	III KV 2016	Muutus %
Müügitulu (miljonites eurodes)	282,7	273,6	3,3%
Brutokasum (miljonites eurodes)	81,9	76,8	6,7%
Aruandeperioodi puhaskasum (miljonites eurodes)	47,8	42,8	11,7%
EBITDA (miljonites eurodes)	75,4	67,1	12,3%
Amortisatsioon (miljonites eurodes)	22,2	19,3	15,3%
Investeeringud (miljonites eurodes)	2,4	15,1	-84,1%
Aktsiate kaalutud keskmine arv	669 882 040	669 882 040	0,0%
Aktsiakasum	0,071	0,064	11,7%
Reisijate arv	2 912 759	2 855 112	2,0%
Kaubaveoühikute arv	91 335	81 170	12,5%
Keskmine töötajate arv	7 566	7 366	2,7%
Perioodi lõpu seisuga	30.09.2017	30.06.2017	Muutus %
Varad kokku (miljonites eurodes)	1 714,5	1 739,0	-1,4%
Kohustused kokku (miljonites eurodes)	875,6	948,0	-7,6%
Intressikandvad kohustused (miljonites eurodes)	715,3	735,7	-2,8%
Netovõlg (miljonites eurodes)	635,2	653,7	-2,8%
Netovõla ja EBITDA suhe	4,0	4,3	-7,9%
Omakapital kokku (miljonites eurodes)	838,9	791,1	6,0%
Omakapitali määr (%)	48,9%	45,5%	
Lihtaktsiate arv	669 882 040	669 882 040	0,0%
Omakapital aktsia kohta	1,25	1,18	6,0%
Suhtarvud	III KV 2017	III KV 2016	
Brutokasumi marginaal (%)	29,0%	28,1%	
EBITDA marginaal (%)	26,7%	24,5%	
Puhaskasumi marginaal (%)	16,9%	15,7%	

EBITDA: Finantstulude ja -kulude, kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektide kasumi osa, maksu- ja kulumieelne kasum

Aktsiakasum: puhaskasum/kaalutud keskmine aktsiate arv

Omakapitali määr: omakapital kokku/varad kokku

Omakapital aktsia kohta: omakapital/aktsiate arv

Brutokasumi marginaal: brutokasum/müügitulu

EBITDA marginaal: EBITDA/müügitulu

Puhaskasumi marginaal: puhaskasum/müügitulu

Netovõlg: Intressikandvad kohustused miinus raha ja raha ekvivalendid

Netovõla ja EBITDA suhe: netovõlg/12 kuu EBITDA

MÜÜGITULU JA TULEM SEGMENTIDE LÕIKES

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

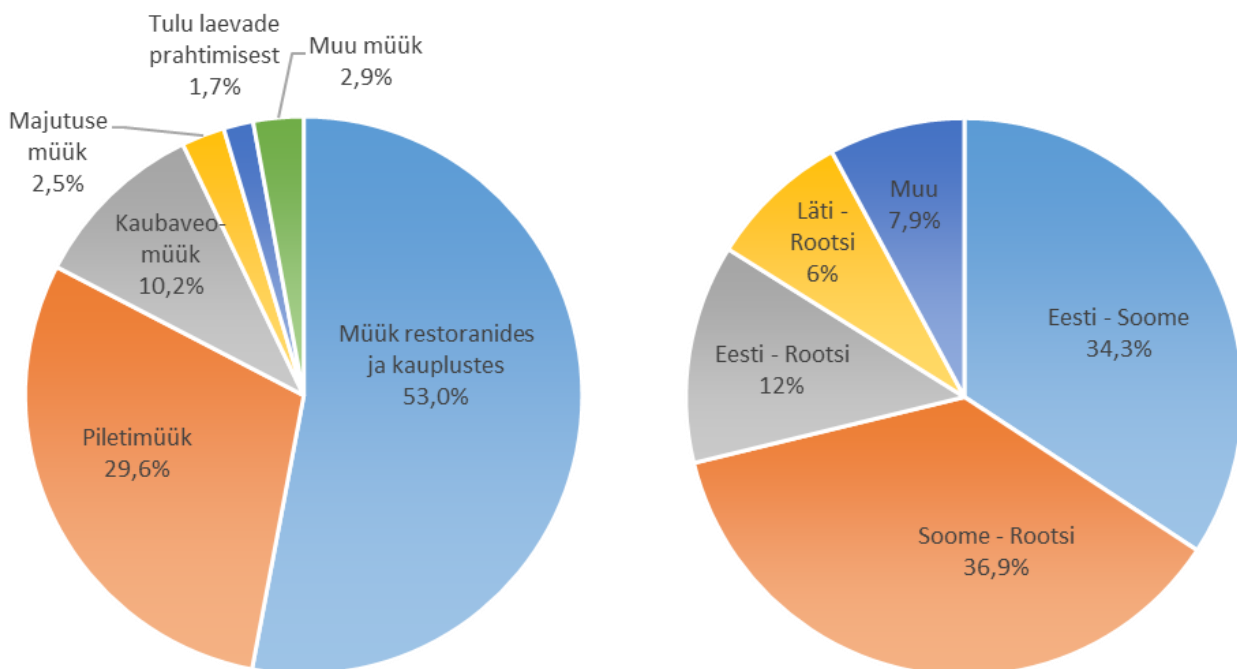
		III KV 2016	IV KV 2016	I KV 2017	II KV 2017	III KV 2017	III KV <i>muutus</i>
Eesti - Soome	Reisijad (tuhandetes)	1 568	1 186	1 012	1 349	1 485	-5,3%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	54	53	52	60	60	11,0%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	103,1	87,9	73,0	95,5	96,9	-6,0%
	Segmendi tulem ¹ (miljonites eurodes)	28,1	20,9	8,1	19,8	28,8	2,5%
Soome - Rootsi	Reisijad (tuhandetes)	863	685	580	765	878	1,8%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	15	19	19	18	17	13,7%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	100,4	80,5	69,1	88,9	104,4	4,0%
	Segmendi tulem ¹ (miljonites eurodes)	16,0	-0,6	-6,0	9,4	17,9	12,1%
Eesti - Rootsi	Reisijad (tuhandetes)	280	223	215	276	303	8,1%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	10	11	11	11	11	2,9%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	33,0	25,5	23,0	30,8	35,9	8,6%
	Segmendi tulem ¹ (miljonites eurodes)	7,5	-0,3	-1,6	3,7	7,8	4,9%
Läti - Rootsi	Reisijad (tuhandetes)	144	132	133	197	247	71,4%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	2	2	2	3	3	120,0%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	13,9	11,1	10,6	17,4	23,2	66,4%
	Segmendi tulem ¹ (miljonites eurodes)	4,2	0,9	-4,7	-0,6	4,4	4,2%
Muu	Müügitulu (miljonites eurodes)	26,2	23,4	17,8	30,0	25,6	-2,5%
	Segmendi tulem ¹ (miljonites eurodes)	4,4	1,1	1,3	7,7	5,9	33,6%
	<i>Segmentidevaheline müük</i>	-3,1	-2,3	-1,9	-2,9	-3,3	-3,4%
	Müügitulu kokku	273,6	226,1	191,5	259,9	282,7	3,3%
EBITDA	67,1	29,9	5,3	48,9	75,4	12,3%	
Segmendi tulem¹ kokku	60,2	22,0	-2,9	39,9	64,9	7,7%	
Puhaskasum/-kahjum	42,8	3,5	-20,3	17,9	47,8	11,7%	

¹ Segmendi tulem on tulem enne üldhalduskulusid, finantskulusid ja makse.

Järgnev tabel annab ülevaate kvartaalsest müügitulu dünaamikast ärisegmentide lõikes:

Müügitulu (miljonites eurodes)	III KV 2016	IV KV 2016	I KV 2017	II KV 2017	III KV 2017	III KV muutus
Müük laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes	146,8	127,6	107,8	145,6	149,8	2,1%
Piletimüük	82,6	52,4	42,1	65,2	83,8	1,5%
Kaubaveomüük	25,4	27,1	28,2	29,7	28,9	13,9%
Majutuse müük	6,6	4,4	3,3	5,8	7,1	7,3%
Tulu laevade prahtimisest	4,9	6,9	4,8	4,8	4,9	0,0%
Muu	7,4	7,7	5,4	8,6	8,3	11,4%
Müügitulu kokku	273,6	226,1	191,5	259,9	282,7	3,3%

Järgnevad graafikud annavad ülevaate majandusaasta kolmanda kvartali müügitulu jagunemisest geograafiliste ja ärisegmentide lõikes.



TURUÜLEVAADE

Järgnev tabel annab ülevaate 2017. ja 2016. majandusaasta kolmanda kvartali ja esimese üheksa kuu jooksul veetud reisijatest, kaubaveo-ühikutest ja sõiduautodest.

Reisijad	III KV 2017	III KV 2016	Muutus	9K 2017	9K 2016	Muutus
Eesti-Soome	1 484 915	1 568 420	-5,3%	3 845 167	3 891 501	-1,2%
Soome-Rootsi	878 492	862 654	1,8%	2 223 966	2 201 271	1,0%
Eesti-Rootsi	302 757	280 141	8,1%	793 751	760 174	4,4%
Läti-Rootsi	246 595	143 897	71,4%	576 692	378 293	52,4%
Kokku	2 912 759	2 855 112	2,0%	7 439 576	7 231 239	2,9%

Kaubaveoühikud	III KV 2017	III KV 2016	Muutus	9K 2017	9K 2016	Muutus
Eesti-Soome	60 409	54 423	11,0%	171 707	155 949	10,1%
Soome-Rootsi	16 919	14 878	13,7%	54 311	50 431	7,7%
Eesti-Rootsi	10 635	10 336	2,9%	32 191	31 076	3,6%
Läti-Rootsi	3 372	1 533	120,0%	8 742	5 385	62,3%
Kokku	91 335	81 170	12,5%	266 951	242 841	9,9%

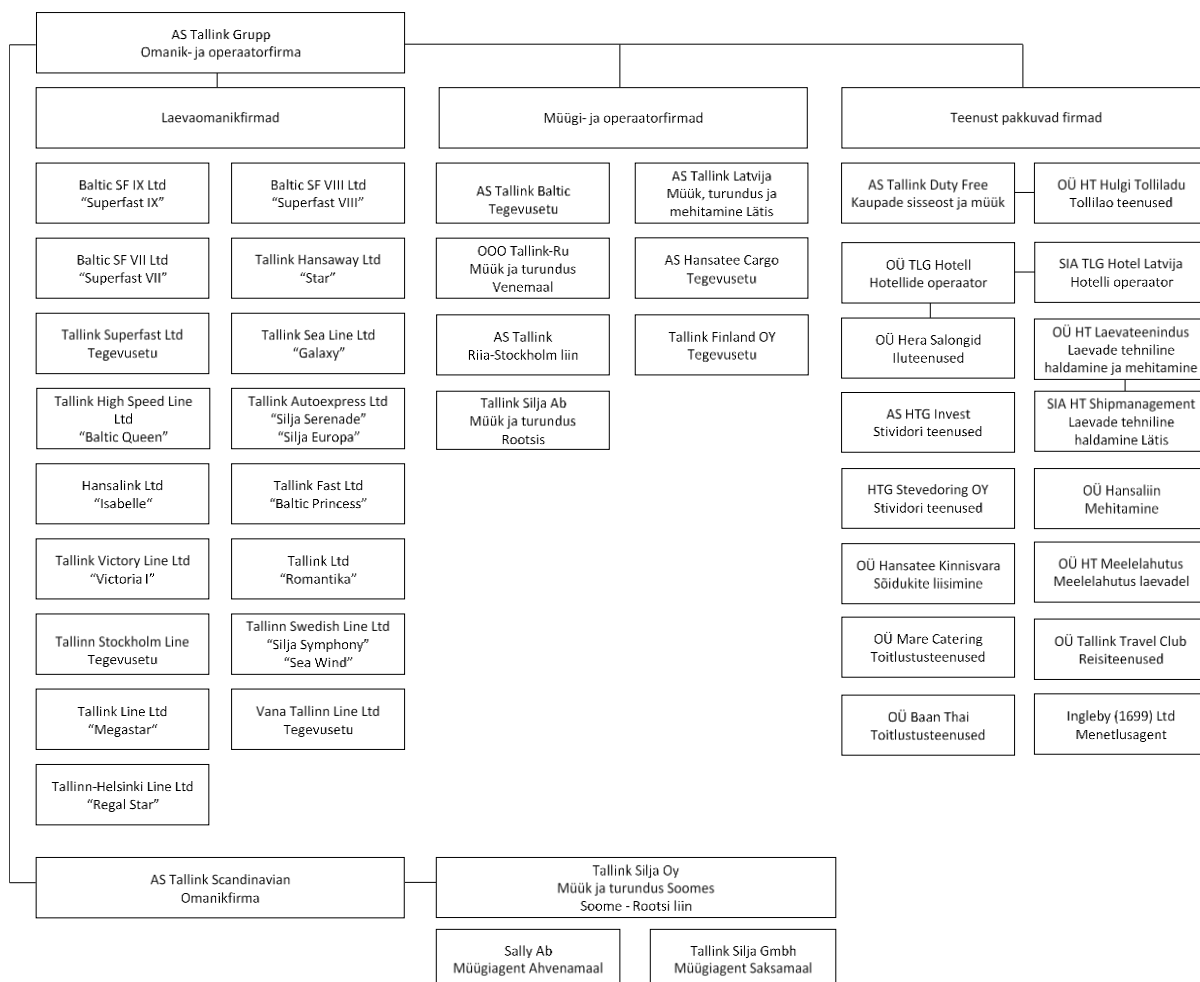
Sõiduautod	III KV 2017	III KV 2016	Muutus	9K 2017	9K 2016	Muutus
Eesti-Soome	235 472	265 491	-11,3%	631 645	672 448	-6,1%
Soome-Rootsi	69 782	73 136	-4,6%	134 929	137 896	-2,2%
Eesti-Rootsi	24 422	23 322	4,7%	57 330	57 217	0,2%
Läti-Rootsi	23 633	18 394	28,5%	56 523	44 114	28,1%
Kokku	353 309	380 343	-7,1%	880 427	911 675	-3,4%

Kontserni turuosad opereerivatel liinidel olid 30. septembril 2017 lõppenud 12-kuulisel perioodil järgmised:

- kontsern vedas Tallinna ja Helsingi vahelisel liinil ligikaudu 56% reisijatest ja 64% ro-ro kaubaveo ühikutest;
- kontsern vedas Soome ja Rootsi vahelistel liinidel ligikaudu 54% reisijatest ja 28% ro-ro kaubaveo ühikutest;
- kontsern oli ainus igapäevase reisijateveo teenuse pakkuja Eesti ja Rootsi vahel;
- kontsern oli ainus igapäevase reisijate- ja kaubaveo teenuse pakkuja Riia ja Stockholmi vahel.

KONTSERNI STRUKTUUR

Aruandekuupäeva seisuga kuulus kontserni 45 äriühingut. Kõik tütarettevõtted kuuluvad sajaprotsendiliselt Tallink Grupp AS-ile. Järgnev graafik kajastab kontserni struktuuri aruandekuupäeva seisuga.



Kontsern omab ka 34% Tallink Takso AS-ist.

PERSONAL

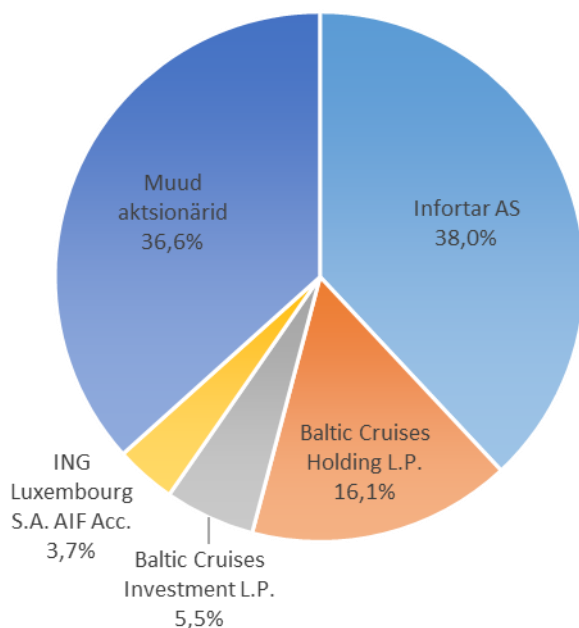
30. septembril 2017 töötas kontsernis 7 306 töötajat (30. septembril 2016: 7 050). Järgnev tabel annab detailsema ülevaate kontserni personali jaotusest.

	III KV keskmine			9 kuu keskmine			III KV lõpu seisuga		
	2017	2016	Muutus	2017	2016	Muutus	2017	2016	Muutus
Maismaal kokku	1 634	1 701	-3,9%	1 638	1 660	-1,3%	1 579	1 618	-2,4%
Eesti	865	921	-6,1%	878	905	-3,0%	862	866	-0,5%
Soome	520	501	3,8%	506	486	4,1%	478	476	0,4%
Rootsi	159	197	-19,3%	165	187	-11,8%	150	193	-22,3%
Läti	72	69	4,3%	71	67	6,0%	72	70	2,9%
Venemaa	12	8	50,0%	12	9	33,3%	11	8	37,5%
Saksamaa	6	5	20,0%	6	6	0,0%	6	5	20,0%
Laevadel	5 303	5 058	4,8%	5 209	4 912	6,0%	5 133	4 830	6,3%
Hotellides*	629	607	3,6%	598	595	0,5%	594	602	-1,3%
Kokku	7 566	7 366	2,7%	7 445	7 167	3,9%	7 306	7 050	3,6%

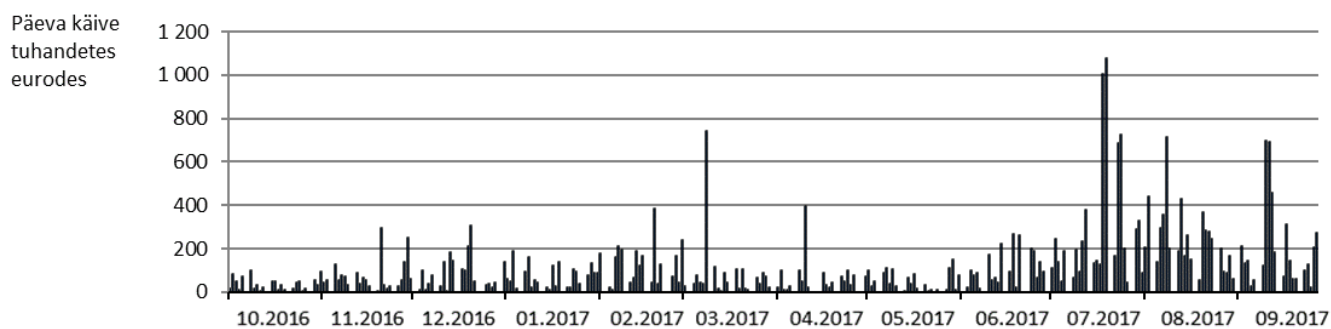
* Hotelli personal ei ole arvestatud „Maismaal kokku” personali hulka.

AKTSIONÄRID JA AKTSIA HIND

Järgnev graafik näitab Tallink Grupp AS-i suurimate aktsionäride aktsiaosalust 30. septembri 2017 seisuga.



Tallink Grupp AS-i aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil alates 9. detsembrist 2005, kauplemistunnuse TAL1T all. Aruandekuupäeval oli aktsia sulgemishind 1,03 eurot aktsia kohta. Alljärgnev graafik annab ülevaate aktsia hinna liikumisest viimase kaheteistkümne kuu jooksul.



SÜNDMUSED III KVARTALIS

Superfast-tüüpi laevade müük

Tallink Grupp AS-i tütaretevõtted Baltic SF VII Ltd ja Baltic SF VIII Ltd ning Stena Ropax Limited sõlmisid laevade Stena Superfast VII ja Stena Superfast VIII müügilepingu. Tehingu väärtus on 133,5 miljonit eurot ja laevade müügist saadav kasum ei mõjuta oluliselt Tallink Grupp AS-i konsolideeritud majandustulemusi. Tallink Grupp AS annab laevad ostjale üle 2017. aasta detsembris. Seni jätkab Stena Line Ltd laevade opereerimist Suurbritannia vetes vastavalt 2011. aasta augustis sõlmitud prahilepingule.

Töö strateegiliste võimaluste nimel

Tallink Grupp AS-i nõukogu on alustanud tööd selle nimel, et leida kontsernile võimalikud strateegilised valikud. Tallink Grupp AS-i finantsnõustajaks on Citigroup Global Markets Limited. Kaalutavad strateegilised valikud peavad toetama kontserni pikaajalist strateegiat ja võivad olla seotud uute põhiinvestorite kaasamisega, mis võib põhjustada mõnede olemasolevate aktsionäride Tallink Grupp AS-i aktsiate võõrandamist (kas vabatahtliku või sundpakkumise teel või muul viisil). Praegu ei saa veel öelda, kas eespool mainitu viib mõne tehinguni.

Prahilepingu pikendamine

AS-i Tallink Grupp tütaretevõtte Baltic SF IX Ltd. ning Kanada riigiosalusega ettevõtte Marine Atlantic Inc. on jõudnud kokkuleppele reisilaeva Atlantic Vision (end. Superfast IX) prahilepingu pikendamises ühe aasta võrra, kuni novembrini 2018. Laev on olnud pikaajaliselt prahitud alates 14 november, 2008 a.

SÜNDMUSED PÄRAST ARUANDEKUUPÄEVA JA TULEVIKUVÄLJAVAADE

2017. majandusaasta väljavaade

Kontserni juhtkonna hinnangul on oodatav 2017. majandusaasta äritulemus võrreldes eelmise aastaga parem, sest 2016. aasta detsembris toimusid liinidel muudatused ning 2017. aasta jaanuaris tuli liinile kiire reisilaev Megastar. Alates 2017. aasta veebruarist ei prahita enam kiiret reisilaeva Superstar ja kontsernil ei ole enam prahtimiskulu.

Tulud

Kontserni tulud ei ole kuust kuusse samad. Kontserni tegevuse kõrghooaeg on suvi. Kontserni juhatuse hinnang, mis põhineb varasemate majandusaastate kogemusel, näitab, et kontsern teenib suure osa tuludest ja kasumist suvel (juuni-august).

Uurimis- ja arendusprojektid

Tallink Grupp AS-il ei ole hetkel käsil märkimisväärseid uurimis- ja arendustegevuse projekte.

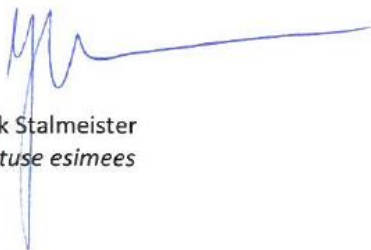
RISKID

Mitmesugused riskid võivad kontserni äritegevust, finantsseisundit ja majandustulemusi oluliselt mõjutada. Sellised riskid pole aga ainsad võimalikud ohud. Kontserni võivad mõjutada ka riskid ja asjaolud, mida praegu peame ebaolulisteks või ebatõenäolisteks. Allpool on loetletud riskitegurid, mille järjestus ei väljenda nende realiseerumise tõenäosust ega võimalikku mõju kontserni äritegevusele:

- õnnetused, katastroofid;
- makromajanduslikud sündmused;
- õigusaktide muudatused;
- suhted ametiühingutega;
- kütusehindade ja intressimäärade tõus;
- turu- ja kliendikäitumine.

JUHATUSE KINNITUS

Kinnitame, et meie parima teadmise kohaselt kajastab Tallink Grupp AS-i 2017. majandusaasta esimese 9 kuu tegevusaruanne õigesti ja õiglaselt kontserni arengut, majandustulemusi ja finantsseisundit ning annab ülevaate peamistest riskidest ja ebaselgustest.



Janek Stalmeister
Juhatuse esimees



Andres Hunt
Juhatuse aseesimees



Lembit Kitter
Juhatuse liige

Tallinnas 9. novembril 2017

AUDITEERIMATA KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE ARUANNE

KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA MUU KOONDKASUMI ARUANNE

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	III KV 2017	III KV 2016	9K 2017	9K 2016
Müügitulu (Lisa 3)	282 715	273 615	734 121	711 670
Müüdud kaupade ja teenuste kulud	-200 769	-196 839	-578 026	-560 154
Brutokasum	81 946	76 776	156 095	151 516
Müügi- ja turunduskulud	-17 068	-16 571	-54 182	-53 166
Üldhalduskulud	-11 780	-12 548	-37 234	-38 825
Muud äritulud	108	180	444	1 753
Muud ärikulud	-38	22	-182	-6
Kasum/kahjum äritegevusest	53 168	47 859	64 941	61 272
Finantstulud (Lisa 4)	-102	4 398	7 806	8 760
Finantskulud (Lisa 4)	-5 214	-9 999	-23 183	-29 685
Kasum/kahjum enne tulumaksu	47 852	42 258	49 564	40 347
Tulumaks	-12	580	-4 138	245
Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum	47 840	42 838	45 426	40 592
Muu koondkasum/-kahjum				
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	-40	-99	-22	-264
Perioodi muu koondkasum/-kahjum kokku	-40	-99	-22	-264
Perioodi koondkasum/-kahjum kokku	47 800	42 739	45 404	40 328
Tava- ja lahustatud kasum aktsia kohta (eurodes, Lisa 5)	0,071	0,064	0,068	0,061

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	30.09.2017	31.12.2016
VARAD		
Raha ja raha ekvivalendid	80 161	78 773
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	51 951	38 674
Ettemaksed	13 921	7 926
Tulumaksu ettemakse	34	91
Varud	46 314	38 719
Käibevara	192 381	164 183
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud	363	363
Muud finantsvarad	353	348
Edasilükkunud tulumaksu vara	18 797	18 791
Kinnisvarainvesteeringud	300	300
Materiaalne põhivara (Lisa 7)	1 452 732	1 304 897
Immateriaalne vara (Lisa 8)	49 579	50 127
Põhivara	1 522 124	1 374 826
VARAD KOKKU	1 714 505	1 539 009
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Intressikandvad võlakohustused (Lisa 9)	154 855	106 112
Võlad tarnijatele ja muud võlad	96 505	103 280
Võlad omanikele ¹	3	4
Tulumaksukohustus	4	10
Ettemakstud tulud	33 010	30 895
Lühiajalised kohustused	284 377	240 301
Intressikandvad võlakohustused (Lisa 9)	560 466	452 793
Tuletisinstrumendid (Lisa 6)	30 798	32 359
Pikaajalised kohustused	591 264	485 152
Kohustused kokku	875 641	725 453
Aktsiakapital (Lisa 10)	361 736	361 736
Ülekurss	639	639
Reservid	70 958	68 774
Jaotamata kasum	405 531	382 407
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital	838 864	813 556
Omakapital kokku	838 864	813 556
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 714 505	1 539 009

¹ Aktsiakapitali vähendamise seotud väljamaksed.

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	9K 2017	9K 2016
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		
Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum	45 426	40 592
Korrigeerimised	84 328	79 014
Muutused:		
Äritegevusega seotud nõuetes ja ettemaksetes	-20 727	-9 914
Varudes	-7 595	-8 427
Äritegevusega seotud kohustustes	-5 238	-326
Muutused varades ja kohustustes	-33 560	-18 667
Äritegevusest teenitud raha	96 194	100 939
Makstud tulumaks	9	-1 621
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU	96 203	99 318
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine (Lisad 7, 8, 9)	-212 031	-46 197
Laekumised materiaalse põhivara müügist	224	144
Saadud intressid	1	51
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-211 806	-46 002
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		
Saadud laenud (Lisa 9)	184 000	0
Laenude tagasimaksed (Lisa 9)	-51 241	-55 039
Arvelduskrediidi muutus (Lisa 9)	27 580	44 096
Tuletisinstrumentidega seotud maksed	-2 698	-3 341
Kapitalirendimaksete tasumine (Lisa 9)	-78	-74
Makstud intressid	-16 159	-18 434
Laenudega seotud tehingukulude tasumine	-216	0
Makstud dividendid (lisa 11)	-20 096	-13 398
Aktsiakapitali vähendamine	-1	0
Tulumaks makstud dividendidelt	-4 100	-330
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	116 991	-46 520
RAHAVOOD KOKKU	1 388	6 796
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	78 773	81 976
Raha ja raha ekvivalentide muutus	1 388	6 796
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	80 161	88 772

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	Aksia- kapital	Ülekurss	Kursi- vahede reserv	Laevade ümber- hindluse reserv	Kohustuslik reserv- kapital	Oma- aktsiate reserv	Aksia- optsoonide programmi reserv	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	Omakapital kokku
Seisuga 31. detsember 2016	361 736	639	-11	45 646	23 139	0	0	382 407	813 556	813 556
Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum (Lisa 5)	0	0	0	0	0	0	0	45 426	45 426	45 426
Perioodi muu koondkasum/-kahjum	0	0	-22	0	0	0	0	0	-22	-22
Aruandeperioodi koondkasum/-kahjum kokku	0	0	-22	0	0	0	0	45 426	45 404	45 404
Tehingud ettevõtte omanikega										
Kanne 2016. aasta kasumist	0	0	0	0	2 206	0	0	-2 206	0	0
Dividendid	0	0	0	0	0	0	0	-20 096	-20 096	-20 096
Otse omakapitali koosseisus kajastatavad tehingud omanikega	0	0	0	0	2 206	0	0	-22 302	-20 096	-20 096
Seisuga 30. september 2017	361 736	639	-33	45 646	25 345	0	0	405 531	838 864	838 864
Seisuga 31. detsember 2015	404 290	639	458	47 693	20 185	-4 163	910	354 410	824 422	824 422
Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum (Lisa 5)	0	0	0	0	0	0	0	40 592	40 592	40 592
Perioodi muu koondkasum/-kahjum	0	0	-264	0	0	0	0	0	-264	-264
Aruandeperioodi koondkasum/-kahjum kokku	0	0	-264	0	0	0	0	40 592	40 328	40 328
Tehingud ettevõtte omanikega										
Kanne 2015. aasta kasumist	0	0	0	0	2 954	0	0	-2 954	0	0
Dividendid	0	0	0	0	0	0	0	-13 398	-13 398	-13 398
Aktsiapõhised maksetehingud (Lisa 11)	0	0	0	0	0	0	-910	910	0	0
Oma aktsiate tühistamine	-2 361	0	0	0	0	4 163	0	-1 802	0	0
Aktsiakapitali vähendamine	-40 193	0	0	0	0	0	0	0	-40 193	-40 193
Otse omakapitali koosseisus kajastatavad tehingud omanikega	-42 554	0	0	0	2 954	4 163	-910	-17 244	-53 591	-53 591
Seisuga 30. september 2016	361 736	639	194	47 693	23 139	0	0	377 758	811 159	811 159

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

Lisa 1 ÜLDINE INFORMATSIOON

Tallink Grupp AS ja tema tütarettevõtete (edaspidi "kontsern") 2017. aasta kolmanda kvartali konsolideeritud auditeerimata vahearuanne kinnitati juhatuse otsuse alusel 9. novembril 2017.

Tallink Grupp AS on Eestis registreeritud ja Eestis tegutsev ettevõtte, mille juriidiline aadress on Sadama 5/7, Tallinn. Tallink Grupp AS-i aktsiatega on Tallinna Väärtpaberibörsil kaubeldud alates 9. detsembrist 2005.

Kontserni peamised tegevusalad on seotud meretranspordiga Läänemerele (reisijate- ja kaubavedu). Kontserni töötajate arv ulatus 30. septembri 2017 seisuga 7 306 inimeseni (31. detsember 2016: 7 234).

Lisa 2 KOKKUVÕTE OLULISEMATEST ARVESTUSPÕHIMÕTETEST

Tallink Grupp AS-i raamatupidamise aruanded on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt kokkuvõtliku versioonina vastavalt IAS 34-le "Vahearuandlus".

Vahearuande koostamisel on kasutatud samu arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid, mida kasutati ka 31. detsembril 2016 lõppenud majandusaasta aruande koostamisel.

Vahearuanne on esitatud tuhandetes eurodes (EUR).

Lisa 3 ÄRITEGEVUSE SEGMENTID

Kontsernis korraldatakse ja juhitakse erinevaid tegevusharusid eraldi, vastavalt erinevate turgude vajadustele. Kontserni erinevateks ärisegmentideks on liinid.

Alljärgnevates tabelites on esitatud aruande- ja võrreldava perioodi andmed kontserni müügitulu ja kasumi kohta erinevate aruandeselementide lõikes.

Geograafilised segmendid – vastavalt varade asukohale

Period 1. jaanuar - 30. september, tuhandetes eurodes	Eesti-Soome liin	Eesti-Rootsi liin	Läti-Rootsi liin	Soome-Rootsi liin	Muu	Segmentide- vaheline elimineerimine	Kokku
2017							
Müük kontsernivälistele klientidele	265 352	89 774	51 182	262 442	65 371	0	734 121
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	8 033	-8 033	0
Müügitulu	265 352	89 774	51 182	262 442	73 404	-8 033	734 121
Segmendi tulem	56 651	9 941	-906	21 340	14 887	0	101 913
Jagamatud kulud							-36 972
Finantstulud/-kulud (Lisa 4)							-15 377
Kasum/-kahjum enne tulumaksu							49 564

Period 1. jaanuar - 30. september, tuhandetes eurodes	Eesti-Soome liin	Eesti-Rootsi liin	Läti-Rootsi liin	Soome-Rootsi liin	Muu	Segmentide- vaheline elimineerimine	Kokku
2016							
Müük kontsernivälistele klientidele	265 356	84 524	33 474	256 901	71 415	0	711 670
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	7 671	-7 671	0
Müügitulu	265 356	84 524	33 474	256 901	79 086	-7 671	711 670
Segmendi tulem	54 497	11 871	6 054	15 939	9 989	0	98 350
Jagamatud kulud							-37 078
Finantstulud/-kulud (Lisa 4)							-20 925
Kasum/-kahjum enne tulumaksu							40 347

Müügitulu teenuste lõikes

Tuhandetes eurodes	9K 2017	9K 2016
Piletimüük	191 074	183 661
Kaubaveoteenuse müük	86 852	76 768
Majutuse müük	16 242	15 151
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes	403 235	393 807
Tulu laevade prahtimisest	14 469	18 622
Muu	22 249	23 661
Kontserni müügitulu kokku	734 121	711 670

Lisa 4 FINANTSTULUD JA -KULUD

Tuhandetes eurodes	9K 2017	9K 2016
Puhaskasum valuutakursi muutustest	3 736	0
Tulu intressivahetuslepingutest	4 069	419
Tulu valuutakursi tuletisinstrumentidest	0	8 338
Intressitulu finantsvaradelt, mida ei mõõdetata õiglases väärtuses läbi kasumi või kahjumi	1	3
Finantstulud kokku	7 806	8 760
Puhaskahjum valuutakursi muutustest	0	-5 863
Intressikulu finantskohustustelt, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses	-17 977	-20 355
Kulu intressivahetuslepingutest	-2 508	0
Kulu valuutakursi tuletisinstrumentidest	-2 698	-3 467
Finantskulud kokku	-23 183	-29 685
Finantstulud ja -kulud kokku	-15 377	-20 925

Lisa 5 KASUM AKTSIA KOHTA

Selleks et leida tavapuhaskasum aktsia kohta, jagatakse emaettevõtte lihtaktsionäridele kuuluv aruandeperioodi puhaskasum aruandeperioodi jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga. Kontsernil ei olnud seisuga 30. september 2017 kehtivaid lahustavaid aktsiaoptioone.

Perioodi lõpu seisuga, tuhandetes	III KV 2017	III KV 2016	9K 2017	9K 2016
Emiteeritud aktsiad	669 882	669 882	669 882	669 882
Käibelolevad aktsiad	669 882	669 882	669 882	669 882

Perioodi kohta, tuhandetes eurodes	III KV 2017	III KV 2016	9K 2017	9K 2016
Perioodi jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmine arv (tuhandetes)	669 882	669 882	669 882	669 882
Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum/-kahjum	47 840	42 838	45 426	40 592
Tavaaktsiakasum (eurodes aktsia kohta)	0,071	0,064	0,068	0,061
Lahustatud aktsiakasum (eurodes aktsia kohta)	0,071	0,064	0,068	0,061

Lisa 6 TULETISINSTRUMENDID

Selleks et maandada intressiriske, kasutab kontsern intressivahetuslepinguid. Kui rahavoogude riskimaandamise efektiivsus on tõestatud, kajastatakse tuletisinstrumenti õiglase väärtuse muutus omakapitalis reservina. Tuletisinstrumentid saadud reaalsed kasumid või kahjumid kajastatakse kasumiaruandes. Tuletisinstrumenti õiglase väärtuse muutused, mis ei kvalifitseeru rahavooriga maandamise arvestuseks vastavalt IAS 39-le, kajastatakse otse kasumiaruandes.

Tallink Grupp AS on sõlminud 30. september 2017 seisuga kaks intressivahetuslepingut, mille lepinguline summa on kokku 170 000 tuhat eurot ja lõpptähtajad saavad 2018. ja 2019. aastal ning kaks valuutavahetuslepingut, mille lepinguline summa on kokku 120 000 tuhat eurot ja lõpptähtajad saavad 2018. aastal. Intressivahetuslepingute õiglase väärtus oli 30. september 2017 seisuga -5 230 tuhat eurot ja valuutavahetuslepingute õiglase väärtus oli -25 568 tuhat eurot.

Lisa 7 MATERIAALNE PÕHIVARA

Tuhandetes eurodes	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Pooleliolev põhivara	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2016	2 525	1 230 437	23 063	48 872	1 304 897
Ostud ja parendused	0	238 590	12 090	-42 566	208 114
Müük ja mahakandmine	0	0	-278	0	-278
Aruandeperioodi amortisatsioon	-396	-53 753	-5 852	0	-60 001
Jääkväärtus seisuga 30. september 2017	2 129	1 415 274	29 023	6 306	1 452 732
Seisuga 30. september 2017					
Raamatupidamislik brutomaksumus	5 607	1 815 922	61 055	6 306	1 888 890
Akumuleeritud amortisatsioon	-3 478	-400 648	-32 032	0	-436 158
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2015	2 942	1 270 102	10 160	28 214	1 311 418
Ostud ja parendused	92	11 212	12 982	19 721	44 007
Müük ja mahakandmine	0	0	-34	0	-34
Aruandeperioodi amortisatsioon	-810	-49 256	-4 099	0	-54 165
Jääkväärtus seisuga 30. september 2016	2 224	1 232 058	19 009	47 935	1 301 226
Seisuga 30. september 2016					
Raamatupidamislik brutomaksumus	13 295	1 564 976	45 260	47 935	1 671 466
Akumuleeritud amortisatsioon	-11 071	-332 918	-26 251	0	-370 240

Lisa 8 MITTEMATERIAALNE PÕHIVARA

Tuhandetes eurodes	Firmaväärtus	Kaubamärk	Muu	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2016	11 066	27 670	11 391	50 127
Ostud ja parendused	0	0	3 996	3 996
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-2 187	-2 357	-4 544
Jääkväärtus seisuga 30. september 2017	11 066	25 483	13 030	49 579
Seisuga 30. september 2017				
Soetusmaksumus	11 066	58 288	36 386	105 740
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-32 805	-23 356	-56 161
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2015	11 066	30 586	11 074	52 726
Ostud ja parendused	0	0	2 377	2 377
Müük ja mahakandmine	0	0	-78	-78
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-2 187	-1 934	-4 121
Jääkväärtus seisuga 30. september 2016	11 066	28 399	11 439	50 904
Seisuga 30. september 2016				
Soetusmaksumus	11 066	58 288	32 006	101 360
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-29 889	-20 567	-50 456

Lisa 9 INTRESSIKANDVAD VÕLAKOHUSTUSED

Tuhandetes eurodes	31.12.2016	Lisandu- mine	Tagasi- maksed	Kursi- vahed	Muud muutused ¹	30.09.2017
Kapitalirendi kohustused	373	79	-78	-3	-53	318
Tagamata võlakirjad	98 627	0	0	-3 421	173	95 379
Arvelduskrediidid	40 110	27 580	0	0	0	67 690
Pikaajalised pangalaenud	419 795	184 000	-51 241	0	-620	551 934
Kokku	558 905	211 659	-51 319	-3 424	-500	715 321
Lühiajaline osa	106 112					154 855
Pikaajaline osa	452 793					560 466
Kokku	558 905					715 321

¹ Muud muutused on seotud tehingutasude kapitaliseerimise ja kuludesse kandmisega. Kapitalirendi kohustuste muude muutuste all on kajastatud liisingulepingute lõpetamised.

Võlakirjad on esitatud Norra kroonides (NOK).

Arvelduskrediitide tagatiseks on kommertspandid (kogusummas 20 204 tuhat eurot) ja laevahüpoteegid.

Tallink Grupp AS on andnud garantii laenudele summas 287 759 tuhat eurot, mille laevaomanikfirmadest tütarettevõtte on pankadest HSH Nordbank AG, Nordea Bank Plc ja Danske Bank A/S saanud. Laevaomanikfirmadest tütarettevõtte on omakorda andnud garantii laenudele summas 264 175 tuhat eurot, mille Tallink Grupp AS on pankadest Nordea Bank Plc ja Swedbank AS saanud. Nimetatud laenude põhitagatiseks on laevaomanikfirmadest tütarettevõtete aktsiate pant ja nimetatud tütarettevõtetele kuuluvatele laevadele seatud hüpoteegid.

Lisa 10 AKTSIAKAPITAL

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 osaleda ja hääletada üldkoosolekul ainult siis, kui omandiõiguse üleminek on registreeritud Eesti väärtpaberite keskregistris ajaks, mil määratakse kindlaks üldkoosolekul osalema õigustatud aktsionäride ring.

Tallink Grupp AS-il on registreerinud 669 882 040 nimiväärtuseta aktsiat, mille raamatupidamislik väärtus on 0,54 eurot.

Lisa 11 DIVIDENDID

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

2017. aastal toimunud aktsionäride üldkoosolek otsustas jaotada dividende 2016. majandusaasta puhaskasumi arvelt. Dividendi jaotati 0,03 eurot aktsia kohta ja seega 20 096 tuhande euro eest. Väljakuulutatud dividendid maksti välja 5. juulil 2017.

Lisa 12 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

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

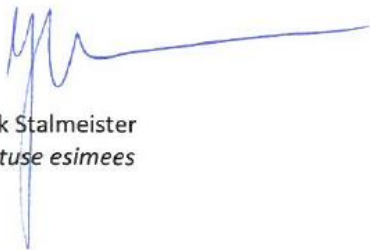
Perioodil 01.01 - 30.09.2017 või seisuga 30.09.2017	Müügid seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapoolte vastu	Kohustused seotud osapoolte ees
Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted	254	17 344	27	549
Sidusettevõtted	0	129	0	27
Kokku	254	17 473	27	576

Perioodil 01.01 - 30.09.2016 või seisuga 30.09.2016	Müügid seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapoolte vastu	Kohustused seotud osapoolte ees
Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted	227	12 743	11	1 017
Sidusettevõtted	1	104	0	17
Kokku	228	12 847	11	1 034

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDELE

Käesolevaga võtame vastutuse vahearuande koostamise eest. Kinnitame, et 2017. aasta esimese 9 kuu auditeerimata vahearuanne on koostatud kooskõlas Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega, nagu need on EL vastu võtnud, ja IAS 34-ga ning kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

Tallink Grupp AS ja tema tütarettevõtted on vähemalt aasta jooksul alates aruande kinnitamisest jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.



Janek Stalmeister
Juhatuse esimees



Andres Hunt
Juhatuse aseesimees



Lembit Kitter
Juhatuse liige

Tallinnas 9. novembril 2017