

AS TALLINK GRUPP

KONSOLIDEERITUD MAJANDUSAASTA ARUANNE 2012

Majandusaasta algus 1. jaanuar 2012

Majandusaasta lõpp 31. detsember 2012

Registrikood 10238429

Aadress Sadama 5/7
10111, Tallinn
Eesti Vabariik

Telefon +372 6 409 800

Faks +372 6 409 810

Interneti kodulehekülg www.tallink.com

Peamine tegevusala meretransport
(reisijate ja kaubavedu)

SISUKORD

ETTEVÖTTE ÜLEVAADE	3
STRATEEGIA	3
TEGEVUSARUANNE	4
HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA ARUANNE	15
JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE	24
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE ARUANNE	25
KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMI ARUANNE	25
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE	26
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	27
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	28
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD	29
LISA 1 ÜLDINE INFORMATSIOON	29
LISA 2 ARUANDE KOOSTAMISE ALUSED	30
LISA 3 OLULISEMAD ARVESTUSPÕHIMÕTTED	32
LISA 4 SEGMENTIARUANDLUS	51
LISA 5 TEGEVUSKULUD JA FINANTSTULUD/-KULUD	56
LISA 6 TULUMAKS	58
LISA 7 AKTSIAKASUM	59
LISA 8 RAHA JA RAHA EKVIVALENDID	60
LISA 9 NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED	61
LISA 10 ETTEMAKSED	61
LISA 11 VARUD	62
LISA 12 INVESTEERINGUD KAPITALIOSALUSE MEETODIL KAJASTATUD	
INVESTEERINGUOBJEKTIDESSE	62
LISA 13 MUUD FINANTSVARAD	63
LISA 14 KINNISVARAINVESTEERINGUD	63
LISA 15 MATERIAALNE PÕHIVARA	63
LISA 16 IMMATERIAALNE PÕHIVARA	65
LISA 17 INTRESSIKANDVAD VÕLAKOHUSTUSED	66
LISA 18 VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD	67
LISA 19 ETTEMAKSTUD TULUD	68
LISA 20 MUUD KOHUSTUSED	68
LISA 21 AKTSIAKAPITAL JA RESERVID	68
LISA 22 AKTSIAOPTSIOONIDE PROGRAMM	70
LISA 23 TINGIMUSLIKUD JA FINANTSSEISUNDI ARUANDE VÄLISED SIDUVAD KOHUSTUSED	71
LISA 24 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	73
LISA 25 KONTSERNI ETTEVÕTTED	74
LISA 26 FINANTSRISKIDE JUHTIMINE	76
LISA 27 SÜNDMUSED PÄRAST ARUANDEKUUPÄEVA	82
LISA 28 EMAETTEVÕTTE PÕHIARUANDED	83
SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE	87
KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK	88
JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE	89

ETTEVÕTTE ÜLEVAADE

AS Tallink Grupp koos tütaretevõtetega (edaspidi „kontsern”) on Euroopa juhtiv laevandusettevõte, mis pakub kõrgetasemelisi minikruisi- ja reisijateveeteenuseid Läänemeres. Samuti on kontsern üheks juhtivaks ro-ro kaubaveeteenuste pakujaks kontserni poolt opereeritavatel liinidel. Kontsern pakub oma teenuseid kaubamärkide „Tallink” ja „Silja Line” all mitmetel laevaliinidel Soome ja Rootsi, Eesti ja Soome, Eesti ja Rootsi ning Läti ja Rootsi vahel. Laevastikus on 18 alust: kruisilaevad, kiired ro-pax laevad ja ro-ro kaubalaevad. Lisaks opereerib kontsern Tallinnas nelja ja Riias ühte hotelli.

STRATEEGIA

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

Kontserni strateegia näeb ette:

- maksimaalse kliendirahulolu saavutamist;
- mahtude suurendamist ja turupositsiooni tugevdamist regioonis;
- eri klientidele mitmekesiste kvaliteetteenuste pakkumist ning uute kasvuvõimaluste väljaarendamist;
- optimaalse laenukoormuse saavutamist, mis võimaldaks hakata maksma dividende.

Kontserni peamisteks konkurentsieelisteks on kaasaegne laevastik, lai liinivalik, suur turuosa ja tugevad kaubamärgid ning vastavus rangetele ohutuse, turvalisuse ja keskkonnanõuetele. Need on eduka ja kasumliku tegevuse eeldused.

TEGEVUSARUANNE

Kontserni 2012 majandusaasta pikkuseks oli 12 kuud (1. jaanuar 2012-31. detsember 2012). Kontserni majandusaasta muutmise tõttu oli eelneva, 2011. majandusaasta pikkuseks 16 kuud (1. september 2010-31. detsember 2011). Seetõttu ei ole majandusaastate informatsioon omavahel otseselt võrreldav. Tegevusaruande 2011. aasta võrdlusandmed sisaldavad ka lõpetatud tegevusi.

2012. aastal jätkus kontserni stabiilne kasv. Vastavalt strateegiale suurendas kontsern veomahtusid ning tugevdas turuosa. Klientide rahulolu kasvuga kaasnes suurem müügitulu reisija kohta. Kokkuvõttes tõusis kontserni kasumlikkus ja paranesid finantssuhtarvud.

2012. majandusaastal veeti kontserni laevadega kokku 9,26 miljonit reisijat. Kontserni konsolideeritud müügitulu 2012. majandusaastal oli 943,9 miljonit eurot (2011. majandusaastal 1 178,3 miljonit eurot). Brutokasum oli 201,2 miljonit eurot (2011. majandusaastal 238,7 miljonit eurot), EBITDA 165,5 miljonit eurot (2011. majandusaastal 199,1 miljonit eurot). 2012. majandusaasta puhaskasum oli 56,3 miljonit eurot (2011. majandusaastal 37,5 miljonit eurot) ja aktsiakasum 0,084 eurot (2011. majandusaastal 0,056 eurot).

2012. aasta jooksul oli kontserni tegevuse põhirõhk suunatud elektroonilistele müügikanalitele, et ajakohastada ning parandada nende nähtavust ja kujundust. Tarbijatele suunatud veebilehed läbisid uuenduskuuri. Kogu aasta kestis veebipõhise broneerimiskeskonna uue versiooni väljatöötamine, kus peatähelepanu oli suunatud broneerimise lihtsustamisele, kasutusmugavusele ja hindade läbipaistvusele. Kasutusele võeti Android- ja Apple operatsioonisüsteemiga mobiiltelefonidele mõeldud laevapiletite broneerimise rakendus.

2012. aasta detsembris allkirjastas kontsern uue viieaastase lepingu 440 miljoni euro laenamiseks, et refinantseerida mitmeid varasemaid laene. Refinantseerimise tagajärjel vähenesid laenusummad, mida kontsern järgmise nelja aasta jooksul peab tagasi maksma, mis tugevdab kontserni likviidsuspositsiooni.

2012. majandusaasta tähtsündmused olid järgmised:

- Aasta esimeses pooles muutsid halvad ilmaolud reisimise vähematraktiivseks
- Arendati veebipõhiseid müügikanaleid
- Kasvas müügitulu reisija kohta
- Müüdi kaubalaev Kapella ja valdusfirma
- Refinantseeriti märkimisväärne osa laenudest

2012 MAJANDUSAASTA PÕHINÄITAJAD

	2012	2011
Jätkuvad tegevused	EUR	EUR
Jätkuvate tegevuste müügitulu (miljonites)	943,9	1 153,0
Jätkuvate tegevuste brutokasum (miljonites)	201,2	251,4
Jätkuvate tegevuste puhaskasum (miljonites)	56,3	51,7
Kontsern kokku, sh lõpetatud tegevused		
Müügitulu (miljonites)	943,9	1 178,3
Brutokasum (miljonites)	201,2	238,7
Aruandeperioodi puhaskasum (miljonites)	56,3	37,5
EBITDA (miljonites)	165,5	199,1
Amortisatsioon (miljonites)	71,0	95,3
Investeeringud (miljonites)	9,4	13,3
Aktsiate kaalutud keskmine arv	669 882 040	669 882 040
Aktsiakasum	0,084	0,056
Reisijate arv	9 264 561	11 818 870
Kaubaveo ühikute arv	283 973	382 869
Keskmine töötajate arv	6 868	6 720
31. detsembril	2012	2011
Varad kokku (miljonites)	1 741,8	1 799,5
Kohustused kokku (miljonites)	981,0	1 094,5
Intressikandvad kohustused (miljonites)	840,4	959,6
Netovõlg (miljonites)	774,8	884,2
Omakapital kokku (miljonites)	760,8	705,1
Omakapitali määr (%)	43,7%	39,2%
Aktsiate arv ¹	669 882 040	669 882 040
Omakapital aktsia kohta	1,14	1,05
Suhtarvud ²		
Brutokasumi marginaal (%)	21,3%	20,3%
EBITDA marginaal (%)	17,5%	16,9%
Puhaskasumi marginaal (%)	6,0%	3,2%
Varade tootlus (ROA)	5,4%	5,7%
Omakapitali tootlus (ROE)	7,8%	5,5%
Investeeringut kapitali tootlus (ROCE)	6,4%	6,5%
Netovõla ja EBITDA suhe	4,7	5,4

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

Aktsiakasum: Puhaskasum / Kaalutud keskmine aktsiate arv;

Omakapitali määr: Omakapital kokku / Varad kokku;

Omakapital aktsia kohta: Omakapital / Aktsiate arv;

Brutokasumi marginaal: Brutokasum / Müügitulu;

EBITDA marginaal: EBITDA / Müügitulu;

Puhaskasumi marginaal: Puhaskasum / Müügitulu;

ROA: Finantstulude ja -kulude, maksude eelne kasum / Varad kokku keskmiselt;

ROE: Puhaskasum / Keskmise omakapital;

ROCE: Finantstulude ja -kulude, maksude eelne kasum / (Varad kokku – lühiajalised kohustused (perioodi keskmine));

Netovõlg: Intressikandvad kohustused - raha ja raha ekvivalendid;

Netovõla EBITDA suhe: Netovõlg / 12 kuu EBITDA.

¹ Aktsiate arv ei sisalda omaaktsiaid.

² Võrreldava majandusaasta arvestuste aluseks on koondtulemused, sh lõpetatud tegevused.

MÜÜGITULU

Kontserni jätkuvate tegevuste konsolideeritud müügitulu 2012. majandusaastal oli 943,9 miljonit eurot. Rohkem kui pool müügitulust ehk 517,5 miljonit eurot saadi müügist laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja poodides. Piletimüük andis 241,0 miljonit eurot ning kaubaveomüük 102,8 miljonit eurot. Eelmise majandusaastaga võrreldes ärisegmentide vahelises müügitulu jaotuses suuri muutusi ei toimunud.

Geograafiliste segmentide vahel jagunes müügitulu järgmiselt. Ligikaudu 38% ehk 364 miljonit eurot saadi Soome-Rootsi liinilt ja 32% ehk 308 miljonit eurot Eesti-Soome liinilt. Rootsi-Eesti liini müügitulu oli 115 miljonit eurot ehk 12% ja Rootsi-Läti liini müügitulu 66 miljonit eurot ehk 7%. „Muu” segmendi müügitulu kasvas 10,4% (99,3 miljonit eurot) tänu varem Soome-Saksamaa liinil sõitnud laevade prahtimisele ja reisijate arvu kasvule, mis suurendas maismaal asuvate poodide müüki.

Järgnevad tabelid annavad ülevaate müügitulu jagunemisest geograafiliste ja ärisegmentide lõikes:

Geograafiline segment	2012	2011	Ärisegment	2012	2011
Soome-Rootsi	38,2%	40,8%	Müük laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja poodides	54,8%	54,0%
Eesti-Soome	32,3%	31,8%	Piletimüük	25,5%	26,6%
Eesti-Rootsi	12,1%	12,0%	Kaubaveomüük	10,9%	12,1%
Läti-Rootsi	7,0%	6,9%	Majutuse müük	1,7%	1,7%
Muu	10,4%	8,5%	Müügitulu laevade prahtimisest	3,1%	2,2%
			Muu müük	4,0%	3,4%

KASUM

Kontserni brutokasum oli 201,2 miljonit eurot (2011. majandusaastal 238,7 miljonit eurot), EBITDA 165,5 miljonit eurot (2011. majandusaastal 199,1 miljonit eurot). 2012. majandusaasta puhaskasum oli 56,3 miljonit eurot (2011. majandusaastal 37,5 miljonit eurot). Tava- ja lahustatud aktsiakasum oli 0,084 eurot (2011. majandusaastal 0,056).

Suurim kuluartikkel, kauba kulu, mis on otseselt seotud poodide ja restoranide müügituluga, oli 213,7 miljonit eurot (2011. majandusaastal 252,9 miljonit eurot). Kauba kulu protsentuaalne osa müügitulust on geograafiliste segmentide müügitulu struktuuri muutuse tulemusel veidi tõusnud. Sellest tulenevalt suurema kaubakuluga Soome-Eesti liini müügitulu osakaal tõusis ja väiksema kaubakuluga Soome-Rootsi liini müügitulu osakaal langes.

Kütusekulu oli 2012. majandusaastal 143,9 miljonit eurot (2011. majandusaastal 168,4 miljonit eurot). Kütusekulu mõjutas ühelt poolt Soome-Saksamaa liini sulgemise tõttu vähenenud kütuse tarbimine, teiselt poolt aga kõrgem kütusehind. Võrreldes 2011. kalendriaasta keskmiste hindadega oli 2012. aastal kütuse võrdlushind (alla 1% väävlisisaldusega raskekütus) eurodes mõõdetuna umbes 13% kõrgem.

Kontserni personalikulud olid 180,5 miljonit eurot (2011. majandusaastal 227,6 miljonit eurot. 2012. majandusaastal oli keskmine töötajate arv 6 868 (2011. majandusaastal 6 720).

2011. majandusaasta halduskulud olid 44,1 miljonit eurot ja turustuskulud 65,4 miljonit eurot (2011. majandusaastal vastavalt 55,0 ja 78,2 miljonit eurot).

Kontserni varade amortisatsioonikulu oli 71,0 miljonit eurot (2011. majandusaastal 95,3 miljonit eurot). 2012. majandusaastal amortisatsiooni arvestuse põhimõtteid ei muudetud. Kontserni materiaalse põhivara ja immateriaalse põhivara väärtuse langust ei esinenud.

2012. majandusaastal olid kontserni neto finantskulud 41,0 miljonit eurot (2011. majandusaastal 65,0 miljonit eurot). Suurim finantskulude artikkel oli intressikulu. 2012. majandusaastal oli intressikulu 39,9 miljonit eurot (2011. majandusaastal 56,2 miljonit eurot). Kulu tuletisinstrumentidest ulatus 6,3 miljoni euron (2011. majandusaastal 13,2 miljoni euron).

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

LIKVIIDSUS JA RAHAVOOD

2012. majandusaasta neto rahavoog äritegevusest oli 160,6 miljonit eurot (2011. majandusaastal 203,4 miljonit eurot).

Investeeringustegevuse neto rahavoog oli 11,1 miljonit eurot (2011. majandusaastal 20,2 miljonit eurot), millest 9,4 miljonit eurot (2011. majandusaastal 13,3 miljonit eurot) kulus materiaalse põhivara ja immateriaalse põhivara soetamiseks. Peamiselt oli tegemist laevade parendamisele suunatud investeeringutega ja investeeringutega elektroonilistesse müügikanalitesse, näiteks tarbijatele suunatud veebilehed, veebipõhine broneerimissüsteem ja mobiiltelefonidele mõeldud laevapiletite broneerimise rakendused.

2012. majandusaasta jooksul maksis kontsern tagasi 117,9 miljoni euro (2011. majandusaastal 112,2 miljoni euro) väärtuses laene ja liisinguid. Intressimaksetele kulus 34,0 miljonit eurot (2011. majandusaastal 53,1 miljonit eurot).

31. detsembril 2012 oli kontsernil raha ja raha ekvivalente kokku 65,6 miljonit eurot (31. detsembril 2011: 75,4 miljonit eurot). Lisaks on kontsernil võimalik kasutada 50 miljoni euro (2011. majandusaastal 46,8 miljoni euro) ulatuses arvelduskrediiti.

Juhatuse arvamuse kohaselt on kontsernil oma tegevuse jaoks piisavalt likviidseid vahendeid.

RAHASTAMISALLIKAD

Kontsern kasutab oma tegevuse ja investeeringute rahastamiseks äritegevuse rahavooge, laene, omafinantseeringuid ja potentsiaalsest varade müügist laekuvaid vahendeid. 31. detsembri 2012 seisuga oli kontserni intressikandvate kohustuste ja kapitalisatsiooni (intressikandvad kohustused ja omakapital) suhe 52,5%; 31. detsembril 2011 oli see näitaja 57,6%. Languse põhjuseks oli intressikandvate kohustuste vähenemine 119,2 miljoni euro võrra ja omakapitali kasv 55,7 miljoni euro võrra.

LAENUD

Intressikandvaid kohustusi oli kontsernil 2012. majandusaasta lõpul kokku 840,4 miljonit eurot, mida on 12,4% vähem kui eelmise majandusaasta lõpul. 2012. aasta detsembris allkirjastas kontsern viieaastase lepingu 440 miljoni euro laenamiseks, et refinantseerida mitmeid varasemaid laene ja maksta ennetähtaegselt tagasi kreditoridega 2009. aastal kokkulepitud edasilükatud summad. Refinantseerimise tagajärjel vähenesid laenusummad, mida kontsern järgmise nelja aasta jooksul peab tagasi maksma, mis tugevdab kontserni likviidsuspositsiooni.

Arvelduskrediite majandusaasta lõpul ei kasutatud ning neid on võimalik vajadusel kontserni likviidsuspositsiooni toetamiseks kasutada.

Kõik intressikandvad kohustused on võetud eurodes.

OMAKAPITAL

Kontserni omakapital kasvas 705,1 miljonilt eurolt 760,8 miljoni euroni ehk 7,9% peamiselt majandusaasta puhaskasumi arvelt. Omakapital aktsia kohta (v.a omaaktsiad) oli 1,14 eurot. 2012. majandusaasta lõpul oli kontserni aktsiakapital 404 290 000 eurot. Põhjalikum ülevaade aktsiatest on esitatud käesoleva aruande osas „Aktsiad ja aktsionärid”.

LAEVAD JA MUUD INVESTEERINGUD

Kontsern teenib suurema osa oma tulust laevadega, mis kokku moodustavad ligikaudu 87% varadest. Majandusaasta lõpul kuulus kontsernile 18 laeva. Laevade liigid ja tegevus majandusaasta lõpus on esitatud alljärgnevas tabelis:

Laeva nimi	Laeva liik	Ehitatud/ ümberehitatud	Liin	Märkused
Baltic Princess*	Kruisilaev	2008	Soome-Eesti	Üleõõkruis
Superstar	Ro-pax kiirlaev	2008	Soome-Eesti	Shuttle teenus
Star	Ro-pax kiirlaev	2007	Soome-Eesti	Shuttle teenus
Galaxy	Kruisilaev	2006	Soome-Rootsi	Üleõõkruis
Silja Europa*	Kruisilaev	1993	Soome-Rootsi	Üleõõkruis
Silja Symphony	Kruisilaev	1991	Soome-Rootsi	Üleõõkruis
Silja Serenade	Kruisilaev	1990	Soome-Rootsi	Üleõõkruis
Sea Wind	Ro-ro kaubalaev	1972/1989	Soome-Rootsi	Kaubavedu
Baltic Queen	Kruisilaev	2009	Rootsi-Eesti	Üleõõkruis
Victoria I	Kruisilaev	2004	Rootsi-Eesti	Üleõõkruis
Regal Star	Ro-ro kaubalaev	1999	Rootsi-Eesti	Kaubavedu
Romantika	Kruisilaev	2002	Rootsi-Läti	Üleõõkruis
Silja Festival	Kruisilaev	1986	Rootsi-Läti	Üleõõkruis
Superfast VII	Ro-pax kiirlaev	2001	Prahitud	Uus nimi „Stena Superfast VII”
Superfast VIII	Ro-pax kiirlaev	2001	Prahitud	Uus nimi „Stena Superfast VIII”
Superfast IX	Ro-pax kiirlaev	2002	Prahitud	Uus nimi „Atlantic Vision”
Regina Baltica	Kruisilaev	1980	Prahitud lühiajaliselt	
Vana Tallinn	Kruisilaev	1974	Prahtimiseks	Uus nimi „Adriatica Queen”

* 2013. aasta algusest suunati Baltic Princess ümber Soome-Rootsi liinile ja Silja Europa Soome-Eesti liinile.

31. detsembri 2012 seisuga oli laevade raamatupidamisväärtus kokku 1 509,9 miljonit eurot (31. detsembril 2011: 1 570,1 miljonit eurot). Kontserni laevu hindavad regulaarselt 2-3 sõltumatut rahvusvahelist laevamaaklerit, keda aktsepteerivad ka laenuandjad ja hüpoteegipidajad.

Uusi, ehitamisel olevaid laevu kontsernil pole.

Kõikidel kontserni laevadel on kahjukindlustus (P&I), kere ja masinate kindlustus (H&M) ja nad kõik vastavad kohalduvale ohutusregulatsioonile.

Kontsernil ei ole hetkel käsil märkimisväärsed uurimis- ega arendustegevusprojekte.

TURUÜLEVAADE

Kontsern vedas 2012. majandusaasta jooksul 9,26 miljonit reisijat. Kontserni laevad vedasid kokku 284,0 tuhat kaubaveoühikut. Soome-Saksamaa liini tegevuse lõpetamine 2011. aasta augustis mõjutas peamiselt kaubaveomahtusid.

Järgnev tabel annab ülevaate 2012. ja 2011. majandusaasta jooksul veetud reisijatest, kaubaveoühikutest ja sõiduautodest:

	2012	2011
Reisijad		
Soome-Rootsi	3 076 378	4 080 828
Eesti-Soome	4 496 429	5 569 896
Eesti-Rootsi	959 586	1 194 364
Läti-Rootsi	732 168	909 756
Soome-Saksamaa (lõpetatud)	0	64 026
Kokku	9 264 561	11 818 870
Kaubaveoühikud		
Soome-Rootsi	93 602	128 643
Eesti-Soome	136 142	154 029
Eesti-Rootsi	36 442	59 280
Läti-Rootsi	17 787	24 279
Soome-Saksamaa (lõpetatud)	0	16 638
Kokku	283 973	382 869
Sõiduautod		
Soome-Rootsi	168 285	208 371
Eesti-Soome	785 001	933 157
Eesti-Rootsi	72 655	93 908
Läti-Rootsi	92 897	118 315
Soome-Saksamaa (lõpetatud)	0	19 763
Kokku	1 118 838	1 373 514

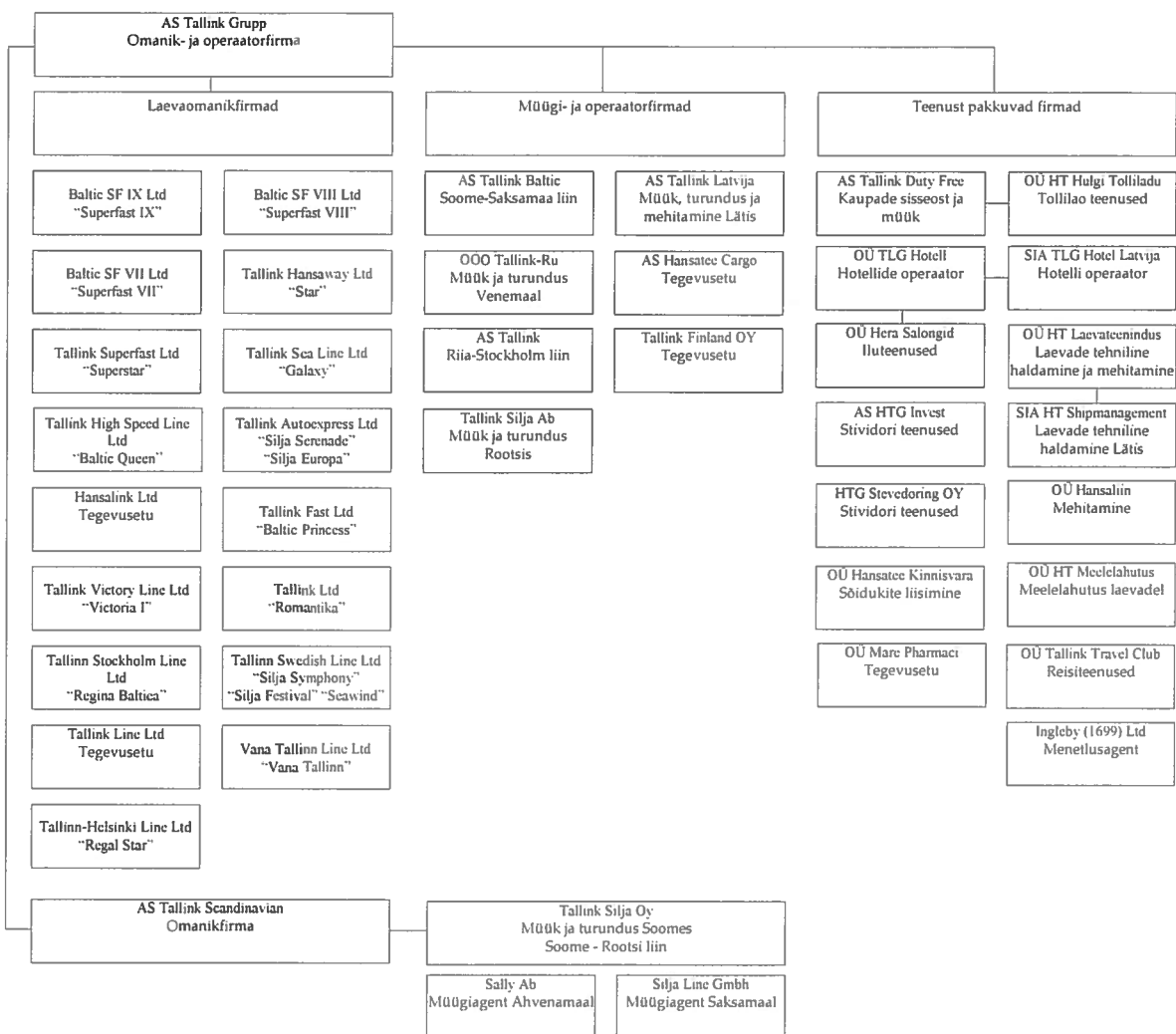
Kontserni opereeritavate liinide turuosad olid 2012. majandusaastal järgmised:

- Kontsern vedas Tallinna ja Helsingi vahelisel liinil ligikaudu 59% reisijatest ja 52% ro-ro kaubaveoühikutest.
- Kontsern on ainus igapäevase reisijateveo teenuse pakkuja Eesti ja Rootsi vahel.
- Kontsern on ainus igapäevase reisijate- ja ro-ro kaubaveo teenuse pakkuja Riia ja Stockholmi vahel.
- Kontsern vedas Soome ja Rootsi vahelistel liinidel ligikaudu 55% reisijatest ja 35% ro-ro kaubaveo ühikutest.

KONTSERNI STRUKTUUR

Aruandekuupäeva seisuga kuulus kontserni 45 äriühingut. Kõik tütarettevõtted kuuluvad sajaprotsendiliselt AS-ile Tallink Grupp.

Järgnev skeem kajastab kontserni struktuuri aruandekuupäeval:



Kontserni omab ka:

- 34% AS-ist Tallink Takso

PERSONAL

Seisuga 31. detsember 2012 oli kontsernis 6 747 töötajat (31. detsembril 2011: 6 740 töötajat).

Seisuga 31. detsember	2012	2011*	Muutuse %
Maismaal kokku	1 555	1 568	-0,8%
<i>Eesti</i>	795	776	2,4%
<i>Soome</i>	493	527	-6,5%
<i>Rootsi</i>	184	191	-3,7%
<i>Läti</i>	65	60	8,3%
<i>Saksamaa</i>	6	6	0,0%
<i>Venemaa</i>	12	8	50,0%
Laevadel	4 614	4 594	0,4%
Hotellides**	578	578	0,0%
Kokku	6 747	6 740	0,1%

* Kontserni äriühingute arvestuses kasutatud statistilised meetodid ühtlustati, seetõttu on eelmise aasta võrdlusandmed varem avaldatutest erinevad.

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

2012. majandusaastal moodustasid müüdud teenuste ja kaupade kulu koosseisus kajastatavad personalikulud 131,6 miljonit eurot (2011. majandusaastal 168,4 miljonit eurot). Administratsiooni personalikulud olid 17,8 miljonit eurot ja müügi- ja turundustöötajate personalikulud 31,1 miljonit eurot (2011. majandusaastal vastavalt 19,7 ja 39,5 miljonit eurot).

AKTSIAD JA AKTSIONÄRID

31. detsembril 2012 oli AS-il Tallink Grupp kokku 673 817 040 emiteeritud aktsiat, mille eest oli täielikult tasutud. Aktsiate arv 2012. majandusaasta jooksul ei muutunud.

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

Ajavahemikul detsember 2007 kuni jaanuar 2008 toimunud aktsiate tagasiostu tagajärjel omab kontsern 3 935 000 omaaktsiat, mis moodustavad 0,584% kogu aktsiakapitalist.

8. veebruaril 2011 toimunud AS-i Tallink Grupp aktsionäride üldkoosolek määras muuhulgas kindlaks aktsiaoptsioonide programmi põhitingimused, mille kohaselt on lubatud kuni 31. augustini 2013 väljastada optsioone kuni 15 miljonile aktsiale. Vastavalt eeltoodule väljastas kontsern 2011. ja 2012. majandusaastal optsioone. 31. detsembri 2012. aasta seisuga oli kontsernil väljastatud 14 927 500 aktsiaoptsiooni (2011. aasta lõpul 7 317 500 aktsiaoptsiooni), millest 7 480 000 oli väljastatud juhatuse ja nõukogu liikmetele ning 7 447 500 teistele kontserni töötajatele. Iga optsioon annab õiguse omandada ühe AS-i Tallink Grupp aktsia. Väljastatud optsioonid moodustavad ligikaudu 100% kinnitatud optsiooniprogrammi kogumahust ja 2,2% kogu käibelolevate aktsiate arvust. Väljastatud aktsiaoptsioonide kasutamise tingimused ja kord on järgnev: optsioonid on mittevõõrandatavad; optsioone võib kasutada mitte enne kui 36 kuud pärast optsioonide väljastamist; uute emiteeritavate aktsiate puhul on täitmishind 0,858 eurot ja turult ostetavate olemasolevate aktsiate puhul keskmine ostuhind; optsioonid arveldatakse reaalsete aktsiatega. Käibelolevad

aktsiaoptsioonid ei avalda lahustavat mõju, kuna aktsiaoptsiooni täitmishind on kõrgem kui aktsiate keskmine börsihind aruandeperioodil.

26. jaanuaril 2009 toimunud üldkoosoleku otsusega on äriühingule antud õigus omandada omaaktsiaid alljärgnevatel tingimustel:

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

Pärast 26. jaanuari 2009 ei ole aktsiaid tagasi ostetud.

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

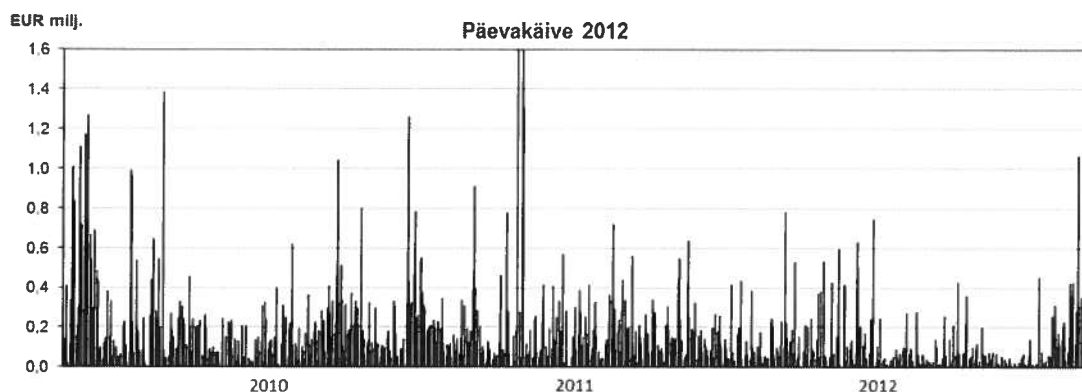
KAUPLEMINE

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

2012. majandusaastal tehti Tallinna Börsil tehinguid 42 152 920 AS-i Tallink Grupp aktsiaga. Tallinna Börsi kõrgeim päeva keskmine aktsiahind oli 0,87 eurot ja madalaim päeva keskmine aktsiahind oli 0,59 eurot. 2012. majandusaasta kaalutud keskmine aktsiahind oli 0,66 eurot. Kontserni aktsiate kauplemise keskmine päevakäive Tallinna Börsil oli 0,1 miljonit eurot.

Järgnevad graafikud annavad ülevaate kontserni aktsia hinna liikumistest Tallina Börsil viimase kolme aasta jooksul, alates 1. jaanuarist 2010 kuni 31. detsembrini 2012:





Alljärgnev tabel kajastab aktsiakapitali jaotust osaluse suuruse alusel 31. detsembril 2012:

Osaluse suurus	Aksionäride arv	Aksionäride %	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
1 - 99	594	5,03%	25 628	0,00%
100 - 999	3 272	27,68%	1 522 315	0,23%
1 000 - 9 999	6 925	58,58%	15 515 722	2,30%
10 000 - 99 999	883	7,47%	22 140 674	3,29%
100 000 - 999 999	104	0,88%	26 972 641	4,00%
1 000 000 - 9 999 999	35	0,30%	102 371 866	15,19%
10 000 000 +	7	0,06%	505 268 194	74,99%
KOKKU	11 820	100,00%	673 817 040	100,00%

Seisuga 31. detsember 2012 kuulus 6,4% kontserni aktsiatest füüsilistele isikutele.

Alljärgnev tabel kajastab kontserni investoreid investorite liikide järgi 31. detsembril 2012:

Investori liik	Aksionäride arv	Aktsiate arv	% aktsiakapitalist
Põhiaktsionär, Infortar AS	1	241 276 164	35,81%
Institutsionaalsed investorid	1 265	389 312 905	57,77%
Füüsilised isikud	10 594	43 227 971	6,42%

Alljärgnev tabel kajastab kontserni kümnet suurimat aktsionäri 31. detsembril 2012:

Aksionär	Aktsiate arv	%
INFORTAR AS	241 276 164	35,81%
BALTIC CRUISES HOLDING, L.P.	105 961 960	15,73%
NORDEA BANK FINLAND PLC/ NON-RESIDENT LEGAL ENTITIES	66 424 130	9,86%
ING LUXEMBOURG S.A.	44 092 066	6,54%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB. SWEDISH CLIENTS	19 906 909	2,95%
JP MORGAN CHASE BANK/ITS LONDON CLIENT'S ACCOUNT VANGUARD MARKETING CORPORATION	14 895 640	2,21%
STATE STREET BANK AND TRUST OMNIBUS ACCOUNT A FUND NO OM01	12 711 325	1,89%
MELLON TREATY OMNIBUS	7 146 934	1,06%
FIREBIRD REPUBLICS FUND LTD	7 122 614	1,06%
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN FINNISH CLIENTS	5 973 045	0,89%

AKTSIONÄRIDE LEPING

1. Kontserni suuremad aktsionärid sõlmisid 2006. aasta augustis aktsionäride lepingu. 2012. aasta detsembris lepingut muudeti. Selle põhitingimused on avalikustatud kontserni Interneti kodulehel. Muudatuste oluliste sätete kohaselt asub CVCi asemel lepingu osapooliks Baltic Cruises Holding L.P. (Baltic Cruises), kes võtab üle kõik CVCi õigused ja kohustused ja pärast 30. aprilli 2013 peavad lepingu sõlminud osapooled teavitama üksteist eelnevast plaanist suurendada osalust AS-is Tallink Grupp (Tallink) viisil, mis võimaldab kõikidel lepingupartneritel osaleda kavandatavas tehingus proportsionaalselt oma osalusega või omandada täiendavaid aktsiaid teistelt isikutelt proportsionaalselt oma osalusega. Kuni 30. aprillini 2013 võib Baltic Cruises suurendada oma osalust ilma teisi osapooli teavitamata. Ühtlasi lepidi kokku, et välja arvatud Baltic Cruises, ei osta teised osapooled Tallinki aktsiaid kuni 30. aprillini 2013. Lepingu osapooled leppisid kokku, et neil on õigus osta aastas Tallinki aktsiaid kuni 0,1% ulatuses aktsiakapitalist ilma kohustuseta teavitada teisi osapooli või oodata ostmisega kuni 30. aprillini 2013.

2. Lisaks on aktsionärid Amber 2, Baltic Cruises, Firebird ja KJK Fund SICAV-SIF („KJK“) 3. detsembril 2012 allkirjastanud kokkuleppe, mille kohaselt Firebird ja KJK ei osta kuni 30. aprillini 2013 Tallinki aktsiaid, ilma et Baltic Cruises selleks nõusoleku oleks andnud ja Amber 2 ja tema sidusäriühingud ei müü Tallinki aktsiaid selliselt, et Amber 2 ja tema sidusäriühingute omandusse jääb 50% või vähem Tallinki aktsiaid, kui neile kuulus 5. septembril 2006, ilma et Baltic Cruises selleks nõusoleku oleks andnud.

ÜLEVÕTUPAKKUMISED

Kontsern ei ole sõlminud juhtkonnaga ega töötajatega kokkuleppeid, mis sisaldaksid ülevõtupakkumiste korral hüvitiste maksmist puudutavaid sätteid.

DIVIDENDID

Kontserni märkimisväärse laienemise ja tugeva kasvu põhjused peituvad varasemates olulistes investeringutes. Investeringute toetamise eesmärgil ei ole välja makstud dividende ning kasum on reinvesteeringut. Selle tagajärjeks on tugev omakapital. Lisaks on kontserni põhimõtteks tugeva kapitalibaasi hoidmine eesmärgiga säilitada usaldusväärsus investorite, võlausaldajate ja turu silmis ning tagada ettevõtte jätkusuutlik areng.

8. veebruaril 2011 toimunud aktsionäride üldkoosolekul tutvustas juhtkond kontserni strateegilist eesmärki: saavutada optimaalne võlakoormus, mis võimaldaks hakata maksuma dividende. Juhtkonna arvates võiks kontserni omakapitali määr olla vahemikus 40%-50% ning netovõla ja EBITDA suhe alla viie.

2012. majandusaastal dividende ei makstud. Enamik rahavoost läks kontserni pangalaenude tagasimaksmiseks ning likviidsuse parandamiseks.

Juhtkond leiab, et kontserni finantspositsioon on paranenud tasemele, mis võimaldab maksta dividende. Juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku maksta dividende 0,05 eurot aktsia kohta, kokku summas 33 494 102 eurot.

HEA ÜHINGUJUHTIMISE TAVA ARUANNE

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

ORGANISATSIOON JA JUHTIMINE

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

AKTSIONÄRIDE ÜLDKOOSOLEK

Aktsionäride üldkoosolek on äriühingu kõrgeim juhtimisorgan. Üldkoosoleku esmased ülesanded on majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine, nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine, audiitorite määramine, 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 ning teha ettepanekuid.

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

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

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

Aruandeperioodil toimus AS-i Tallink Grupp korraline aktsionäride üldkoosolek 7. juunil 2012. Üldkoosolekul osalesid juhatuse liikmed Enn Pant, Andres Hunt, Janek Stalmeister ja Lembit Kitter. Nõukogu liikmetest olid kohal Toivo Ninnas, Kustaa Äimä, Ain Hanschmidt, Eve Pant, Ashwin Roy ja Kalev Järvelill. Samuti osales äriühingu audiitor Andres Root. Üldkoosolekut juhatas Aare Raig. Üldkoosolekut peeti eesti keeles. Aktsionäride üldkoosolekul oli esindatud 470 285 207 häält ehk 70,20% kõigist häälest.

2012. majandusaastal ei toimunud erakorralisi aktsionäride üldkoosolekuid.

NÕUKOGU

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

Nõukogu koosneb viiest kuni seitsmest liikmest, kes valitakse ametisse kolmeaastaseks perioodiks. Nõukogu liikmed valivad endi seast esimehe. Nõukogu liikme valimiseks on vajalik tema kirjalik nõusolek. Üldkoosoleku otsuse alusel võib üldkoosoleku valitud nõukogu liikme põhjusest sõltumata tagasi kutsuda. Nõukogu liikme ennetähtaegse tagasikutsumise otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud 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 soodustuste suuruse.

Nõukogul on hetkel kuus liiget: hr Toivo Ninnas – esimees, pr Eve Pant, hr Ain Hanschmidt, hr Lauri Kustaa Äimä, hr Ashwin Roy ja hr Kalev Järvelill. Nõukogu liikmetel on piisavad teadmised ja kogemused nõukogu liikme ülesannete, seaduste ja hea ühingujuhtimise tava täitmiseks.

Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui üks kord kolme kuu jooksul. 2012. majandusaastal kogunes nõukogu viis korda. Arutati äriühingu tegevust, arengut, strateegiaid, seatud eesmärkide täitmist ning eelarvet. Viiel korral võeti otsus vastu kirjalikult, ilma koosolekut kokku kutsumata.

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. Nõukogu liikmetele muid soodustusi ei tehta.

Nõukogu liikmete otsene osalus ja neile väljastatud aktsiaoptsioonid 2012. majandusaasta lõpus:

	Aktsiad	Aktsiaoptsioonid
Toivo Ninnas	19 200	740 000
Eve Pant	530 000	740 000
Ain Hanschmidt	1 800 000	740 000
Lauri Kustaa Äimä	237 000	740 000
Ashwin Roy	0	0
Kalev Järvelill	1 276 800	740 000

JUHATUS

Juhatus on äriühingu juhtorgan, mille ülesandeks on korraldada tegevjuhtimist, 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 üldkoosoleku otsustest ning nõukogu seaduslikest korraldustest. Juhatus teeb oma parima selleks, et tagada äriühingu tegevuse vastavus seadustele ning äriühingu siseauditi ja riskijuhtimise funktsioonide toimivus.

Juhatus koosneb kolmest kuni seitsmest liikmest. Juhatuse liikmed valitakse nõukogu poolt kolmeks aastaks ja juhatuse esimehe määrab nõukogu. Juhatuse liikmeks valimiseks on vajalik tema nõusolek.

Juhatuse esimees võib teha nõukogule ettepaneku määrata juhatuse liikmete hulgast juhatuse aseesimees, kes täidab esimehe äraolekul viimase kohuseid. Äriühingut võib kõigis õigustoimingutes esindada iga juhatuse liige iseseisvalt. Vastavalt seadusele võib nõukogu juhatuse liikme põhjusest sõltumata tagasi kutsuda. Juhatuse liige võib juhatusest põhjusest sõltumata tagasi astuda, teatades sellest nõukogule.

Hetkel on juhatusel kuus liiget: hr Enn Pant, juhatuse esimees, kes lisaks juhatuse esimehe ülesannetele tegeleb kontserni üldise ja strateegilise juhtimisega; hr Andres Hunt – juhatuse aseesimees, kes täidab esimehe kohuseid viimase äraolekul ning vastutab ka juriidiliste küsimuste ja tehnilise juhtimise eest; hr Janek Stalmeister, kes vastutab IT, hotellide tegevuse, kaupade sisseostu ja duty-free müügi, finantsküsimuste, ning investorsuhete eest; hr Lembit Kitter, kes vastutab kontserni jooksva tegevuse ja arengu ning personaliküsimuste eest. 2012. aastal nimetati juhatusse kaks uut liiget: hr Peter Roose, kes vastutab kontserni müügi- ja turundustegevuse eest ning pr Kadri Land, kes vastutab kaubaveo ning teistes riikides asuvate kontorite eest. Nõukogu on juhatuse liikmetega sõlminud juhatuse liikme lepingud (teenistuslepingud).

2012. majandusaastal maksti kontserni juhatuse liikmetele kokku tasusid 1,4 miljonit eurot.

Juhatuse liikmete tasu suuruse otsustab vastavalt heale ühingujuhtimise tavale nõukogu. Nõukogu võttis vastu otsuse AS-i Tallink Grupp juhtkonna tasustamise põhimõtetest. Dokumendis käsitletakse juhatuse liikme tasu ja juhatuse liikme lepingu lõpetamisega seotud hüvitisi ning aktsiaoptsioonide programmis osalemist; lisaks nähakse kasumliku tulemuse saavutamisel juhatuse liikmetele ette kolme kuutasu suurune tulemustasu. Juhatuse liikmete tasude ja soodustuste individuaalset suurust ei avalikustata, kuna kontsern usub, et nimetatud detailse informatsiooni avalikustamine ei anna investoritele suurt kasu ega kaalu üles juhatuse liikmetele tundliku privaate informatsiooni avalikustamisega tekitatavat võimalikku kahju ning ebamugavust. Samuti ei soovi kontsern sellist informatsiooni avalikustada oma konkurentidele (HÜT 2.2.7).

Juhatuse liikmed hoiduvad huvide konfliktidest ning järgivad konkurentsikeelu nõudeid.

Juhatuse liikmete otsene osalus ja neile väljastatud aktsiaoptsioonid 2012. majandusaasta lõpus:

	Aktsiad	Aktsiaoptsioonid
Enn Pant	3 632 413	740 000
Andres Hunt	822 000	740 000
Lembit Kitter	0	740 000
Janek Stalmeister	45 000	740 000
Peter Roose	39 588	410 000
Kadri Land	39 792	410 000

JUHATUSE LIIKMETE VOLITUSED AKTSIAID EMITEERIDA JA TAGASI OSTA

26. jaanuaril 2009 toimunud üldkoosoleku otsusega on antud äriühingule õigus omandada omaaktsiaid alljärgnevatel tingimustel:

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

Juhatusel ei ole õigust äriühingu aktsiaid emiteerida.

TEABE AVALIKUSTAMINE

Äriühing järgib head ühingujuhtimise tava teabe avaldamise korda ning kohtleb kõiki aktsionäre võrdselt. Kogu avaldatav teave avalikustatakse nii eesti kui inglise keeles äriühingu ning Tallinna Börsi Interneti kodulehtedel ning Finantsinspeksiooni korraldatud teabe salvestamise süsteemi (OAM) kaudu.

Investoritega on korraldatud kohtumisi vastavalt vajadusele ning investorite soovidele. Taolistel kohtumistel piirdatakse vaid juba avalikustatud teabega. Äriühing on avaldanud investoritega toimunud tähtsamate kohtumiste ajad ja kohad. Ettevõtte investoritele suunatud presentatsioon on kättesaadav äriühingu Interneti kodulehel. Kontsern ei täida soovitusi avaldada iga üksiku kohtumise aega ja kohta ega võimalda kõigil kontserni aktsionäridel neil kohtumistel osaleda, sest see on ebapraktiline ning tehniliselt keeruline korraldada (HÜT 5.6).

FINANTSARUANDLUS JA AUDITEERIMINE

Finantsaruandluse korraldamine ja aruannete koostamine kuulub äriühingu juhatuse pädevusse. Äriühingu konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne koostatakse vastavuses Euroopa Liidus vastu võetud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) ja Eesti õigusaktidega. Äriühing avaldab lisaks majandusaasta aruandele kvartaalseid vahearuanndeid.

Äriühingu majandusaasta aruanne auditeeritakse ning seejärel kiidetakse heaks nõukogu poolt. Majandusaasta aruanne koos nõukogu kirjaliku aruandega esitatakse aktsionäride üldkoosolekule kinnitamiseks.

Aktsionäride üldkoosoleku teates märgitakse ära audiitori kandidaadi nimi. Äriühing peab kinni audiitorite rotatsiooni nõudest. Audiitorile makstava tasu suurus sätestatakse äriühingu ja audiitori vahelises lepingus, mis sisaldab ka audiitori ülesannete loetelu.

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

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

2012. majandusaasta raamatupidamise aastaaruande audiitoriks on KPMG Baltics OÜ.

AUDITIKOMITEE

Nõukogu on valinud auditikomitee liikmeteks hr Ain Hanschmidt ja pr Mare Puusaagi. Auditikomitee ülesanne on jälgida ja analüüsida rahandusinformatsiooni töötlemist, riskijuhtimise ja sisekontrolli tõhusust, raamatupidamise aastaaruande ja konsolideeritud aruande audiitorkontrolli protsessi ja audiitorettevõtja ja seaduse alusel audiitorühingut esindava audiitori sõltumatust. Auditikomitee ülesandeks on esitada nõukogule soovitusi ja ettepanekuid.

OLULIST OSALUST OMAVAD AKTSIONÄRID

INFORTAR AS	241 276 164	35,81%
BALTIC CRUISES HOLDING, L.P.	105 961 960	15,73%

Tehinguid seotud osapooltega käsitletakse raamatupidamise aastaaruande lisades.

JUHTKONNA VÕTMEISIKUD

NÕUKOGU

Toivo Ninnas (sündinud 1940) – Nõukogu esimees alates 1997. aastast

- Töötas 1973-1977 mitmetel ametikohtadel Eesti Merelaevanduses, alates 1987. aastast peadirektorina
- Lõpetas Kaug-Ida Kõrgema Merekooli (FEHEMC) meretranspordi juhtimise erialal 1966. aastal
- Otsene osalus 19 200 aktsiat ja 740 000 aktsiaoptsiooni

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

- Lõpetas Tallinna Majanduskooli 1992. aastal
- Otsene osalus 530 000 aktsiat ja 740 000 aktsiaoptsiooni

Ain Hanschmidt (sündinud 1961) – Nõukogu liige alates 2005. aastast, ka 1997-2000

- AS-i Infortar tegevjuht
- AS-i SEB Eesti Ühispank kauaaegne juhatuse esimees
- Lõpetas Tallinna Polütehnilise Instituudi (Tallinna Tehnikaülikooli) 1984. aastal
- Otsene osalus 1 800 000 aktsiat ja 740 000 aktsiaoptsiooni

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

- KJK Capital Oy tegevjuht
- KJK Fund SICAV-SIF ja Amber Trust II SCA juhatuse esimees
- Amber Trust SCA juhatuse aseesimees
- Majandusteaduste magistrikraad Helsingi Ülikoolist 1997. aastast
- Otsene osalus 237 000 aktsiat ja 740 000 aktsiaoptsiooni

Ashwin Roy (sündinud 1975) – Nõukogu liige alates 2009. aastast

- CVCI Private Equity partner. On juhtinud kõiki CVCI Private Equity tehingute korraldamist Baltimaades
- Tegutsenud CVCI-s alates 2001. aastast. On olnud tegev paljudes CVCI ettevõtmistes Kesk- ja Ida-Euroopas ning Türgis. Kõikide CVCI tehingute korraldaja Baltimaades
- Varem tegutsenud Societe Generale Asset Management-i fondijuhina, kes tegeles Kesk- ja Ida-Euroopa erakapitali- ja börsifondidega
- Samuti töötanud 3,5 aastat auditi ja tehingute nõustamise alal firmas PriceWaterhouseCoopers Londonis
- Ühendkuningriigi varnutatud audiitor, majandusteaduste magistrikraad (MA (Hons) in Economics (First Class)), Cambridge'i Ülikool, King's College

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

- AS-i Infortar nõukogu liige
- Oli AS-i Tallink Grupp juhatuse liige 1998-2006
- Maksuameti peadirektor 1995-1998
- Rahandusministeeriumi asekantsler 1994-1995
- Lõpetas Tartu Ülikooli majandusteaduskonna 1993. aastal
- Otsene osalus 1 276 800 aktsiat ja 740 000 aktsiaoptsiooni

JUHATUS

Enn Pant (sündinud 1965) – Juhatuse esimees alates 1996. aastast,

- AS-i Infortar nõukogu liige
- Rahandusministeeriumi kantsler 1992-1996
- Lõpetas Tartu Ülikooli majandusteaduskonna 1990. aastal
- Otsene osalus 3 632 413 aktsiat ja 740 000 aktsiaoptsiooni

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

- Töötanud kontsernis alates 1998. aastast finantsdirektori ja finantsjuhi ametis
- Rahandusministeeriumi maksupoliitika osakonna juhataja 1995-1998
- Lõpetas Eesti Põllumajanduse Akadeemia majandusteaduskonna 1992. aastal
- Otsene osalus 822 000 aktsiat ja 740 000 aktsiaoptsiooni

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

- Töötanud juhtivatel kohtadel Eesti pangandussektoris alates 1992. aastast (Eesti Maapank, Tartu Maapank, Põhja-Eesti Pank ja SEB Eesti Ühispank)
- Lõpetas Tartu Ülikooli majandusteaduskonna 1976. aastal
- Otsene osalus 0 aktsiat ja 740 000 aktsiaoptsiooni

Janek Stalmeister (sündinud 1974) – Juhatuse liige alates 2009. aastast, finantsjuht

- Kontsernis alates 1999. aastast: finantsnõustaja, treasurer, finantsdirektor
- Töötanud AS-is HT Finants väärtpaberimaakleri, asejuhi ja tegevjuhina
- Rahandusministeeriumi välislaenude talituse juhataja 1994-1997
- Lõpetas Rahvusvahelise Sotsiaalteaduste Rakendusliku Kõrgkooli LEX majandusteaduskonna 1999. aastal
- Otsene osalus 45 000 aktsiat ja 740 000 aktsiaoptsiooni

Peter Roose (sündinud 1969) - Juhatuse liige alates 2012. aastast, kontserni müügi- ja turundusdirektor

- Kontsernis alates 2005. aastast: müügi- ja turundusdirektor
- Töötanud tegevjuhina OÜ-s TLG Meedia ja AS-is DDB Brand Sellers Estonia
- Majandusteaduse bakalaureusekraad Wilfrid Laurier Ülikoolist Kanadas, 1999
- Otsene osalus 39 588 aktsiat ja 410 000 aktsiaoptsiooni

Kadri Land (sündinud 1964) - Juhatuse liige alates 2012. aastast, Tallink Silja AB juhataja

- Kontsernis alates 2005. aastast: Tallink Silja AB juhataja
- Töötanud toimetaja ja saatejuhina Rootsi Raadios ja Ameerika Hääles
- Lõpetas Tartu Ülikooli keemia- ja füüsikateaduskonna 1987. aastal
- Otsene osalus 39 792 aktsiat ja 410 000 aktsiaoptsiooni

OHUTUS JA TURVALISUS

Inimeste, keskkonna ja vara kaitsmine on kontserni tegevuses alati esikohal. Tallinki meresõiduohutuse korralduse süsteem on kooskõlas meresõiduohutuse korraldamise rahvusvahelise koodeksi (ISM), rahvusvahelise laevade ja sadamarajatiste turvalisuse koodeksi (ISPS) ja ISO 14001 keskkonnajuhtimise standardi nõuetega, et tagada laevade ja maismaateenistuste nõuetekohane tegevus, vältida õnnetusi, inimeste kaotust ja merekeskkonnale tekitavat kahju. Tallinki meresõiduohutuse korralduse süsteemi auditeerib nii Lloyds Register kui ka veeteede ametid Eestis, Rootsis, Lätis ja Soomes.

Kontserni ohutus- ja turvasüsteemidega tagatakse nii ohutu laevasõit kui ka meeskonna ja reisijate ohutus pardal. Meeskonna ohutuse ja turvalisuse alast võimekust arendatakse, kontrollitakse ja praktiseeritakse pidevalt võimudega koostöös läbiviidavatel harjutustel ja õppustel. Oskusi arendatakse teadaolevate riskitegurite ja riskivaldkondade väljatoomisega ning nendega seotud protseduuride harjutamisega. Lisaks arendatakse pidevalt meeskonna keskkonnaohutuse alast teadlikkust.

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

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

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

ETTEVÖTTE KESKKONNAALANE JA ÜHISKONDLIK VASTUTUS

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

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

Kontserni põhimõtteks on nulltolerants laevadelt merre sattuvale reostusele. Kontserni eesmärgiks on vältida reostust allika juures, tagades seda rangete ohutusnormide ning kõrge keskkonnateadlikkuse ja kõikide kohaldatavate seaduste ja konventsioonide täitmise abil nii maal kui merel. Lisaks kohustub kontsern pidevalt täiendama selle eesmärgi täitmist tagada aitavaid meetmeid, sh kasutama jäätmeteket miinimumini viivaid seadmeid ja praktikaid.

Valik kontserni ettevõtetele omistatud rahvusvahelisi sertifikaate:

- ISO 14001:2004 environmental certificate - Lloyds Register (keskkonnasertifikaat)
- MARPOL Sewage Pollution Prevention Certificate (laeva reovee puhastuskorralduse sertifikaat)
- MARPOL Air Pollution Prevention Certificate (õhureostuse vältimise sertifikaat)
- IAFS International Anti-Fouling System Certificate (rahvusvaheline veeorganismide tõrje süsteemi tunnistus)
- MARPOL Oil Pollution Prevention Certificate (naftareostuse vältimise sertifikaat)

- Document of Compliance for Anti-fouling System (veeorganismide tõrje süsteemi nõuetele vastavuse tunnistus)
- MARPOL Garbage Pollution Prevention Attestation (jäätmereostuse vältimise tõend)
- Nõuetele vastavuse tunnistus - Lloyds Register
- Nõuetele vastavuse tunnistus - Eesti Veeteede Amet
- Nõuetele vastavuse tunnistus - Soome Veeteede Amet
- Nõuetele vastavuse tunnistus - Rootsi Veeteede Amet
- Nõuetele vastavuse tunnistus - Läti Veeteede Amet

Suure maksumaksjana Eestis, Soomes ja Rootsis leiab kontsern, et finantsedu tagab vaid vastutustundlik ja säästev areng. Sestap annab kontsern igal aastal olulise osa oma edust tagasi ühiskonnale ja keskkonnale, kus tegutsetakse.

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

Kontsern toetab ja sponsoreerib paljusid valdkondi; enim tähtsaks kõigis riikides, kus Tallinki ettevõtted tegutsevad, peetakse keskkonda, lapsi ja noori ning sporti.

Kontserni keskkonna- ja ühiskondliku vastutuse alast tegevust ja poliitikaid käsitletakse põhjalikumalt ettevõtte keskkonnavalase ja ühiskondliku vastutuse aruandes.

TULEVIKUVÄLJAVAATED

Kontserni peatähelepanu on pööratud põhitegevusele, et strateegia kohaselt jätkuvalt kasvatada müügitulu ja kasumlikkust.

Juhtkonna hinnangul ei ole 2013. majandusaastal kontserni tegevuses suuremaid muutusi ette näha, samas ei ole aga kadunud üldisest majanduskeskkonnast ning kõrgetest kütusehindadest tulenev ebakindlus. Kontserni tulemused paranevad eeldatavasti ka 2013. majandusaastal. Seatud sihte aitavad saavutada investeeringud elektrooniliste müügikanalite edasiarendamisse, tõhusam kliendisuhete haldamine (CRM) ja dünaamiline hinnastamine.

RISKID

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

- Õnnetused, kataastroofid
- Makromajanduslik areng
- Õigusaktide muudatused
- Suhted ametiühingutega
- Kütusehindade ja intressimäärade tõus
- Turu- ja kliendikäitumine

JUHATUSE KINNITUS TEGEVUSARUANDELE

Juhatus kinnitab, et oma parima teadmise kohaselt kajastab AS-i Tallink Grupp 2012. majandusaasta tegevusaruanne õigesti ja õiglaselt olulisi sündmusi ja nende mõju kontserni majandustulemustele ja finantsseisundile ning annab ülevaate peamistest riskidest ning ebaselgustest.



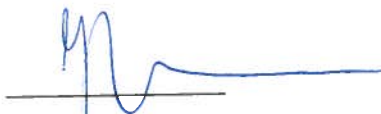
Juhatuse esimees
Enn Pant



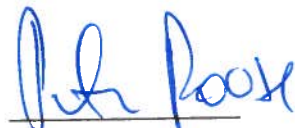
Juhatuse aseesimees
Andres Hunt



Juhatuse liige
Lembit Kitter



Juhatuse liige
Janek Stalmeister



Juhatuse liige
Peter Roose



Juhatuse liige
Kadri Land

Tallinn, 18.04.2013

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE**KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMI ARUANNE**

31. detsembril lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes eurodes		Lisad
	2012	2011	
Jätkuvad tegevused			
Müügitulu	943 868	1 152 994	4
Müüdud kaupade ja teenuste kulu	-742 669	-901 597	5
Brutokasum	201 199	251 397	
Turustuskulud	-65 407	-78 172	5
Halduskulud	-44 081	-54 988	5
Muud äritulud	3 659	1 291	
Muud ärikulud	-1 654	-1 326	
Kasum äritegevusest	93 716	118 202	
Finantstulud	5 269	4 277	5
Finantskulud	-46 249	-69 324	5
Kasum tütarettevõtte müügist	783	0	5
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektide kasumi/kahjumi osa	19	-157	12
Kasum enne tulumaksu	53 538	52 998	
Tulumaks	2 764	-1 302	6
Jätkuvate tegevuste puhaskasum	56 302	51 696	
Lõpetatud tegevuste kahjum	0	-14 220	4
Aruandeperioodi puhaskasum	56 302	37 476	
Muu koondkasum/-kahjum			
Valuutakursi vahed välisettevõtetest	-563	76	21
Riskimaandamise instrumentide õiglase väärtuse muutus	0	-705	21, 26
Perioodi muu koondkahjum kokku	-563	-629	
Perioodi koondkasum kokku	55 739	36 847	
Sealhulgas:			
Emaettevõtte omanike osa puhaskasumist	56 302	37 476	
Sealhulgas:			
Emaettevõtte omanike osa koondkasumist	55 739	36 847	
Tava- ja lahustatud aktsiakasum (eurodes ühe aktsia kohta)	0,084	0,056	7
Tava- ja lahustatud aktsiakasum – jätkuvad tegevused (eurodes ühe aktsia kohta)	0,084	0,077	7

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

31. detsembri seisuga

	Tuhandetes eurodes		Lisad
	2012	2011	
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid	65 600	75 421	8
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	42 555	35 152	9
Ettemaksed	5 151	7 087	10
Varud	29 426	25 198	11
	142 732	142 858	
Põhivara			
Investeeringud kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektidesse	245	226	12
Muud finantsvarad	296	2 551	13
Edasilükkunud tulumaksuvara	12 264	9 452	6
Kinnisvarainvesteeringud	300	300	14
Materiaalne põhivara	1 526 995	1 583 002	15
Immateriaalne põhivara	58 999	61 153	16
	1 599 099	1 656 684	
VARAD KOKKU	1 741 831	1 799 542	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
Lühiajalised kohustused			
Intressikandvad võlakohustused	103 685	145 261	17
Võlad tarnijatele ja muud võlad	92 988	86 793	18
Ettemakstud tulud	25 458	25 226	19
Tuletisinstrumendid	22 102	22 668	26
	244 233	279 948	
Pikaajalised kohustused			
Intressikandvad võlakohustused	736 699	814 305	17
Muud kohustused	69	198	20
	736 768	814 503	
Kohustused kokku	981 001	1 094 451	
Omakapital			
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital			
Aktiakapital nimiväärtuses	404 290	404 290	21
Ülekurss	639	639	21
Reservid	69 091	70 497	21
Jaotamata kasum	286 810	229 665	
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital kokku	760 830	705 091	
Omakapital kokku	760 830	705 091	
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 741 831	1 799 542	

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....18.04.2013.....
 Signature/allkiri.....*[Signature]*.....
 KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

31. detsembril lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes eurodes		Lisad
	2012	2011	
Rahavood äritegevusest			
Aruandeaasta puhaskasum	56 302	37 476	
Korrigeerimised:	109 768	164 038	
Amortisatsioon	71 001	95 283	15, 16
Kasum põhivara müügist	-45	-56	
Puhas intressikulu	39 637	55 773	5
Netokulu tuletisinstrumentidest	3 410	11 071	5
Kasum tütarettevõtte müügist	-783	0	5
Kasum/kahjum kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeringuobjektidest	-19	157	12
Investeeringis- ja finantseerimistegevusega seotud kasum/kahjum valuutakursi muutustest	-669	-19	
Aktsiaoptsioonide programmi reserv	0	527	
Tulumaks	-2 764	1 302	6
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutused	-5 568	10 898	
Varude muutused	-4 228	-5 163	
Äritegevusega seotud kohustuste muutused	6 782	-3 711	
Makstud tulumaks	-40	-107	
	163 016	203 431	
Rahavood investeerimistegevusest			
Materiaalse põhivara ja immateriaalse põhivara soetamine	-9 449	-13 258	15, 16
Laekumised materiaalse põhivara müügist	50	84	
Tuletisinstrumentidega seotud maksed	-3 976	-7 236	
Laekumised tütarettevõtetest	1 992	0	5
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeringuobjektide soetamine	0	-169	12
Muude investeringute soetamine	-34	-5	
Saadud intressid	297	380	
	-11 120	-20 204	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	440 000	0	
Laenude tagasimaksed	-557 848	-112 093	
Kapitalirendi põhimaksete tasumine	-56	-114	
Makstud intressid	-36 434	-53 087	
Laenudega seotud tehingukulude tasumine	-7 379	0	
	-161 717	-165 294	
RAHAVOOD KOKKU	-9 821	17 933	
Raha ja raha ekvivalendid:			
- perioodi alguses	75 421	57 488	
- suurenemine / vähenemine	-9 821	17 933	
- perioodi lõpus	65 600	75 421	8

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.04.2013.....

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

31. detsembril lõppenud aasta kohta, tuhandetes eurodes

	Aktia- kapital ¹	Üle- kurss ¹	Kursi- vahede reserv ¹	Laevade ümber- hindluse reserv ²	maandamise instrumentide ümber-hindluse reserv ¹	Riski- maandamise instrumentide ümber-hindluse reserv ¹	Kohustuslik reservkapital ¹	Oma- aktiiv- reserv ¹	Aktia- optisioonide programmi reserv ³	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	Oma- kapital kokku
31. august 2010	430 648	639	385	64 811	705	10 869	-4 163	0	163 823	667 717	667 717	667 717
2010/2011 puhaskasum	0	0	0	0	0	0	0	0	37 476	37 476	37 476	37 476
2010/2011 muu koondkasum kokku (Lisa 21)	0	0	76	0	-705	0	0	0	0	-629	-629	-629
2010/2011 koondkasum kokku	0	0	76	0	-705	0	0	0	0	36 847	36 847	36 847
2009/2010 kasumi jaotamine	0	0	0	0	0	1 093	0	0	-1 093	0	0	0
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	-3 101	0	0	0	0	3 101	0	0	0
Aktiakapitali vähendamine	-26 358	0	0	0	0	0	0	0	26 358	0	0	0
Otse omakapitali koosseisus kajastatavad tehingud omanikega												
Aktiaipõhised maksetehingud (Lisa 22)	0	0	0	0	0	0	0	527	0	527	527	527
31. detsember 2011	404 290	639	461	61 710	0	11 962	-4 163	527	229 665	705 091	705 091	705 091
2012 puhaskasum	0	0	0	0	0	0	0	0	56 302	56 302	56 302	56 302
2012 muu koondkasum kokku (Lisa 21)	0	0	-563	0	0	0	0	0	0	-563	-563	-563
2012 koondkasum kokku	0	0	-563	0	0	0	0	0	56,302	55,739	55,739	55,739
2010/2011 kasumi jaotamine	0	0	0	0	0	1 874	0	0	-1 874	0	0	0
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	-2 717	0	0	0	0	2 717	0	0	0
31. detsember 2012	404 290	639	-102	58 993	0	13 836	-4 163	527	286 810	760 830	760 830	760 830

¹ Täiendav informatsioon esitatud lisa 21 „Aktiakapital ja reservid”² Täiendav informatsioon esitatud lisa 15 „Materiaalne põhivara” ja lisa 21 „Aktiakapital ja reservid”³ Täiendav informatsioon esitatud lisa 22 „Aktiaoptisioonide programm”

Lehekülgedel 29-86 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.04.2013

Signature/allkiri.....KPMG

KPMG, Tallinn

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

AS-i Tallink Grupp (edaspidi „emaettevõte”) ja tema tütarettevõtete (edaspidi üheskoos „kontsern”) 31. detsembril 2012 lõppenud majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne allkirjastati juhatuse poolt 18. aprillil 2013.

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

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

Kontserni põhitegevusalad on seotud meretranspordiga (reisijate ja kaubavedu). Täpsemalt kirjeldatakse kontserni põhitegevust lisas 4 „Segmendiaruandlus”. Seisuga 31. detsember 2012 töötas kontsernis 6 747 inimest (31. detsember 2011: 6 610).

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....KPMG.....
KPMG, Tallinn

Lisa 2 ARUANDE KOOSTAMISE ALUSED

Kontserni majandusaasta muutmise tõttu oli võrreldava majandusaasta pikkuseks 16 kuud, 1. septembrist 2010 kuni 31. detsembrini 2011. Kuna aruandeperioodi majandusaasta pikkuseks oli 12 kuud, 1. jaanuarist 2012 kuni 31. detsembrini 2012, ei ole majandusaastate informatsioon omavahel täielikult võrreldav. Majandusaasta muutmise otsus võeti vastu 8. veebruaril 2011 toimunud aktsionäride üldkoosolekul.

2.1. Vastavuse kinnitus

AS-i Tallink Grupp ja tema tütaretevõtete konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), mis on heaks kiidetud Euroopa Liidu poolt (edaspidi „IFRS EL“).

2.2. Hindamiselused

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kasutades soetusmaksumuse printsiipi, välja arvatud järgmised finantsseisundi aruande kirjed:

- Tuletisinstrumente hinnatakse õiglasest väärtuses
- Õiglasest väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavaid finantsinstrumente hinnatakse õiglasest väärtuses
- Müügivalmis finantsvarasid hinnatakse õiglasest väärtuses
- Kinnisvarainvesteeringuid hinnatakse õiglasest väärtuses
- Laevu hinnatakse õiglasest väärtuses
- Omakapitaliga arveldatavate aktsiapõhiste maksetega seotud kohustusi hinnatakse õiglasest väärtuses

2.3. Arvestusvaluuta ja esitusvaluuta

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

2.4. Hinnangute ja otsuste kasutamine

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel kooskõlas IFRS EL standarditega 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 niisugustest hinnangutest erineda. Hinnanguid ja nende aluseks olevaid eeldusi vaadatakse pidevalt läbi. Arvestushinnangute muudatused kajastatakse hinnangu muutmise perioodis ning tulevastes perioodides, mida muudatus mõjutab.

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

Finantsinstrumendid – kas tuletisinstrumente võib määratleda riskimaandamisinstrumentidenä

Seisuga 31. detsember 2012 oli kontsern sõlminud kolm tuletisinstrumentide lepingut (31. detsember 2011: kolm lepingut). Kontsern otsustas, et intressimääraga seotud tuletisinstrumendid ei vasta rahavoogude riskimaandamise arvestuse kriteeriumidele. Üksikasjalikumalt kirjeldatakse intressivahetuslepinguid ja nendega seotud arvestuspõhimõtteid lisades 26 ja 3.3.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 18.04.2013
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Kasutusrent – kontsern kui rentnik

Seisuga 31. detsember 2012 oli kontsern sõlminud rendilepingu viie hotellihoone ja kahe kontorihoone (31. detsember 2011: viie hotellihoone ja kahe kontorihoone) opereerimiseks. Juhtkond on tuvastanud, et rendileandjaile jäävad kõik olulised vara omandiõigusega seotud riskid ja hüved. Seega kontsern kui rentnik käsitleb nimetatud lepinguid oma aruandluses kasutusrendilepingutena. Rendilepingute alusel tasumisele kuuluvate miinimumrendimaksete kohta vaata üksikasjalikumalt lisa 23.

Alljärgnevate eelduste ja hinnangute ebakindlusega kaasneb olulise korrektsiooni risk järgmise majandusaasta jooksul:

Laevade õiglane väärtus

Ümberhindamise eesmärgil määras kontsern laevade õiglase väärtuse seisuga 31. detsember 2012. Laevade õiglane väärtus sõltub mitmesugustest asjaoludest, sh valmimisaasta ja mitmed tehnilised parameetrid ning laevade hooldus (st kui palju omanik on laeva hooldusse investeerinud). Õiglase väärtuse määramiseks kasutas kontsern sõltumatuid hindajaid. Ümberhindamine sõltub laevade õiglase väärtuse muutustest. Kui laeva õiglane väärtus erineb oluliselt tema raamatupidamisväärtusest, on vajalik ümberhindlus. Vt täpsemalt lisa 3.4 ja 15.

Firmaväärtuse langus

Kontsern kontrollib firmaväärtuse langust vähemalt kord aastas. Selleks on tarvis hinnata nende raha genereerivate üksuste kasutusväärtust, millele firmaväärtus on jagatud. Kasutusväärtuse kindlaksmääramiseks peab juhtkond andma hinnangu raha genereeriva üksuse eeldatavatele tulevastele rahavoogudele ning valima kohase diskontomäära nende rahavoogude nüüdisväärtuse arvestamiseks. Firmaväärtuse raamatupidamisväärtus oli seisuga 31. detsember 2012 11 066 000 eurot, seisuga 31. detsember 2011 11 066 000 eurot. Üksikasjalikumalt käsitletakse firmaväärtust lisa 16.

Edasilükkunud tulumaks

Edasilükkunud tulumaksu puhul võetakse arvesse ajutisi erinevusi nende varade ja kohustuste raamatupidamisväärtuste ja maksustamisbaaside vahel. Edasilükkunud tulumaksuvara ja -kohustused tasaarvestatakse, kui selleks on seaduslik õigus ning nad on seotud sama maksuhalduri poolt sama maksukohustuslase tulumaksustamisega või kui nad on seotud küll erinevate maksukohustuslaste tulumaksustamisega, kuid on mõeldud nende jooksvate maksukohustuste ja -varade tasaarvestamiseks netosummas või kui nende maksuvarad ja -kohustused realiseeritakse üheaegselt.

Ärakasutamata maksukahjumitest tekkinud edasilükkunud tulumaksuvara 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 tulumaksuvara võib kajastada, võttes arvesse tulevase maksustatava tulu tekkimise aega ja võimalikku suurust. Üksikasjalikum käsitus on lisa 6.

Klientide lojaalsusprogramm

Klientide lojaalsusprogrammi (Club One) kohaldatakse selliste müügitehingute puhul, kus ettevõtte annab klientidele boonuspunkte, mida need saavad täiendavate tingimuste täitmise korral hiljem kasutada tasuta või soodushinnaga kaupade või teenuste soetamiseks. Kontsern kajastab klientidele antud boonuspunkte eraldi määratletava tulukomponendina, mis esialgse müügikuupäeva seisuga liigitatakse tulevaste perioodide tuluks.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Materiaalse põhivara ning immateriaalse põhivara kasuliku eluea määramine

Juhtkond on andnud hinnangu materiaalse põhivara ning immateriaalse põhivara kasulikule elueale ja lõppväärtusele, võttes aluseks äritegevuse mahu, vastava ala varasemad kogemused ja tulevikuväljavaated. Lisades 15 ja 16 on avalikustatud juhtkonna seisukoht kontserni materiaalse põhivara ning immateriaalse põhivara kasuliku eluea kohta.

Lisa 3 OLULISEMAD ARVESTUSPÕHIMÕTTED

Kõik kontserni ettevõtted kohaldasid alljärgnevaid arvestuspõhimõtteid ühetaoliselt 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 kontrolli omandatava üle. Kontroll on võime valitseda majandusüksuse finants- ja tegevuspoliitikat eesmärgiga saada selle tegevusest majanduslikku kasu. Kontrolli hindamisel võtab kontsern arvesse hetkel kasutatavaid potentsiaalseid hääleõigusi.

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.

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

Kontsern kajastab äriühenduse omandamisega seotud kulud, välja arvatud võla- või omakapitaliväärtpaberite emiteerimise kulutused, nende tekkimisel kuludena.

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

Tütarettevõtted

Tütarettevõtte on ettevõtte, mille üle kontsern omab valitsevat mõju. Valitsev mõju tähendab kontserni võimet määrata tütaretevõtte finants- ja tegevuspõhimõtteid, et saada selle tegevusest kasu. Valitseva mõju olemasolu hindamisel võetakse arvesse potentsiaalset hääleõigust, mida vaadeldaval hetkel on võimalik kasutada. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne hõlmab AS-i Tallink Grupp ja tema tütaretevõtete finantsaruandeid. Tütarettevõtete finantsaruanded on koostatud sama perioodi kohta, kui konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne. Kui tütaretevõtte kasutab samades tingimustes toimunud samalaadsete tehingute puhul konsolideeritud aruandega võrreldes teistsuguseid arvestuspõhimõtteid, tehakse konsolideeritud aruande koostamisel tütaretevõtte raamatupidamisaruandeis kohased korrigeerimised.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev..... 18.04.2013

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Tütarettevõtte konsolideeritakse soetamise kuupäevast täielikult. Soetamise kuupäevaks loetakse kuupäeva, mil kontsern omandab tütarettevõtte üle valitseva mõju. Konsolideerimist jätkatakse kuni kuupäevani, mil kontsernil enam valitsevat mõju ei ole.

Investeeringud kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektidesse

Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjekt on ettevõtte, mille finants- ja tegevuspõhimõtete üle omab kontsern olulist, kuid mitte valitsevat mõju. Oluliseks mõjuks loetakse olukorda, kus kontsernile kuulub 20-50% teise ettevõtte hääleõigusest. Investeeringuid sellistesse investeeringuobjektidesse kajastatakse kapitaliosaluse meetodil (kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektid) ning algselt kajastatakse need soetusmaksumuses. Kontserni investeering hõlmab soetamisel määratud firmaväärtust, millest on maha arvatud väärtuse langused. Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes kajastub kontserni osa investeeringuobjekti kasumis ja kahjumis ning muus koondkasumis ja omakapitali muutustes pärast investeeringuobjekti arvestuspõhimõtete kontserni arvestuspõhimõtetega vastavusse viimist, alates olulise mõju algamise kuupäevast kuni selle lõppemise kuupäevani. Kui kontserni kahjumi osa investeeringuobjektis ületab tema osalust, viiakse investeeringu (sh pikaajalise investeeringu) raamatupidamisväärtus nulli ning edasiste kahjumite kajastamine lõpetatakse, välja arvatud juhul kui kontsernil on investeeringuobjekti suhtes kohustusi või kontsern on teinud tema nimel makseid.

Konsolideerimisel elimineeritavad tehingud

Kõik kontsernisisesed tehingud, nõuded ja kohustused ning realiseerimata tulud ja kulud kontserni ettevõtete vahel toimunud tehingutelt elimineeritakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektidega toimunud tehingutest kujunenud realiseerimata kasumid elimineeritakse selles ulatuses, mis vastab kontserni osalusele investeeringuobjektis. Realiseerimata kahjumid elimineeritakse sarnaselt realiseerimata kasumitega, kuid ainult juhul kui pole tõendeid vara väärtuse languse kohta.

3.2. Välisvaluuta

Välisvaluutas fikseeritud tehingud

Emaettevõtte arvestusvaluuta ja esitusvaluuta on euro. Iga kontserni ettevõtte määrab ise kasutatava arvestusvaluuta ning üksuse raamatupidamisaruannetes kajastatakse kirjed selles arvestusvaluutas.

Aruandekuupäeval välisvaluutas fikseeritud rahalised varad ja kohustused hinnatakse ümber sellel kuupäeval kehtiva arvestusvaluuta vahetuskursi järgi. Rahaliste varade või kohustustega seotud kursivahedest tekkinud 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 õiglasel väärtusel, hinnatakse arvestusvaluutasse ümber kasutades nende õiglaste väärtuste määramise kuupäeval kehtinud valuutakursse. Ümberhindamisel tekkivad kursivahed kajastatakse kasumis või kahjumis. Erandiks on kursivahed, mis tekivad müügivalmis omakapitali instrumentide ümberhindamisel ja selliste rahaliste kohustuste ümberhindamisel, mis on määratletud välismaisesse äriüksusesse tehtud netoinvesteeringu riski või rahavoogude riski maandamise instrumentideks. Taolisi kursierinevusi kajastatakse muu koondkasumi hulgas. Välisvaluutas soetusmaksumuses mõõdetavad mitterahalised kirjed hinnatakse ümber tehingukuupäeval kehtinud kursiga.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.09.2013.....

Signature/allkiri.....KPMG.....

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.

Kursivahed kajastatakse muu koondkasumi hulgas, ning esitatakse omakapitali koosseisus kursivahede reservina. Kui aga üksus ei kuulu täielikult kontsernile, jagatakse proportsionaalne osa kursivahest mittekontrollivale osalusele. Välismaise üksuse sellisel võõrandamisel, mille tulemusena kaob valitsev või oluline mõju, kantakse vastava välismaise üksusega seotud kumulatiivne summa kursivahede reservist kasumi või kahjumi võõrandamisega seotud kasumisse või kahjumisse. Kui kontsern võõrandab vaid osa tütarettevõttest, millel on välismaine üksus ja säilitab valitseva mõju, kantakse vastav proportsionaalne osa kumulatiivsest summast tagasi mittekontrollivale osalusele.

3.3. Finantsinstrumendid*Tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsinstrumendid*

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

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

Tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad kajastatakse algselt õiglasest väärtusest; õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumi või kahjumi mittekajastatavate finantsvarade puhul lisatakse õiglasele väärtusele nendele finantsvaradele otseselt omistatavad tehingukulud. Pärast algset kajastamist, kajastatakse tuletisinstrumentideks mitteolevaid finantsvarad allpool kirjeldatud viisil.

Finantskohustused kajastatakse algselt õiglasest väärtusest, millest on maha arvatud finantskohustustega otseselt seotud tehingukulutused. Järgnevatel perioodidel kajastatakse finantskohustused korrigeeritud soetusmaksumuses sisemise intressimäära meetodil; kõik erinevused saadud summade (millest on maha arvatud tehingukulutused) ja lunastamisväärtuse vahel kajastatakse kasumis või kahjumis finantskohustuste perioodi jooksul. Finantskohustuse kajastamine lõpetatakse siis, kui see on kas tasutud, tühistatud või aegunud.

Kontsern kajastab laenud, nõuded ja hoiused algselt nende tekke kuupäeval. Kõik muud finantsvarad (sh õiglasest väärtusest muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavad finantsvarad) kajastatakse algselt tehingupäeval ehk päeval, mil kontsern sõlmis instrumenti käsitleva lepingu.

Kontsern lõpetab finantsvara kajastamise, kui lepingulised õigused, mis tagavad varast saadava rahavoo, on lõppenud või kui kontsern on õigused finantsvarast saadavale rahavoole andnud üle tehinguga, millega läksid üle finantsvara omandiõigusega seotud olulised riskid ja hüved. Kontsern kajastab üleantud finantsvaraga seoses tekkinud või säilinud õigused eraldi vara või kohustusena.

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

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Kontsernil on järgmised tuletisinstrumentideks mitteolevad finantsvarad: õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavad finantsvarad, laenu- ja nõuded ning müügivalmis finantsvarad.

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavad finantsvarad

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavad finantsvarad on kauplemiseesmärgil hoitavad finantsvarad ja algsel arvelevõtmisel õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavateks finantsvaradeks liigitatud finantsvarad. Finantsvarad loetakse õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavateks kui kontsern haldab taolisi investeringuid ning teeb nende õiglasele väärtusele tuginedes ostu- ja müügiotsuseid vastavalt kontserni dokumenteeritud riskide haldamise või investeerimise strateegiale. Algsel kajastamisel investeringule omistatavad tehingukulud kajastatakse perioodi kuluna. Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavaid finantsvarasid mõõdetakse õiglases väärtuses ning selle muutused kajastatakse kasumis või kahjumis.

Laenu- ja nõuded

Laenu- ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmääratavate maksetega finantsvarad, mida ei noteerita aktiivsel turul. Taolised varad kajastatakse algselt nende õiglases väärtuses koos otseselt neile omistatavate tehingukuludega. Pärast algsel kajastamisel mõõdetakse laenu- ja nõudeid sisemise intressimäära meetodil korrigeeritud soetusmaksumuses.

Müügivalmis finantsvarad

Müügivalmis finantsvaradeks loetakse kontserni investeringuid omakapitali ja teatud võlainstrumentidesse. Algse kajastamise järel mõõdetakse müügivalmis finantsvara õiglases väärtuses ning selle muutused, välja arvatud kahjum vara väärtuse langusest ja kursivahed, kajastatakse muu koondkasumi hulgas ja esitatakse omakapitali koosseisus.

Tuletisinstrumentid, sh riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise erireeglite alla kuuluvad instrumentid

Kontsern kasutab tuletisinstrumente, sh vahetuslepinguid, optsioone ja forvard-tehinguid, et maandada valuutakursside, intressimäärade ja kütusehindade kõikumistega seotud riske. Selliseid tuletisinstrumente kajastatakse algselt nende õiglases väärtuses lepingu sõlmimise kuupäeval ja hiljem hinnatakse ümber vastavalt instrumendi õiglase väärtuse muutustele. Kui õiglase väärtus on positiivne, siis kajastatakse tuletisinstrument varana, kui aga negatiivne, siis kohustusena.

Riskimaandamise erireeglitele mittevastavate tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutusest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse aruandeperioodi kasumis või kahjumis.

Intressivahetuslepingute õiglase väärtuse määramisel kasutatakse üldiselt aktsepteeritud hindamismeetodeid nagu Cox-Ingersoll-Rose'i mudel, Black & Scholesi mudel, volatiilsuse kalibreerimine, Monte Carlo simulatsioon või Hull-White'i mudel.

Riskimaandamise erireeglite alla käivas arvestuses liigitatakse riskimaandamissuhted järgmiselt:

- Õiglase väärtuse riski maandamine
- Rahavoogude riski maandamine

Riskimaandamise erireeglite alla käiva arvestuse alustamisel määratleb ja dokumenteerib kontsern ametlikult riskimaandamissuhte, millele soovib riskimaandamise arvestust kohaldada ning riskihalduse eesmärgi ja strateegia. Eeldatakse, et riskimaandamine on väga efektiivne maandatavast riskist tulenevate õiglase väärtuse või rahavoogude muutuste tasaarvestamisel; riskimaandust hinnatakse jooksvalt ning määratakse kindlaks, kas see oli tegelikult väga efektiivne kõigi finantsaruandluse perioodide jooksul, milleks riskimaandamine oli ette nähtud.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.04.2013.....

Signature/allkiri.....KPMG.....

Lehekülgedel 29-86 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

KPMG, Tallinn

Varjatud tuletisinstrumentid

Varjatud tuletisinstrumentid eraldatakse põhilepingust ja kajastatakse eraldi kui varjatud tuletisinstrumenti ja põhilepingu majanduslikud tunnused ja riskid ei ole tihedalt seotud, kui varjatud tuletisinstrumentiga samasuguste tingimustega eraldiseisev instrument vastaks tuletisinstrumenti mõistele ja kui segainstrumenti ei mõõdetata õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi.

Rahavoogude riskimaandusinstrumentid

Riskimaandamise eesmärgil soetatud erireeglite alla käiva tuletisinstrumenti õiglase väärtuse muutumise seda osa, mis on määratletud efektiivse riskimaandajana, kajastatakse muu koondkasumi hulgas ning esitatakse omakapitali koosseisus riskimaandamise instrumentide ümberhindluse reservina, õiglase väärtuse muutumise ebaefektiivset osa kajastatakse aga otse kasumis või kahjumis.

Kui maandatav instrument on mittefinantsvara, lisatakse omakapitali hulka arvatud summa vara kajastamisel selle soetusmaksumusele. Muudel juhtudel kantakse omakapitali hulka arvatud summa kasumisse või kahjumisse üle samal perioodil, mil maandatav instrument mõjutab kasumit või kahjumit. Kui riskimaandamise eesmärgil soetatud tuletisinstrument ei vasta enam riskimaandamise eesmärgil soetatud instrumentide kajastamise erireeglite kriteeriumidele, instrument aegub või müüakse, lõpetatakse või lunastatakse, või instrumenti selline määratlus tühistatakse, lõpetatakse selle erireeglite kohane kajastamine edasiulatuvalt. Kui prognoositud tehingu toimumist enam ei eeldata, kantakse omakapitali järelejäänud summa üle kasumisse või kahjumisse.

Eraldatavad varjatud tuletisinstrumentid

Eraldatavate varjatud tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutused kajastatakse otse kasumis või kahjumis.

Aktiikapital

Lihtaktsiaid loetakse omakapitaliks. Lihtaktsiate emiteerimisega ja aktsiaoptsioonidega otseselt seotud lisakulud kajastatakse omakapitali vähendusena.

Kui omakapitalis kajastatud aktsiakapital ostetakse tagasi, kajastatakse makstud tasu, sh otseselt seotud 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 jaotamata kasumisse/jaotamata kasumist välja.

3.4. Materiaalne põhivaraKajastamine ja mõõtmine

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

Soetusmaksumus hõlmab kulutusi, mis on otseselt seostatavad vara soetamisega, sh laenukasutuse kulutused (vt lisa 3.9). Omavalmistatud vara soetusmaksumus sisaldab materjali- ja otseseid tööjõukulusid ning muid kulusid, mis on otseselt vajalikud vara eesmärgipärase kasutamise ettevalmistamiseks.

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

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....KPMG.....
KPMG, Tallinn

Laevu mõõdetakse õiglases väärtuses (s.t. ümberhinnatud summades), millest on maha arvatud ümberhindluse kuupäeva järel arvestatud amortisatsioon. Ümberhindlusi tehakse piisava sagedusega, nii et raamatupidamisväärtus ei erineks oluliselt väärtusest, mis oleks varal aruandeperioodi lõpul õiglase väärtuse alusel.

Ümberhindluse kuupäeval asendatakse laevade raamatupidamisväärtus ümberhindluse kuupäeval kehtiva õiglase väärtusega ning elimineeritakse akumulieeritud amortisatsioon. Ümberhindamisest tulenev väärtuse suurenemine kajastatakse muu koondkasumi hulgas ning esitatakse omakapitali koosseisus laevade ümberhindluse reservina. Ümberhindlusest tulenev väärtuse vähenemine kajastatakse kahjumina, kuid vähenemine, mis toimub sama varaobjekti osas, ja mida varem kajastati muu koondkasumi hulgas, tasaarvestatakse varasemast ümberhindlusest tekkinud „Laevade ümberhindluse reservi“ positiivse saldo arvelt.

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

Hilisemad väljaminekud

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

Amortisatsioon

Amortisatsiooni arvestatakse iga varaobjekti kohta vastavalt selle kasulikule elueale lineaarselt. Amortiseerimine lõpetatakse, kui vara raamatupidamislik jääkväärtus võrdub tema lõppväärtusega. Laevade lõppväärtus põhineb laevade realiseerimisväärtusel laevade kasuliku eluea lõpus.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt iga varaobjekti kohta vastavalt selle kasulikule elueale järgmiselt:

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

Maad ei amortiseerita.

Eraldi arvutatakse laevaga seotud kahe komponendi amortisatsiooni: laev ise ja sellest eraldi osana kuivdoki remondikulud. Tuginetakse laevandussektori üldisele praktikale.

Amortisatsioonikulu arvestatakse lineaarselt laeva kummagi komponendi kohta vastavalt selle kasulikule elueale järgmiselt:

☐	laevad	17 kuni 35 aastat
☐	kapitalizeeritud kuivdoki remondikulud	2 kuni 5 aastat

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....KPMG.....
KPMG, Tallinn

Materiaalse põhivara lõppväärtus, amortisatsiooni arvestamise meetod ja kasulikud eluead vaadatakse üle vähemalt iga majandusaasta lõpus ja kui uued hinnangud erinevad eelnevatest, kajastatakse muutused arvestushinnangute muutustena.

Alates 1. septembrist 2006 lähtutakse laevade puhul lõppväärtusest, mis arvestatakse protsendina laeva raamatupidamisväärtusest. Laevade lõppväärtus on 15%.

Materiaalse põhivara kajastamine lõpetatakse vara võõrandamisel või siis, kui kontsern ei eelda selle vara kasutamisest või müügist enam majanduslikku kasu. Materiaalse põhivara kajastamise lõpetamisest tekkivad kasumid ja kahjumid kajastatakse koondkasumiaruande real „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 väärtuse langused.

Uurimis- ja arendusväljaminekud

Uurimisväljaminekud kajastatakse nende tekkimisel kuludena. Immateriaalsed varad, mis tulenevad arendusprojektidest, 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 arendusprojektiga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta. Pärast arvele võtmist kajastatakse arendusprojekte nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud amortisatsioon ja võimalikud kahjumid vara väärtuse langusest. Kapitaliseeritud kulutused amortiseeritakse vastavalt perioodile, mille jooksul eeldatakse projektist müügitulu saamist. Vara amortiseerimine algab arendusprojekti lõpetamisel, kui vara on kasutusvalmis.

Muu immateriaalne vara

Muu immateriaalne vara (IT programmide litsentsid ja arenduskulutused, omandatud kliendilepingud) võetakse algselt arvele soetusmaksumuses. Äriühenduste käigus soetatud immateriaalsete varade maksumuse moodustab nende õiglane väärtus soetamise kuupäeval. Pärast algset arvele võtmist kajastatakse piiratud kasuliku elueaga immateriaalseid varasid nende soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja akumulieeritud kahjumid vara väärtuse langusest. Kontserni siseselt loodud immateriaalseid varasid, v.a. kapitaliseeritud arenduskulutused, ei kapitaliseerita, vaid kajastatakse nende kulude tekkimisel vastava aasta kuludes.

Immateriaalsete varade puhul hinnatakse, kas tegemist on piiratud või määramata kasuliku elueaga varaga. Kui varal on piiratud eluiga, siis amortiseeritakse seda lineaarsel meetodil vastavalt vara kasulikule elueale ja selle osas viiakse läbi vara väärtuse test, kui on asjaolusid, mis viitavad, et vara kaetav väärtus võib olla langenud alla tema raamatupidamisväärtuse. Piiratud elueaga immateriaalsete varade amortisatsiooniperiood ja -meetod vaadatakse üle iga majandusaasta lõpul. Muutusi eeldatavas kasulikus elueas ja vara tulevase majandusliku kasu ajalisel struktuuris kajastatakse vastavalt kui muutusi amortisatsiooniperioodis ja -meetodis ehk kui muutusi raamatupidamislikes hinnangutes.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.04.2013

Signature/allkiri.....Kliid

Piiratud kasuliku elueaga immateriaalse vara amortisatsioonikulu kajastatakse koondkasumiaruande selles kulude grupis, kuhu konkreetne immateriaalne vara funktsionaalselt kuulub.

Hilisemad väljaminekud

Hilisemad väljaminekud kapitaliseeritakse vaid juhul, kui need suurendavad vastavast varast saadavat tulevast majanduslikku kasu. Kõik teised väljaminekud, sh kontserni-siseselt loodud firmaväärtus ja tootemargid, kajastatakse kuludes perioodil, mil vastavad kulutused tehti.

Amortisatsioon

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt iga immateriaalse varaobjekti kohta vastavalt selle kasulikule elueale järgmiselt:

- ☐ kaubamärgid 20 aastat
- ☐ muu immateriaalne vara 5 kuni 10 aastat

Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade osas viiakse igal aastal kas iga varaobjekti või raha genereeriva üksuse tasandil läbi väärtuse languse test. Selliseid immateriaalseid varasid ei amortiseerita. Määramata kasuliku elueaga immateriaalsete varade kasulik eluiga vaadatakse üle igal aastal veendumaks, et tegemist on endiselt määramata kasuliku elueaga. Kui kasulik eluiga on muutunud määramatust piiratuks, siis kajastatakse muutust kasulikus elueas edasiulatuvalt.

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

3.6. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringuteks loetakse vara, mida hoitakse renditulu teenimise ja/või turuväärtuse suurenemise eesmärgil ning mida ei kasutata müügiks tavalise äritegevuse käigus, kaupade müügiks, teenuste osutamiseks ega administratiivsetel eesmärkidel. Kinnisvarainvesteeringuid mõõdetakse õiglases väärtuses ning selle muutused kajastatakse kasumis või kahjumis.

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

3.7. Varud

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

Varud, mille hulka kuuluvad peamiselt kütus ja müügiks ostetud kaubad, kantakse kulusse kaalutud keskmise soetushinna meetodil. Soetushind sisaldab varude soetamise kulusid, töötlemiskulusid ja muid kulusid, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

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 laevad). Uute laevade ehitusega seotud laenukasutuse kulutused, mis on tekkinud kuni vara vastuvõtmise kuupäevani, kapitaliseeritakse 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 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 langemisest tekkinud kahjumid kajastatakse perioodi kuludes. 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 tekkinud kahjumi vähenemine kajastatakse perioodi kasumis/kahjumis.

Mittefinantsvara

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

Vara kaetav väärtus on kas selle vara või raha teeniva üksuse õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulud või kasutusväärtus olenevalt sellest, kumb neist on suurem. Kasutusväärtuse hindamisel diskonteeritakse hinnangulisi tulevasi rahavooge maksueelse diskontomääraga, mis väljendab hetke turuväärtuse suundumusi ja varaga seotud spetsiifilisi riske. Vara väärtuse languse testimiseks grupeeritakse varad kõige väiksemasse võimalikku varade gruppi, mille pidevast kasutamisest on võimalik rahavoogusid eristada ning mis on olulises osas sõltumatud teistest varadest või varade gruppidest (raha genereerivatest üksustest) saadavatest rahavoogudest. Väärtuse languse testimise eesmärgil on äriühendusest tekkinud firmaväärtused jagatud kontserni nendele raha genereerivatele üksustele, mis peaksid saama konkreetsest äriühendusest tekkivast sünergiast majanduslikku kasu.

Vara väärtuse langemine kajastatakse kahjumina, kui vara või selle raha genereeriva üksuse raamatupidamisväärtus ületab selle hinnangulist kaetavat väärtust. Vara väärtuse langemisest tekkinud kahjumid kajastatakse perioodi kuludes. Raha genereeriva üksuse väärtuse langemisest tekkinud kahjumit kasutatakse esmalt selleks, et vähendada üksusele omistatud firmaväärtuse raamatupidamisväärtust ning seejärel proportsionaalselt üksuse (üksuste grupi) muude varade raamatupidamisväärtust.

Firmaväärtuse langust ei tühistata. Teiste varade varasematel perioodidel arvele võetud väärtuse langusest tekkinud kahjumite puhul hinnatakse igal aruandekuupäeval, kas eksisteerib tõendeid sellest, et kahjum on vähenenud või seda enam ei eksisteeri. Varem kajastatud vara väärtuse langusest tekkinud kahjum tühistatakse, kui kaetava väärtuse määramisel kasutatud hinnangud on muutunud.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Varem kajastatud vara väärtuse langusest tekkinud kahjum tühistatakse ainult niivõrd, kui võrd vara raamatupidamisväärtus ei ületa raamatupidamisväärtust ilma amortisatsioonita, mis oleks varale arvestatud, kui väärtuse langusest tekkinud kahjumit ei oleks olnud.

3.10. Hüvitised töötajatele

Töötajate lühiajaliste hüvitiste kohustusi mõõdetakse diskonteerimata kujul ja kajastatakse vastava teenuse osutamisel kuluna. Kohustus kajastatakse summana, mis kuuluks väljamaksmisele lühiajalise rahaboonusskeemi alusel, kui kontsernil on töötaja möödunud tööalasest teenistusest tulenev eksisteeriv juriidiline või faktiline kohustus teha selliseid makseid ja kohustust on võimalik usaldusväärselt hinnata.

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

3.11. Aktsiapõhised maksed

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

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

3.12. Eraldised

Eraldised võetakse arvele siis, kui kontsernil on kehtiv kohustus (juriidiline või tegevusest tulenev), mis tuleneb aruandekuupäevaks toimunud sündmusest, kui on tõenäoline, et kohustuse täitmine nõuab kontsernilt ressurssidest loobumist ning kui kohustuse maksumust 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 perioodi kuludes. Diskonteerimise korral kajastatakse aja möödumise tõttu toimunud eraldise summa kasv „Finantskulude” all.

Kahjulikust lepingust tulenev eraldis võetakse arvele siis, kui kontserni lepingujärgsete kohustuste täitmisega kaasnevad vältimatud kulutused ületavad lepingust eeldatavalt saadavat majanduslikku kasu. Eraldist mõõdetakse kas lepingu lõpetamise eeldatava kulu või lepingu jätkamise eeldatava netokulu nüüdiseväärtuses, olenevalt sellest, kumb on väiksem. Enne eraldise moodustamist kajastab kontsern lepinguga seotud varade väärtuse langusest tekkinud kahjumi.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.04.2013.....

Signature/allkiri.....KPMG.....

KPMG, Tallinn

3.13. Rendid

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

Kontsern kui rentnik

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

Rendid, kus rendileandjale jäävad kõik olulised vara omandiõigusega seotud riskid ja hüved, loetakse kasutusrendiks ning rendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tegevuskuludena.

Kontsern kui rendileandja

Rendid, mille puhul kõik olulised renditud varaobjekti omandiõigusega seotud riskid ja hüved jäävad kontsernile, kajastatakse kasutusrendina. Rendimaksed kasutusrendi lepingutest kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

3.14. Müügitulu

Müügitulu kajastatakse sellisel määral, kui võrd on tõenäoline, et kontsern saab sellest majanduslikku kasu ja kui võrd müügitulu saab usaldusväärselt määrata. Müügitulu mõõdetakse saadud või saadava tasu õiglases väärtuses, millest on maha arvatud võimalikud hinnaalandused ning müügi- ja tollimaksud. Müügitulu kajastamisel peavad samuti olema täidetud alljärgnevad konkreetset kriteeriumid:

Kauba müük- müük restoranides ja kauplustes

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

Piletite ja kaubaveoteenuste müük

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

Majutuse müük

Majutuse müügitulu kajastatakse siis, kui toad on klientide poolt kasutatud. Majandusaasta lõpul kajastatakse ettemakstud tuluna müüki, mis on seotud veel kasutamata majutusega.

Reisipakettide müügitulu

Kontsern müüb ka reisipakette, mis sisaldavad laevapiletit, majutust hotellides, mida ei opereeri kontsern, ja teiste osapoolte poolt läbiviidavaid huvireise erinevates linnades. Kontsern kajastab reisipaketi müügist saadavat tulu majutuse ja huvireiside vahendamise pealt saadava agenditasu asemel paketi müügihinna ulatuses, kuna kontsern (1) saab ise määrata reisipaketi sisu ja hinna; (2) saab ise valida teenust pakkuva tarnija; ja (3) kannab ise reisipaketi müügist tulenevat krediidiriski. Pakettide müügitulu kajastatakse siis, kui kliendid paketti kasutavad.

Laevade prahitasu

Laevade prahtimisest saadav tulu kajastatakse prahtimise perioodi jooksul lineaarselt tuluna. Kapitalirenditulu (kui kontsern on rendileandja) kajastatakse nõnda, et see peegeldab kontserni netoinvesteeringu püsivat perioodi intressitulu määra kapitalirendi suhtes.

Klientide lojaalsusprogramm

Klientide lojaalsusprogrammi puhul jaotatakse algse müügi eest saadud või saadava tasu õiglane väärtus boonuspunktide (Club One punktid) ja piletimüügi vahel. Täiendav informatsioon lisas 19.

3.15. Sihtfinantseerimine

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

3.16. Finantstulud ja -kulud

Finantstulu koosneb järgmistest elementidest: investeeritud vahenditest (sh müügivalmis finantsvaradelt) saadud intressitulu, tulu dividendidest, kasum müügivalmis finantsvarade võõrandamisest, finantsvarade tuludes kajastatud õiglase väärtuse muutused, kasum riskimaandamise instrumentidelt.

Finantskulu koosneb järgmistest elementidest: laenude intressikulu, eraldiste diskonto tühistamine, finantsvarade õiglase väärtuse muutused, finantsvara väärtuse langusena kajastatud kahjum ja kahjum riskimaandamise instrumentidelt. Tingimustele vastava varaobjekti soetamise või ehitamisega otseselt mitteseotud laenukasutuse kulud kajastatakse kuludes, kasutades sisemise intressimäära meetodit.

Kursivahedest tekkiv kasum või kahjum arvestatakse netosummas.

Intressitulu ja -kulu kajastatakse tekkepõhiselt, 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 ei võta arvesse tulevasi krediidikahjumeid. Arvutus hõlmab kõiki tehingukulusid, makstud ja laekunud tasusid ja punkte, mis on sisemise intressimäära olemuslikeks komponentideks. Tehingukulud hõlmavad finantsvara või -kohustuse soetamise või emiteerimisega otseselt seotud lisakulusid.

Tulu dividendidest kajastatakse sel hetkel, kui kontsernil on tekkinud õigus dividendide saamiseks.

3.17. Tulumaks

Tulumaksukulu koosneb tasumisele kuuluvast tulumaksust ja edasilükkunud tulumaksust. Tulumaksukulu kajastatakse perioodi kuludes, välja arvatud see osa, mis on seotud muu koondkasumi või -kahjumi koosseisus kajastatud kirjetega. Viimasel juhul kajastatakse tulumaksukulu samuti koondkasumi või -kahjumi koosseisus.

Tasumisele kuuluv tulumaks hõlmab maksu, mis kuulub tasumisele aruandeaasta maksustatavalt tulult aruandekuupäeval kehtinud või olulises osas kehtima hakanud maksumäärade alusel ning eelmistel aastatel tasumisele kuulunud maksusumma korrigeerimisi. Tasumisele kuuluv tulumaks hõlmab ka dividendide väljamaksmisega kaasnevat maksukohustust. Vt „Kontserni tütarettevõtted Eestis“.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....Kliid.....

Edasilükkunud tulumaksu kajastamisel võetakse arvesse ajutisi erinevusi varade ja kohustuste raamatupidamisväärtuste ja maksustamisbaaside vahel. Edasilükkunud tulumaksu ei kajastata järgmiste ajutiste erinevuste puhul: sellise tehingu varade ja kohustuste algne arvele võtmine, mille puhul ei ole tegemist äriühendusega ning mis ei mõjuta ei raamatupidamislikku ega maksustatavat kasumit; erinevused, mis on seotud investeeringutega tütarettevõtetesse ning ühiselt kontrollitavatesse ettevõtetesse, eeldusel, et ajutine erinevus lähiajal ei tühistu. Lisaks ei kajastata edasilükkunud tulumaksu selliste maksustavate ajutiste erinevuste puhul, mis tulenevad firmaväärtuse algsest arvele võtmisest. Edasilükkunud tulumaksu mõõdetakse maksumääradega, mida eeldatavalt rakendatakse ajutiste erinevuste tühistumisperioodidel, lähtudes aruandekuupäeval kehtinud või olulises osas kehtima hakanud seadustest. Edasilükkunud tulumaksuvara ja -kohustused tasaarvestatakse, kui selleks on seaduslik õigus ning nad 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 jooksvate maksukohustuste ja -varade tasaarvestamiseks netosummas või kui nende maksuvarad ja -kohustused realiseeritakse üheaegselt.

Kontserni tütarettevõtted Eestis

Vastavalt Eesti tulumaksuseadusele on ettevõtte puhaskasumi asemel tulumaksuga maksustatavad kontserni Eesti tütarettevõtete ja ka emaettevõtte poolt makstavad dividendid (21/79 netodividendidelt). Emaettevõtte jaotamata kasumi dividendidena väljamaksmisega seotud potentsiaalset maksukohustust finantsseisundi aruandes ei kajastata. Dividendide maksmisega seotud potentsiaalse maksukohustuse suurus sõltub dividendide väljamakse ajast, summast ja allikatest.

Dividendide maksmisega seotud tulumaks kajastatakse tulumaksukuluna dividendide väljakuulutamise perioodil.

Kontserni tütarettevõtted 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 tütarettevõtted

Vastavalt teiste riikide tulumaksuseadustele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseadustes sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, tasumisele kuuluva tulumaksuga maksustatav nendes riikides, kus kontserni tütarettevõtted on registreeritud.

Tasumisele kuuluv tulumaks kajastatakse lühiajalise kohustusena ja edasilükkunud tulumaks pikaajalise vara või kohustusena.

Dividendide maksmisega seoses tasumisele kuuluv täiendav tulumaks kajastatakse samal ajal, mil võetakse arvele vastava dividendi maksmise kohustus. Dividendide maksmisega seotud maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse suurus on avaldatud lisas 23.

3.18. Lõpetatud tegevused

Lõpetatud tegevus on kontserni majandustegevuse üks osa, mille tegevused ja rahavood eristuvad selgesti ülejäänud kontsernist ja mis kujutab endast olulist eraldiseisvat äri- või geograafilist osa; on osa ühtsest koordineeritud kavast müüa eraldiseisev oluline äri- või geograafiline segment; või ainult edasimüügi eesmärgil soetatud tütarettevõtte.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....*Klaas*.....
KPMG, Tallinn

Tegevus liigitatakse lõpetatud tegevuseks müümisel või siis, kui tegevus vastab müügiks hoitava vara kriteeriumidele, juhul kui see on varasem. Kui tegevus liigitatakse lõpetatud tegevuseks, esitatakse võrreldav koondkasumiaruanne uuesti nii, nagu oleks tegevus lõpetatud alates võrreldava aasta algusest.

3.19. Aktsiakasum

Kontsern esitab lihtaktsiate puhul andmeid nii tava- ja lahustatud aktsiakasumi (EPS) kohta. Tavaaktsiakasumi arvutamiseks jagatakse emaettevõtte lihtaktsionäridele omistatav majandusaasta kasum/kahjum majandusaasta jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga. Lahustatud aktsiakasumi arvutamiseks korrigeeritakse lihtaktsionäridele omistatavat majandusaasta kasumit/kahjumit ning käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmist arvu kõigist lahjendavatest potentsiaalsetest lihtaktsiatest (vahetusvõlakirjadest ja töötajatele antud aktsiaoptsioonidest) tuleneva mõjuga.

3.20. Segmentiaruandlus

Kontsern määratleb ja esitab tegevussegmente kontserni juhatusele ehk võtmeisikule esitatava sisearuandluse alusel. Tegevussegment on kontserni osa, mis oma majandustegevusega võib teenida tulusid ja kanda kulusid (sealhulgas tulusid ja kulusid, mis on seotud kontserni teiste osadega sõlmitud tehingutega). Kõikide tegevussegmentide tegevuse tulemused vaatab regulaarselt läbi kontserni juhatus, et võtta vastu otsuseid segmentide eraldatavate vahendite kohta ja hinnata segmenti tegevuse tulemusi, ja mille kohta on olemas eraldi finantsteave.

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

Segmentiaruandlus esitatakse kontserni geograafiliste segmentide (liinide) kaupa.

Segmentidevahelises hinnakujunduses lähtutakse turuhindadest.

Segmenti kulu on segmenti põhitegevusest tulenev otseselt segmentile omistatav kulu ja kohane osa ettevõtte kuludest, mida saab põhjendatud alustel segmentile jaotada, sealhulgas kulud, mis on seotud müügiga ettevõtteväliste klientidele ja kulud, mis on seotud kontserni teiste segmentidega sooritatud tehingutega. Segmenti kulu ei hõlma üldhalduskulu, intressikulu, tulumaksu kulu ega muid kulusid, mis tekivad kontserni tasandil ja on seotud kontserni kui tervikuga. Segmenti nimel kontserni tasandil tekkivad kulud omistatakse põhjendatud alustel segmentile, kui need on seotud segmenti põhitegevusega ja neid saab otseselt omistada või põhjendatud alustel segmentile jaotada.

Juhatusle esitatavate segmenti tulemuste hulka arvatakse nii otseselt segmentile omistatavad tulemused kui ka tulemused, mida saab põhjendatud alustel segmentile jaotada.

Segmenti vara on see vara, mida segment põhitegevuses rakendab ja mida saab otseselt segmenti omaks pidada või põhjendatud alustel segmentile jaotada. Segmenti vara hulka ei kuulu vara, mida kasutatakse kontserni üldvajadusteks või peakontori jaoks või mida ei saa otseselt segmentile omistada. Segmenti vara hulka kuulub ka vara, mida jagavad kaks või enam segmenti, kui on olemas põhjendatud alus nende jaotamiseks.

Segmenti kohustused on sellised kohustused, mis tulenevad segmenti põhitegevusest ja mida saab otseselt segmentile omistada või mida saab põhjendatud alustel segmentile jaotada.

Segmentiga otseselt mitteseotud kulud, varad ning kohustused või need mida ei saa segmentile jaotada, esitatakse kontserni jagamatute kulude, varade ja kohustustena.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....Klaas.....

Segmendi investeeringud hõlmavad majandusaasta kogukulutusi materiaalse põhivara ja immateriaalse vara (v.a firmaväärtus) soetamiseks.

3.21. Uued, veel jõustumata standardid ja tõlgendused

Mitmeid uusi ja muudetud standardeid ning tõlgendusi rakendatakse pärast 1. jaanuari 2012 algavate perioodide suhtes ning seetõttu ei ole neid käesoleva raamatupidamise aastaaruande koostamisel kohaldatud. Kontsernil ei ole kavas neid standardeid varem rakendada hakata.

Standardi IFRS 7 „Finantsinstrumendid: avalikustatav teave - finantsvarade ja finantskohustuste tasaarvestamine” muudatused

Kohaldatakse aruande- ja vahearuandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2013 või hiljem; rakendatakse tagasiulatuvalt.

Muudatused sisaldavad uusi avalikustamisnõudeid finantsvarade ja -kohustuste osas, mis tasaarvestatakse finantsseisundi aruandes või mille suhtes kehtib tasaarvelduste raamkokkulepe või muu sarnane kokkulepe.

Kontserni hinnangul ei mõjuta muudatused esmakordsel rakendamisel oluliselt finantsaruandes avalikustatava teabe hulka.

Standard IFRS 10 „Konsolideeritud finantsaruanded” ja standard IAS 27 (2011) „Konsolideerimata finantsaruanded”

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2014 või hiljem.

Standard IFRS 10 sätestab ühtse kontrollimudeli, mida rakendatakse kontrolli olemasolu analüüsimiseks ettevõtte kõigi investeerimisobjektide puhul, sealhulgas majandusüksuste puhul, mida praegu käsitletakse tõlgenduse SIC 12 rakendusallas jäävate eriotstarbeliste majandusüksustena (Special Purpose Entity, SPE). IFRS 10 kehtestab kontrolli olemasolu hindamiseks uued nõuded, mis erinevad standardis IAS 27 (2008) sätestatud nõuetest. Uue ühtse kontrollimudeli kohaselt on investoril investeerimisobjekti üle kontroll, kui ta on avatud või tal on õigused investeerimisobjektis osalemisest tulenevale muutuvale kasumile; ta saab kasutades oma mõjuvõimu investeerimisobjekti üle mõjutada selle kasumi suurust ning mõjuvõimu ja kasumi vahel on seos.

Uus standard ei mõjuta kontserni finantsaruandeid, kuna praeguste investeerimisobjektide üle oleva kontrolli hindamine vastavalt uuele standardile ei muuda kontserni hinnangul varasemaid järeldusi, mis puudutavad kontserni kontrolli oma investeerimisobjektide üle.

Standard IFRS 11 „Ühised ettevõtmised”

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2014 või hiljem.

Standard IFRS 11 „Ühised ettevõtmised” asendab standardi IAS 31 „Osalemised ühissetevõtetes”. IFRS 11 ei too olulisi muutusi ühise kontrolli all oleva ettevõtmise üldisesse määratlusse, kuigi kontrolli ja seega kaudselt ka ühise kontrolli määratlus on standardi IFRS 10 tõttu muutunud.

Uue standardi kohaselt on kaht liiki ühiseid ettevõtmisi (joint arrangement), neist kummalgi on oma arvestusmudel, mis on määratletud järgnevalt:

(i) ühine äriüksus (joint operation) on ühine ettevõtmine, mille puhul on ühist kontrolli omavatel osapooltel, keda nimetatakse ühisoperaatoriteks, õigused ettevõtmisega seotud varade suhtes ja kohustused ettevõtmisega seotud kohustuste suhtes;

(ii) ühissettevõtte (joint venture) on ühine ettevõtmine, mille puhul on ühist kontrolli omavatel osapooltel, keda nimetatakse ühissettevõtjateks, õigused ettevõtte netovara suhtes.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

IFRS 11 toob standardis IAS 31 ühiselt kontrollitavatena määratletud majandusüksuste seast selgelt välja need juhtumid, kus selline eraldamine on mitmel põhjusel ebatõhus, kuigi ühise ettevõtmise jaoks on olemas eraldi vahend. Neid ettevõtmisi käsitletakse sarnaselt standardis IAS 31 kirjeldatud ühiselt kontrollitavate varade või tegevustega ning nüüd nimetatakse neid ühisteks äriüksusteks. Ülejäänud standardis IAS 31 käsitletud ühiselt kontrollitavatel majandusüksustel, mida nüüd nimetatakse ühisettevõteteks, puudub vabadus valida kapitaliosaluse meetodil arvepidamise ja proportsionaalse konsolideerimise vahel ning nüüd peavad need ettevõtted oma konsolideeritud finantsaruannetes kasutama alati kapitaliosaluse meetodit.

Uus standard ei mõjuta kontserni finantsaruandeid, kuna ühiste ettevõtmiste hindamine vastavalt uuele standardile ei muuda kontserni hinnangul olemasolevate ühiste ettevõtmiste arvestuskäsitlust.

Standard IFRS 12 „Muudes (majandus)üksustes olevate osaluste avalikustamine”

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2014 või hiljem.

Standard IFRS 12 nõuab lisateabe avalikustamist seoses oluliste hinnangute ja eeldustega, mida ettevõtte teeb talle muus ettevõttes või ettevõtmises, tütarettevõtetes, ühistes ettevõtmistes ja sidusettevõtetes ning konsolideerimata struktureeritud üksustes (structured entities) kuuluva osaluse olemuse kindlaks määramisel.

Kontserni hinnangul ei mõjuta uus standard oluliselt kontserni finantsaruandeid.

Standard IFRS 13 „Õiglase väärtuse määramine”

Kohaldatakse edasiulatuvalt aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2013 või hiljem.

Seni eri standardites sätestatud õiglase väärtuse mõõtmise juhendid on standardis IFRS 13 asendatud ühtsete põhimõtetega õiglase väärtuse mõõtmiseks. IFRS 13 defineerib õiglase väärtuse, sätestab raamistiku õiglase väärtuse mõõtmiseks ning reeglid õiglase väärtuse mõõtmise kohta teabe avalikustamiseks. IFRS 13 selgitab, kuidas mõõta õiglast väärtust, kui mõne teise IFRS standardi kohaselt nõutakse või lubatakse õiglase väärtuse mõõtmist. Standard ei sätesta uusi nõudeid varade või kohustuste õiglasest väärtusest mõõtmiseks ega kaota praegu mõne standardi kohaselt kehtivaid teostamatusest tulenevaid erandeid õiglase väärtuse mõõtmisel. Standard sätestab laiaulatusliku avalikustamisnõuete raamistiku, mille seniste ja lisandunud nõuete kohaselt avalikustatav teave võimaldab finantsaruande kasutajail hinnata õiglase väärtuse mõõtmise väljatöötamiseks kasutatud meetodeid ja sisendeid ning korduvate õiglase väärtuse mõõtmiste puhul, kus kasutatakse olulisi mittejälgitavaid sisendeid, mõõtmiste mõju kasumile või kahjumile või muule koondkasumile või -kahjumile.

Kontserni hinnangul ei mõjuta standard IFRS 13 kontserni finantsaruandeid.

Standardi IAS 1 „Finantsaruannete esitamine: Muu koondkasumi objektide esitamine” muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. juulil 2012 või hiljem.

Muudatuste kohaselt peab ettevõtte kajastama need muu koondkasumi või -kahjumi objektid, mida võib tulevikus ümber liigitada kasumiks või kahjumiks, eraldi neist, mida enam kasumiks või kahjumiks ümber liigitada ei saa. Kui muu koondkasumi või -kahjumi objektid kajastatakse enne nendega seotud maksumõjusid, siis tuleb maksu kogusumma jaotada nende objektigruppide vahel. Muutub aruande „Koondkasumiaruanne” nimetus. Uus nimetus on „Kasumi ja muu koondkasumi aruanne”, kuid lubatud on ka muude nimetuste kasutamine.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....KPMG.....
KPMG, Tallinn

Muudatuste esmakordse rakendamise mõju sõltub konkreetsetest muu koondkasumi või -kahjumi objektidest esmakordse rakendamise ajal.

Standardi IAS 12 „Edasilükkunud tulumaks: alusvara katmine” muudatused

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2013 või hiljem.

Parandused kehtestavad vaidlustatava eelduse, mille kohaselt õiglase väärtuse mudeli alusel mõõdetavate kinnisvarainvesteeringute raamatupidamislik väärtus kaetakse täielikult müügiga. Juhtkonna kavatsus on oluline vaid siis, kui kinnisvarainvesteering on amortiseeritav ning seda hoitakse ärimudeli raames, mille eesmärk on vara eluea jooksul tarbida ära sisuliselt kogu kinnisvarainvesteeringust tulenev majanduslik kasu. See on ainus juhtum, kus eeldust saab vaidlustada.

Kontserni hinnangul ei mõjuta muudatused kontserni finantsaruandeid, kuna nende tulemusena ei muutu kontserni arvestusmeetodid.

Standard IAS 19 (2011) „Hüvitised töötajatele”

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2013 või hiljem.

Muudatuste kohaselt tuleb aktuaarsed kasumid ja kahjumid kajastada otse muus koondkasumis või -kahjumis. Muudatus kaotab ära nn koridorimeetodi, mida varem aktuaarsete kasumite ja kahjumite kajastamisel rakendati, ja võtab ettevõtelt võimaluse kõigi kindlaksmääratud hüvitiste kohustuse ja plaani varade muutuste kajastamiseks kasumis või kahjumis, mis on praegu standardi IAS 19 kohaselt lubatud. Samuti tuleb muudatuste kohaselt kasumis või kahjumis kajastatud plaani varadest eeldatavalt saadava tulu arvutamisel lähtuda kindlaksmääratud hüvitiste kohustuse diskonteerimisel kasutatud diskontomäärast.

Muudatused ei mõjuta kontserni finantsaruandeid, kuna ettevõtte ei ole kindlaksmääratud hüvitistega plaane.

Standard IAS 27 (2011) „Konsolideerimata finantsaruanded”

Kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2014 või hiljem.

Standardi IAS 27 uues, 2011. aasta versioonis on üle võetud standardis IAS 27 (2008) sätestatud nõuded, mis käsitlevad arvestust ja avalikustamist konsolideerimata finantsaruannetes, kuid uues versioonis on mõned väikesed täpsustused. Samuti ühendab standard IAS 27 (2011) endas praegu standardites IAS 28 (2008) ja IAS 31 sätestatud nõuded konsolideerimata finantsaruannetele. Samas ei käsitle IAS 27 enam konsolideeritud finantsaruannete koostamisega seotud kontrolli ja nõudeid, mis on üle kantud standardisse IFRS 10 „Konsolideeritud finantsaruanded”.

Kontserni hinnangul ei mõjuta standard IAS 27 (2011) kontserni finantsaruandeid.

Standard IAS 28 (2011) „Investeeringud sidusettevõtetesse ja ühisettevõtetesse

Muudatused kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2014 või hiljem.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identitiseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....KPMG.....
KPMG, Tallinn

Standardis IAS 28 (2008) on tehtud vaid mõned muudatused:

(i) Müügiks hoitavad sidus- ja ühisettevõttes. Standard IFRS 5 „Müügiks hoitavad põhivarad ja lõpetatud tegevusvaldkonnad“ käsitleb investeringuid või investeeringuosasid sidusettevõttes või ühisettevõttes, mis vastab müügiks hoitavaks liigitamise kriteeriumitele. Kõiki investeeringu allesjäänud osasid, mis ei ole liigitatud müügiks hoitavaks, kajastatakse kapitaliosaluse meetodil, kuni toimub müügiks hoitavaks liigitatud osa müük. Kui pärast müüki allesjäänud osalused on endiselt sidusettevõtte või ühisettevõtte, kajastatakse kõik allesjäänud osalused kapitaliosaluse meetodil.

(ii) Sidus- ja ühisettevõtete osaluste muutus. Varem nägid standardid IAS 28 (2008) ja IAS 31 ette, et olulise mõju või ühise kontrolli lakkamine tõi igal juhul kaasa kõigi allesjäänud osaluste ümberhindamise, isegi juhul kui olulisele mõjule järgnes ühine kontroll. Standardi IAS 28 (2011) kohaselt viimatinimetatud juhul investeeringus allesjäänud osalust enam ümber ei hinnata.

Kontserni hinnangul ei mõjuta standardi muudatused oluliselt kontserni finantsaruandeid, kuna kontsernil ei ole investeeringuid sidusettevõtetes ega ühisettevõtetes, mida muudatused mõjutavad.

Tõlgendus IFRIC 20 „Paljanduskulud pealmaakaevanduse tootmisetapis“

Muudatused kohaldatakse aruandeperioodidele, mis algavad 1. jaanuaril 2013 või hiljem.

Tõlgenduses sätestatakse nõuded tootmisetapi paljanduskulude kajastamisele ning paljandamisest tuleneva vara algele ja järgnevale mõõtmisele.

Kontserni hinnangul ei mõjuta tõlgendus kontserni finantsaruandeid, kuna kontsern ei tegele paljandamisega.

3.22. Õiglase väärtuse määramine

Mitmed kontserni arvestus- ja avalikustamispõhimõtted nõuavad nii finants- kui mittefinantsvarade ja –kohustuste õiglase väärtuse kindlaksmääramist. Õiglane 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.

Materiaalne põhivara

Äriühenduse tulemusena saadud materiaalse põhivara õiglane väärtus tugineb turuväärtusele. Vara turuväärtus on hinnanguline summa, millega huvitatud müüja saaks sõltumatule ostjale vara hindamiskuupäeval aktiivsel turul müüa, kui pooled on tegutsenud informeeritult ning ilma sunduseta. Materiaalse põhivara objektide õiglane väärtus tugineb turuväärtuse ja soetusmaksumuse põhimõtetele, mille kohaselt kasutatakse sarnaste objektide kohta pakutud turuhindu, juhul kui see on võimalik. Laevade õiglase väärtuse määramiseks kasutab kontsern sõltumatuid hindajaid. Ümberhindamise sagedus sõltub laevade õiglase väärtuse muutustest. Kui laeva õiglane väärtus erineb oluliselt tema raamatupidamisväärtusest, kajastatakse uus ümberhindlus.

Immateriaalne vara

Äriühenduse tulemusena saadud patentide ja kaubamärkide õiglane väärtus määratakse kindlaks litsentsitasu meetodil. Äriühenduse tulemusena saadud kliendisuhete õiglane väärtus määratakse mitmeperioodilise lisatulu meetodil, mille kohaselt asjaomase vara hindamiseks lahutatakse vastavate rahavoogude loomisest osalevatelt kõigilt teistelt varadelt oodatav õiglane tasu.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.04.2013.....

Signature/allkiri.....KPMG.....

KPMG, Tallinn

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

Kinnisvarainvesteeringud

Õiglane väärtus tugineb turuväärtusele, milleks on hinnanguline summa, millega huvitatud müüja saaks sõltumatule ostjale vara hindamiskuupäeval aktiivsel turul müüa, kui pooled on tegutsenud informeeritult ning ilma sunduseta. Kontsern kasutab nõuetekohase erialase kvalifikatsiooniga sõltumatut hindajat, kellel on värsked kogemused hinnatava vara asukoha ja liigi kohta.

Varud

Äriühenduse tulemusena saadud varude õiglase väärtuse määramisel võetakse aluseks tavapärases äritegevuses kasutatav hinnanguline müügihind, millest on maha arvatud varude valmistamiseks ja müügiks vajalikud hinnangulised kulutused ning varude valmistamiseks ja müügiks tehtud jõupingutustele vastav põhjendatud kasumimarginaal.

Investeeringud omakapitali ja võlakirjad

Õiglases väärtuses muutustega läbi kasumi või kahjumi kajastatavate finantsvarade, lunastustähtjani hoitavate investeeringute ja müügivalmis finantsvarade õiglase väärtus määratakse aruandekuupäeva noteeritud ostuhinna alusel.

Tuletisinstrumentid

Intressimäära vahetuslepingute õiglase väärtus põhineb sõltumatu hindaja hinnangul. Õiglase väärtus kajastab instrumendi krediidiriski, intressimäära riski ja valuutariski ning vajadusel korrigeerimisi, mis arvestavad kontserni ettevõtte ja vastaspoole krediidiriski.

Tuletisinstrumentideks mitteolevad finantskohustused

Avalikustamise eesmärgil määratav õiglase väärtus arvutatakse tulevaste põhisumma ja intressist tekkivate rahavoogude nüüdisväärtuse alusel, mida diskonteeritakse aruandekuupäeva intressi turumääraga. Kapitalirendilepingute puhul võrreldakse intressi turumäära leidmiseks lepingut teiste samasuguste rendilepingutega.

Ettemakstud tulu

Club One boonuspunktidele omistatavat summat hinnatakse nende eest saadavate teenuste õiglase väärtuse alusel, kuna Club One boonuspunktide eneste õiglase väärtus pole otseselt jälgitav. Klientide lojaalsusprogrammi alusel saadud Club One boonuspunktide eest saadavate teenuste õiglase väärtuse määramisel võetakse arvesse eeldatavat teenuste kasutamist ning aega. Selliselt määratud summat kajastatakse ettemakstud tuluna.

3.23. Emaettevõtte konsolideerimata aruanded

Vastavalt Eesti raamatupidamise seadusele esitatakse emaettevõtte konsolideerimata aruanded (s.t. koondkasumiaruanne, finantsseisundi aruanne, rahavoogude aruanne ja omakapitali muutuste aruanne, edaspidi üheskoos „põhiaruanded“) konsolideeritud aruande lisades. AS-i Tallink Grupp konsolideerimata põhjaruanded on esitatud lisas 28 „Emaettevõtte põhjaruanded“. Need aruanded on koostatud konsolideeritud aruandega samu arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid kasutades, välja arvatud tütar- ja sidusettevõtetesse tehtud investeeringute puhul, mis on emaettevõtte konsolideerimata põhjaruannetes kajastatud soetusmaksumuses.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Lisa 4 SEGMENTIARUANDLUS

Kontserni erinevate tegevusharude korraldamine ja juhtimine toimub eraldi vastavalt erinevate turgude vajadustele. Kontsern opereerib: (1) kolme laeva Eesti ja Soome vahel; (2) kolme laeva Eesti ja Rootsi vahel; (3) kahte laeva Läti ja Rootsi vahel; (4) viit laeva Soome ja Rootsi vahel; (5) neli laeva on kontsernist välja renditud (Muud); (6) üks laev ei ole kasutuses (Muud); (7) nelja hotelli ja seitset kauplust Eestis (Muud); ja (8) üht hotelli Lätis (Muud), mis moodustavad erinevad ärisegmendid.

Alljärgnevates tabelites on esitatud 31. detsembril 2012 ja 31. detsembril 2011 lõppenud majandusaastate andmed kontserni müügitulu ja kasumi ning teatud varade ja kohustuste kohta erinevate aruandeselementide lõikes.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.04.2013.....

Signature/allkiri.....KPMG.....

KPMG, Tallinn

Geograafilised segmendid – vara asukoha alusel

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Tuhandetes eurodes

2012	Eesti – Soome liin	Eesti – Rootsi liin	Läti – Rootsi liin	Soomne – Rootsi liin	Muud	Segmentide- vaheline elimineerimine	Kokku
Müügitulu							
Müük kontserniväliste klientidele	308 024	115 024	66 347	363 993	90 480	0	943 868
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	8 788	-8 788	0
	308 024	115 024	66 347	363 993	99 268	-8 788	943 868
Tulem							
Segmendi tulem	86 529	12 841	-3 248	20 273	19 397	0	135 792
Jagamatud kulud							-42 076
Finantskulud (-)/-tulud (+)							-40 980
Kasum tütarettevõtte müügist							783
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektide kasumi osa							19
Kasum enne tulumaksu							53 538
Tulumaks							2 764
							56 302
Jätkuvate tegevuste puhaskasum							
Varad ja kohustused							
Segmendi varad	397 088	316 151	147 742	532 727	275 497	-840	1 668 365
Jagamatud varad							73 466
							1 741 831
Segmendi kohustused							
Jagamatud kohustused	24 923	11 558	8 071	41 941	26 233	-840	111 886
							869 115
							981 001

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.04.2013

Signature/allkiri.....K. Kõrre

KPMG, Tallinn

Lehekülgedel 29-86 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

2012 (järg)	Eesti - Soome liin	Eesti - Rootsi liin	Läti - Rootsi liin	Soome - Rootsi liin	Muud	Segmentide- vaheline elimineerimine	Kokku
Muu segmendiaruandlus							
Investeeringud:							
- segmendi materiaalsesse põhivarasse („MPV”)	91	294	110	6,821	2 249	0	9 565
- jagamatusse MPV-sse							1 722
- segmendi immateriaalsesse varasse („IV”)	4	0	0	0	4	0	8
- jagamatusse IV-sse							2 653
Segmendi MPV amortisatsioon	10 374	9 236	6 835	22 594	14 281	0	63 320
Jagamatu MPV amortisatsioon							2 866
Segmendi IV amortisatsioon	1	0	3	0	53	0	57
Jagamatu IV amortisatsioon							4 758

Initialed for identification purposes only

Alkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.04.2013

Signature/alkiri.....K. Kikk

KPMG, Tallinn

2011	Eesti - Soome liin	Eesti - Rootsi liin	Läti - Rootsi liin	Saksamaa - Soome liin (lõpetatud)	Soome - Rootsi liin	Muud	Segmentide- vaheline elimineerimine	Lõpetatud tegevuste elimineerimine	Kokku
Müügitulu									
Müük kontsernivälisetele klientidele	370 816	139 785	79 963	25 322	474 896	87 534	0	-25 322	1 152 994
Segmentidevaheline müük	0	0	0	0	0	12 041	-12 041	0	0
	370 816	139 785	79 963	25 322	474 896	99 575	-12 041	-25 322	1 152 994
Tulem									
Segmendi tulem	110 147	13 984	-4 242	-14 220	39 569	13 767	0	14 220	173 225
Jagamatud kulud									-55 023
Finantskulud (-)/-tulud (+)									-65 047
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeringuobjektide kahjumi osa									-157
Kasum enne tulumaksu									52 998
Tulumaks									-1 302
Jätkuvate tegevuste puhaskasum									51 696
Varad ja kohustused									
Segmendi varad	405 095	324 604	154 045	0	545 345	285 657	-897	0	1 713 849
Jagamatud varad									85 693
									1 799 542
Segmendi kohustused									
Jagamatud kohustused	21 103	10 225	6 912	0	59 136	6 997	-897	0	103 476
									990 975
									1 094 451

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.04.2013

Signature/allkiri.....K. K. K.

Lehekülgedel 29-86 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

KPMG, Tallinn

2011 (järg)	Eesti - Soome liin	Eesti - Rootsi liin	Läti - Rootsi liin	Saksamaa - Soome liin (lõpetatud)	Soome - Rootsi liin	Muud	Segmentide- vaheline elimineerimine	Lõpetatud tegevuste elimineerimine	Kokku
Muu segmendiaruandlus									
Investeeringud:									
- segmendi materiaalsesse põhivarasse („MPV“)	121	108	1 268	0	2 080	3 164	0	0	6 741
- jagamatusse MPV-sse									5 891
- segmendi immateriaalsesse varasse („IV“)	0	0	0	0	0	59	0	0	59
- jagamatusse IV-sse									567
Segmendi MPV amortisatsioon	14 390	12 413	9 193	5 543	31 423	12 139	0	-5 543	79 558
Jagamatu MPV amortisatsioon									4 009
Segmendi IV amortisatsioon	6	0	4	0	0	105	0	0	115
Jagamatu IV amortisatsioon									6 058

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Müügitulu teenuste kaupa

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Tuhandetes eurodes

	2012	2011
Piletimüük	241 022	313 817
Kaubaveoteenuse müük	102 789	142 146
Majutuse müük	16 237	19 593
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja poodides	517 450	636 182
Müügitulu laevade prahtimisest	28 959	25 558
Muud	37 411	41 020
Lõpetatud tegevuste müügitulu	0	-25 322
Kontserni jätkuvate tegevuste müügitulu kokku	943 868	1 152 994

Lõpetatud tegevused

2011. aasta augustis lõpetas kontsern tegevuse Saksamaa-Soome liinil. Esitati võrreldav konsolideeritud koondkasumi aruanne, et näidata lõpetatud tegevus jätkuvatest tegevustest eraldi.

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Tuhandetes eurodes

Kasum/kahjum lõpetatud tegevusest	2012	2011
Müügitulu	0	25 322
Kulud	0	-39 542
Kasum/kahjum äritegevusest	0	-14 220
Kasum/kahjum äritegevusest, pärast tulumaksu	0	-14 220
Aruandeperioodi kasum/kahjum	0	-14 220
Tavaaktsiakasum (eurodes)	0	-0,021
Lahustatud aktsiakasum (eurodes)	0	-0,021

Kõik segmendi „Saksamaa-Soome liin“ varad jagati teiste geograafiliste segmentide vahel.

Lisa 5 TEGEVUSKULUD JA FINANTSTULUD/-KULUD

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Müüdnud kaupade ja teenuste kulud

	Tuhandetes eurodes		Lisa
	2012	2011	
Kaubakulu	-213 671	-252 905	
Sadama- ja stividoritasud	-93 073	-122 859	
Kütusekulu	-143 934	-182 753	
Personalikulu	-131 583	-168 418	
Laevade opereerimiskulu	-65 944	-87 480	
Amortisatsioon	-63,377	-85 216	15, 16
Reisipakettide kulu	-11 435	-14 946	
Muud kulud	-19 652	-25 073	
Lõpetatud tegevuste müüdnud kaupade ja teenuste kulud	0	38 053	
Jätkuvate tegevuste müüdnud kaupade ja teenuste kulud kokku	-742 669	-901 597	

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Turustuskulud

	Tuhandetes eurodes		Lisa
	2012	2011	
Reklaamikulud	-31 475	-36 143	
Personalikulud	-31 113	-39 479	
Amortisatsioon	-1 272	-1 852	15, 16
Muud kulud	-1 547	-2 187	
Lõpetatud tegevuste turustuskulud	0	1 489	
Jätkuvate tegevuste turustuskulud kokku	-65 407	-78 172	

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Halduskulud

	Tuhandetes eurodes		Lisa
	2012	2011	
Personalikulud	-17 829	-19 699	
Amortisatsioon	-6 352	-8 215	15, 16
Muud kulud	-19 900	-27 074	
Halduskulud kokku	-44 081	-54 988	

Müüdud kaupade ja teenuste kulude, turustuskulude ja halduskulude koosseisus kajastatud personalikulude jaotus:

31. detsembril lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Palgakulu	-152 468	-194 224
Sotsiaalmaksukulu	-24 045	-30 775
Koolituskulud	-1 569	-1 292
Muud personalikulud	-2 443	-1 305
Personalikulud kokku	-180 525	-227 596

Kasumis või kahjumis kajastatud finantstulud ja -kulud

31. detsembril lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Finantstulud		
Kasum valuutakursi muutustest	2 067	1 797
Tulu tuletisinstrumentidest	2 912	2 095
Intressitulu	290	385
	5 269	4 277
Finantskulud		
Intressikulu	-39,927	-56,158
Kulu tuletisinstrumentidest	-6 322	-13 166
	-46 249	-69 324
Neto finantskulud	-40 980	-65 047

Kasum tütarettevõtte müügist

Lehekülgedel 29-86 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.04.2013.....

Signature/allkiri.....KPMG.....

KPMG, Tallinn

2012. aasta augustis müüs AS Tallink Grupp 100% Kapella Shipping Ltd hääleõiguslikest aktsiatest. Müügihinnaks oli 1 992 000 eurot. Kapella Shipping Ltd oli Bahamal registreeritud laevaomanikfirma. Kapella Shipping Ltd varade ja kohustuste raamatupidamislik jääkväärtus oli alljärgnev:

	Tuhandetes eurodes Raamatupidamislik jääkväärtus
Sularaha ja arveldusarved	0
Materiaalne põhivara	1 209
Varad kokku	1 209
Kohustused kokku	0
Müüdud netovarad	1 209
Müügihind	1 992
Kasum tütarettevõtte müügist	783
Müügist saadud rahavoog:	
Koos tütarettevõttega müüdud neto sularaha	Tuhandetes eurodes 0
Saadud sularaha	1 992

Lisa 6 TULUMAKS

Tulumaks koosneb tasumisele kuuluvast tulumaksust ja edasilükkunud tulumaksust.

Rootsis, Soomes, Lätis ja Venemaal tegutsevad tütarettevõtted:

Vastavalt Rootsi, Soome, Läti ja Venemaa tulumaksuseadustele on ettevõtte puhaskasum, mida on korrigeeritud tulumaksuseaduses sätestatud ajutiste ja püsivate erinevustega, Soomes, Rootsis, Lätis ja Venemaal tulumaksuga maksustatav (maksumäär Soomes on 26%, Rootsis 22%, Lätis 15% ja Venemaal 20%).

Tulumaksukulu

Kontserni 31. detsembril lõppenud majandusaasta tulumaksukulu peamised komponendid on järgmised:

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Aruandeperioodi tulumaksukulu		
Soome tütarettevõtted	-17	-55
Läti tütarettevõtte	-31	-35
Aruandeperioodi tulumaksukulu kokku	-48	-90
Edasilükkunud tulumaksutulu/-kulu		
Rootsi tütarettevõtted	893	630
Soome tütarettevõtted	1 919	-1 842
Edasilükkunud tulumaksukulu kokku	2 812	-1 212
Tulumaksukulu kokku, v.a lõpetatud tegevus	2 764	-1 302
Jätkuvate tegevuste maksukulu	2 764	-1 302
Maksukulu kokku	2 764	-1 302

Tegeliku maksumäära võrdlus

31. detsembril lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Aruandeperioodi kasum/kahjum	56 302	37 476
Tulumaksukulu kokku	2 764	-1 302
Kasum/kahjum enne tulumaksu	53 538	38 778
Välisriikide maksumäärade mõju	-48	-90
Jooksva aasta edasikantavad maksukahjumid	14 172	3 991
Varem kajastatud maksukahjumite mahakandmine	-12 118	-6 214
Edasilükkunud maksukohustuse muutus	758	1 011
	2 764	-1 302

Edasilükkunud maksuvarad ja -kohustused

Venemaa, Läti, Soome ja Rootsi seadusandluse kohaselt on lubatud maksuarvestuses kasutada kõrgemaid amortisatsioonimäärasid ning sellega maksude maksmist edasi lükata. Edasilükatud maksud näidatakse edasilükkunud tulumaksukohustusena. Soome ja Rootsi tütarettevõtetel on ka edasikantavad maksukahjumid, mis võetakse arvesse edasilükkunud tulumaksuvara kajastamisel.

Edasilükkunud tulumaksuvarad ja -kohustused tulenevad alljärgnevast:

31. detsembri seisuga

Tuhandetes eurodes	Varad		Kohustused	
	2012	2011	2012	2011
Edasikantud maksukahjum ¹	-22 451	-20 397	0	0
Materiaalne põhivara	-40	-40	0	0
Immateriaalsed varad	0	0	10 227	10 985
Tulumaksuvarad/-kohustused	-22 491	-20 437	10 227	10 985
Varade ja kohustuste tasaarveldus	10 227	10 985	-10 227	-10 985
Tulumaksuvarad/-kohustused	-12 264	-9 452	0	0

¹ Edasikantav maksukahjum aegub aastatel 2013-2022Ajutiste erinevuste muutused aasta jooksul

	Saldo 31. detsembril 2011	Kasumis või kahjumis kajastatud	Saldo 31. detsembril 2012
Edasikantud maksukahjum	-20 397	-2 054	-22 451
Materiaalne põhivara	-40	0	-40
Immateriaalsed varad	10 985	-758	10 227
	-9 452	-2 812	-12 264

Lisa 7 AKTSIAKASUM

Tavaaktsiakasumi arvutamiseks jagatakse lihtaktsionäridele kuuluv majandusaasta puhaskasum majandusaasta jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga. Kontsern on väljastanud 14 927 500 aktsiaoptsiooni. Kehtivad aktsiaoptsioonid ei avalda lahustuvat mõju.

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.04.2013

Signature/allkiri.....

Lehekülgedel 29-86 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

31. detsembril 2012 kuulus kontsernile omaaktsiatena 3 935 000 AS-i Tallink Grupp aktsiat. 3 935 000 aktsia tagasiostutehingute kogumaksumus oli 4 163 tuhat eurot, sh neli tuhat eurot tehingutasusid.

Tuhat tk	Emiteeritud aktsiad	Omaaktsiad	Käibel olevad aktsiad
31. detsembril 2011	673 817	3 935	669 882
31. detsembril 2012	673 817	3 935	669 882

31. detsembril lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Majandusaasta jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmine arv (tuhandetes)	669 882	669 882
Emaettevõtte omanikele jaotatav puhaskasum/-kahjum	56 302	37 476
Aktsiakasum (eurodes aktsia kohta)	0,084	0,056
Jätkuvate tegevuste aktsiakasum (eurodes aktsia kohta)	0,084	0,077

Lisa 8 RAHA JA RAHA EKVIVALENDID

31. detsembri seisuga

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Sularaha ja arveldusarved	58 546	68 832
Lühiajalised deposiidid	7 054	6 589
Raha ja raha ekvivalendid kokku	65 600	75 421

Arveldusarved teenivad intresse pangadeposiitide päevakurssidel põhinevate muutuvkursside alusel (2012. Majandusaastal jäid intressid vahemikku 0,08-1,2% ja 2010/2011 majandusaastal vahemikku 0,10-1,40%).

Lühiajaliste deposiitide tähtajad varieeruvad. 31. detsembri 2012 aasta seisuga finantsseisundi aruandes kajastatud lühiajaliste deposiitide tähtajad ulatusid 1. jaanuarist 2013 (üleöödeposiit) kuni 14. jaanuarini 2013. 31. detsembri 2012 ja 31. detsembri 2011 seisuga oli kontsernil ainult pangalaenu tagasimakseteks kasutatavaid lühiajalisi deposiite, vastavalt 7 014 000 eurot ja 6 405 000 eurot.

Kontserni intressimäära riske käsitletakse lisa 26.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....KPMG.....
KPMG, Tallinn

Lisa 9 NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED

31. detsembri seisuga

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Nõuded ostjate vastu	28 521	24 258
Ebatõenäoliselt laekuvate nõuete allahindlus (Lisa 26)	-679	-1 437
Sihtfinantseerimine	8 663	8 076
Muud nõuded	6 050	4 248
Intressinõuded	0	7
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded kokku	42 555	35 152

Aruandeaastal kajastati müüdud kaupade ja teenuste kulu vähendusena riiklik toetus 37 699 000 eurot, mis oli seotud Soome ja Rootsi meremeeste palkadega; 2011: 46 321 000 eurot.

Aruandeaastal kanti ebatõenäoliselt laekuvaid ja lootusetuid nõudeid ostjate vastu kulusse summas 82 000 eurot (2011: 229 000 eurot).

Kontserni nõuetega seotud krediidi- ja valuutariske käsitletakse lisa 26.

Lisa 10 ETTEMAKSED

31. detsembri seisuga

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Ettemakstud kulud	4 366	6 179
Maksude ettemaksed	785	908
Ettemaksed kokku	5 151	7 087

Ettemakstud kulud koosnevad peamiselt kindlustusmaksetest.

31. detsembri seisuga

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Maksude ettemaksed		
Käibemaks	755	872
Palgaga seotud maksud	0	20
Tulumaks	14	16
Aktsiisimaksu ettemakse	16	0
Maksude ettemaksed kokku	785	908

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....KPMG.....
KPMG, Tallinn

Lisa 11 VARUD

31. detsembri seisuga

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Tooraine (peamiselt kütus)	4 430	4 652
Müügiks ostetud kaubad	24 996	20 546
Varud kokku	29 426	25 198

Aastal 2012 hinnati varusid alla 72 000 euro ja 2011. majandusaastal 117 000 euro väärtuses. Allahindlus kajastub müüdud kauba ja teenuse kulus.

Kütusehinna risk

Kontsern on avatud kütusehinna riskile, kuna kütust ostetakse laevade tarvis turuhinnaga. Kontsern on ellu rakendanud kütusehinna lisatasu süsteemi, mille kohaselt võetakse klientidelt kütuse eest lisatasu, et osaliselt tasakaalustada kütusehindade tõusu mõju. 31. detsembri 2012. aasta seisuga ei olnud kontsernil ühtki jõusolevat kütusehinda puudutavat tuletisinstrumentide lepingut. Vt täiendavalt lisa 26.

Lisa 12 INVESTEERINGUD KAPITALIOSALUSE MEETODIL KAJASTATUD INVESTEERINGUOBJEKTIDESSE

Detsembris 2011 suurendati AS Tallink Takso aktsiakapitali, registreeriti aktsiakapitali suuruse muutus ja tehti sisse makse 169 218 eurot. AS-i Tallink Grupp osalus AS-is Tallink Takso on endiselt 34%.

Seisuga 31. detsember 2012 oli kontsernil investeeringud järgmistes kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektides:

2012. aasta 31. detsembri seisuga

Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjekti nimi	Asukohariik	Osalus	Soetusmaksumus tuhandetes	Omakapital tuhandetes
AS Tallink Takso	Eesti	34%	1 343	720
Kokku			1 343	720

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Investeering aasta alguses	226	214
Aktsiate soetamine	0	169
Kontserni osa investeeringuobjekti kahjumis	19	-157
Investeering aasta lõpus	245	226

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev..... 18.04.2013
 Signature/allkiri.....
 KPMG, Tallinn

Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeringuobjekti põhinäitajad
2012. aasta 31. detsembri seisuga, tuhandetes eurodes

Investeeringu- objekti nimi	Osalus (%)	Käibe- vara	Põhi- vara	Varad kokku	Lühi- ajalised kohustused	Pika- ajalised kohustused	Kohustus- ed kokku	Müügi- tulu	Kulud	Kasum/ kahjum
AS Tallink Takso	34%	880	216	1 096	246	130	376	2 290	2 235	55
AS Tallink Takso näitajad seisuga 31. detsember 2012 on auditeerimata. 2011. aasta 31. detsembri seisuga, tuhandetes eurodes										

Investeeringu- objekti nimi	Osalus (%)	Käibe- vara	Põhi- vara	Varad kokku	Lühi- ajalised kohustused	Pika- ajalised kohustused	Kohustus- ed kokku	Müügi- tulu	Kulud	Kasum/ kahjum
AS Tallink Takso	34%	797	333	1 130	233	232	465	2 441	2 899	-458

Lisa 13 MUUD FINANTSVARAD

31. detsembri seisuga

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Müügivalmis finantsvarad	211	177
Rendinõuded	0	2 229
Muud nõuded	85	145
Muud finantsvarad kokku	296	2 551

Lisa 14 KINNISVARAINVESTEERINGUD

	Tuhandetes eurodes
Õiglane väärtus seisuga 31. detsember 2011	300
Õiglane väärtus seisuga 31. detsember 2012	300

Kinnisvara kuulub äriühingule Tallink Silja OY. Kontsern omandas selle seoses Silja OY ostmisega. Kontsern kasutas hindamisel nõuetekohase erialase kvalifikatsiooniga sõltumatut hindajat, kellel on värsked kogemused hinnatava kinnisvarainvesteeringu asukoha ja liigi kohta. Kinnisvarainvesteeringust ei saada renditulu ja sellega ei seendu otseseid kulusid.

Lisa 15 MATERIAALNE PÕHIVARA

Tuhandetes eurodes	Masinad ja Lõpetamata ehitus				Lisa
	Maa ja ehitised	Laevad	seadmed	Kokku	
Jääkväärtus 31. august 2010	5 934	1 651 486	5 655	25	1 663 100
Soetused	195	6 066	6 349	22	12 632
Valuutakursi erinevused	88	0	7	0	95

Müük ja mahakandmine	0	-3 687	-28	0	-3 715
Aruandeaasta amortisatsioon	-2 043	-83 808	-3 259	0	-89 110
Jääkväärtus 31. detsember 2011	4 174	1 570 057	8 724	47	1 583 002
Soetused	2 901	2 404	5 583	399	11 287
Valuutakursi erinevused	106	0	0	0	106
Müük ja mahakandmine	0	-1 209	-5	0	-1 214
Aruandeaasta amortisatsioon	-1 528	-61 363	-3 295	0	-66 186
Jääkväärtus 31. detsember 2012	5 653	1 509 889	11,007	446	1,526,995
31. detsembri 2011 seisuga					
- raamatupidamislik brutomaksumus	9 625	1 651 873	25 069	47	1 686 614
- akumulieeritud amortisatsioon	-5 451	-81 816	-16 345	0	-103 612
31. detsembri 2012 seisuga					
- raamatupidamislik brutomaksumus	12 632	1 648 993	28 756	446	1 690 827
- akumulieeritud amortisatsioon	-6 979	-139 104	-17 749	0	-163 832

Kapitalirendi tingimustel renditud varad

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Jääkväärtus aruandeaasta alguse seisuga	82	195
Aruandeaasta amortisatsioon	-74	-113
Jääkväärtus aruandeaasta lõpu seisuga, sh	8	82
- soetusmaksumus	372	372
- akumulieeritud amortisatsioon	-364	-290

Kontsern rendib välja laevu kapitalirendi tingimustel. Mittekatkestatavate rendilepingute alusel makstavad tulevased miinimumrendimaksed on järgmised:

31. detsembri seisuga

Tuhandetes eurodes

	2012	2011
< 1 aasta	0	1 034
1-5 aastat	0	2 229
Kokku	0	3 263

AS Tallink Grupp lõpetas „Vana Tallinna” prahilepingu, sest prahtija ei tasunud rendimakseid ega kindlustanud laeva, mis oli nende kohustus.

Laevade ümberhindlus

Laevade õiglase väärtuse määramiseks kasutas kontsern kaht sõltumatut hindajat. Õiglase väärtuse määramisel arvestati turutingimustega. Ümberhindamine sõltub laevade õiglase väärtuse muutustest. Kui laeva õiglane väärtus erineb oluliselt tema raamatupidamisväärtusest, tehakse uus ümberhindlus. Laevade viimane ümberhindlus viidi läbi 31. augusti 2010. aasta seisuga.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev..... 18.04.2013
Signature/alkiri.....
KPMG, Tallinn

Ümberhindluste tulemusena osa kontserni laevade raamatupidamislik maksumus suurenes 21 967 000 euro võrra ja see kanti otse kontserni omakapitali koosseisu; ning osa kontserni laevade raamatupidamislik maksumus vähenes 21 494 000 euro võrra, millest 20 237 000 eurot kajastati otse kontserni omakapitalis ja ülejäänud 1 257 000 eurot kanti väärtuse langusena kulusse.

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

31. detsember 2012	Tuhandetes eurodes
Soetusmaksumus	1 821 103
Akumuleeritud amortisatsioon	-370 207
Raamatupidamislik netomaksumus	1 450 896

31. detsember 2011	Tuhandetes eurodes
Soetusmaksumus	1 829 447
Akumuleeritud amortisatsioon	-321 100
Raamatupidamislik netomaksumus	1 508 347

Iga-aastane ülekanne ümberhindluse reservist jaotamata kasumisse (üle kantakse vara ümberhinnatud raamatupidamislikul väärtusel põhineva amortisatsiooni ning selle algsel soetusmaksumusel põhineva amortisatsiooni vahe) vähendas ümberhindluse reservi 31. detsembri 2012. aasta seisuga 2 717 000 euro (2011: 3 101 000 euro) võrra, ning suurendas jaotamata kasumit sama summa võrra.

31. detsembri 2012 seisuga on kontserni pangalaenude tagatiseks seatud esimese ja teise järjekoha hüpoteegid laevadele jääkväärtusega 1 509 889 eurot (2011: 1 570 057 000 eurot) (vt ka lisa 17).

Lisa 16 IMMATERIAALNE VARA

Tuhandetes eurodes	Firmaväärtus ¹	Kaubamärk ²	Muu ³	Kokku	Lisa
Jääkväärtus 31. august 2010	11 066	46 138	9 496	66 700	
Soetused	0	0	626	626	
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-3 888	-2 285	-6 173	
Jääkväärtus 31. detsember 2011	11 066	42 250	7 837	61 153	
Soetused	0	0	2 661	2 661	
Aruandeaasta amortisatsioon	0	-2 916	-1 899	-4 815	
Jääkväärtus 31. detsember 2012	11 066	39 334	8 599	58 999	
31. detsembri 2011 seisuga					
Soetusmaksumus	11 066	58 288	20 171	89 525	
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-16 038	-12 334	-28 372	
31. detsembri 2012 seisuga					
Soetusmaksumus	11 066	58 288	22 743	92 097	
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-18 954	-14 144	-33 098	

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

31.06.2013
Signature/allkiri.....

KPMG Tallinn

¹ Firmaväärtus summas 11 066 000 eurot on seotud Eesti-Soome liini segmendiga. Eesti-Soome liiniga seotud firmaväärtuse languse testis kasutati kaetava väärtuse määramiseks kasutusväärtust. Juhtkond arvutas kasutusväärtuse 2012. majandusaasta tulemuste ja marginaalide alusel, võttes aastaseks müügitulu kasvumääraks null protsenti ja diskontomääraks 6%. Kasutati viie aasta fikseeritud rahavooge.

² Seoses Silja Oy Ab omandamisega võeti arvele kaubamärk väärtusega 58 288 000 eurot. Kaubamärgi õiglane väärtus omandamise kuupäeval määrati kindlaks litsentsitasu meetodil. Testimisel kasutati keskmist müügitulu kasvumäära null protsenti, litsentsitasu määra 2,25% ja diskontomäära 6%.

³ Muud immateriaalsed varad koosnevad litsentsidest ja IT programmide arenduskuludest, summas 22 743 000 eurot. Litsentsid on piiratud kasuliku elueaga ning neid amortiseeritakse kümne aasta jooksul. Immateriaalsete varade amortisatsioon kajastatakse kasumis või kahjumis müüdud kauba ja teenuse kulude, turustuskulude ja üldhalduskulude koosseisus.

Lisa 17 INTRESSIKANDVAD VÕLAKOHUSTUSED

31. detsembri seisuga

Tuhandetes eurodes

2012

	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2013	4	0	4
Pikaajalised pangalaenud	2013-2021	103 681	736 699	840 380
Kohustused kokku		103 685	736 699	840 384

31. detsembri seisuga

Tuhandetes eurodes

2011

	Tähtaeg	Lühiajaline osa	Pikaajaline osa	Kohustus kokku
Kapitalirendi kohustus	2012-2013	56	4	60
Pikaajalised pangalaenud	2012-2021	145 205	814 301	959 506
Kohustused kokku		145 261	814 305	959 566

Seisuga 31. detsember 2012 oli kontsernil õigus kasutada arvelduskrediiti limiidiga 50 000 000 eurot (2011: 46 842 000 eurot). Arvelduskrediitide tagatisteks on seatud kommertspandid kogusummas 20 204 000 eurot (2011: 20 204 000 eurot) ja laevahüpoteegid (vaata Lisa 15). 31. detsembril 2012 lõppenud majandusaastal oli arvelduskrediitide keskmine sisemine intressimäär EURIBOR+2,15% (2011: EURIBOR + 2,3%). Seisuga 31. detsember 2012 ja 31. august 2011 oli kasutusel oleva arvelduskrediidi summa 0 eurot.

31. detsembril 2012 lõppenud majandusaastal oli kontserni pangalaenude kaalutud keskmine intressimäär EURIBOR+2,40% (2011: EURIBOR + 2,36%).

Seisuga 31. detsember 2012 on AS Tallink Grupp seoses välismaiste tütarettevõtete laenudega andnud laenutagatise kokku 407 759 000 euro (2011: 776 989 000 euro) väärtuses järgmistele pankadele: HSH Nordbank AG, Nordea Bank Plc, Danske Bank A/S ja HSBC Bank Plc.

Välismaised tütarettevõtted on seoses AS-i Tallink Grupp laenuga andnud laenutagatise järgmisele pangale: Nordea Bank Finland Plc. Seisuga 31. detsember 2012 oli laenu raamatupidamislik väärtus 432 621 000 eurot (31.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

18.04.2013

Signature/allkiri.....

KPMG Tallinn

detsembril 2011: 0 eurot). Selle laenu esmaseks tagatiseks on välismaistele tütarettevõtetele kuuluvad laevad ja nende aktsiatele seatud pandid.

AS Tallink Grupp on andnud garantii HSH Nordbank AG poolt Tallink Silja Oy-le antud laenule. 31. detsembri 2012 seisuga oli selle laenu raamatupidamislik väärtus null eurot (2011: 182 517 000 eurot). Laenu esmaseks tagatiseks on Tallink Silja Oy aktsiatele seatud pant ja mitmetele kontsernile kuuluvatele laevadele seatud hüpoteegid.

Kontsern on andnud vastugarantiid kommertspankadele, kes on kontserni üksuste kasuks väljastanud garantiid mitmetele valitsusasutustele, et tagada kontserni igapäevane tegevus. Seisuga 31. detsember 2012 oli garantiide kogusumma 3 514 000 eurot (2011: 3 506 000 eurot). Neid garantiisid ei ole finantsseisundi aruandes kajastatud, sest varasemad kogemused on näidanud, et ükski neist pole muutunud tegelikuks kohustuseks.

Pankadega sõlmitud laenulepingutes on kontsern võtnud enesele kohustusi, mis on seotud nõutaval tasemel omakapitali, likviidsuse ning muude suhtarvude tagamisega. 2012. aasta 31. detsembri seisuga on kontsern need laenulepingute tingimused täitnud.

Lisa 18 VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD

31. detsembri seisuga

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Võlad tarnijatele	45 977	42 402
Muud võlad	572	726
Võlad töövõtjatele	17 820	19 642
Intressivõlad	3 180	5 788
Maksukohustused	15 487	11 728
Muud viitvõlad	9 952	6 507
Võlad tarnijatele ja muud võlad kokku	92 988	86 793

Kontserni valuutariske ja likviidsusriske käsitletakse lisas 26.

31. detsembri seisuga

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Maksukohustused		
Palgaga seotud maksud	10 849	8 145
Aktsiisid	2 099	1 138
Käibemaks	2 531	2 429
Tulumaks	6	0
Muud maksud	2	16
Maksukohustused kokku	15 487	11 728

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....KPMG.....
KPMG, Tallinn

Lisa 19 ETTEMAKSTUD TULUD

31. detsembri seisuga

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Club One boonuspunktid	12 769	13 817
Ettemakstud müügitulu	12 689	11 409
Ettemakstud tulu kokku	25 458	25 226

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

Lisa 20 MUUD KOHUSTUSED

31. detsembri seisuga

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Vahendustasud	0	129
Muud	69	69
Muud kohustused kokku	69	198

Lisa 21 AKTSIAKAPITAL JA RESERVID

31. detsembri seisuga

	2012	2011
Emiteeritud ja täielikult makstud lihtaktsiate arv (tuhat)	673 817	673 817
0,60-eurose nimiväärtusega lihtaktsiate arv kokku (tuhat)	673 817	673 817

31. detsembri seisuga

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Aktsiakapital (emiteeritud ja registreeritud)	404 290	404 290
Aktsiakapital kokku	404 290	404 290
Ülekurss	639	639
Ülekurss kokku	639	639

Vastavalt 8. veebruarist 2011 kehtima hakanud emaettevõtte põhikirjale on lihtaktsiate maksimaalne arv 2 133 333 333. Iga aktsia annab aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Omandiõiguse ülemineku teel soetatud aktsiad annavad õiguse üldkoosolekul osalemiseks ja hääletamiseks ainult siis, kui omandiõiguse üleminek on registreeritud Eesti väärtpaberite keskreistris ajaks, mil määratakse kindlaks üldkoosolekul osalema õigustatud aktsionäride ring.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....*KPMG*.....
KPMG, Tallinn

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.

Seoses euro kasutuselevõttuga Eesti Vabariigis otsustas aktsionäride üldkoosolek 8. veebruaril 2011 vähendada aktsiakapitali. Selle tulemusena suurenes jaotamata kasum; aktsionäridele väljamakseid ei tehtud. 7. mail 2011 registreeriti aktsiakapitali muutus äriregistris. AS-i Tallink Grupp registreeritud aktsiakapital on 404 290 000 eurot, aktsiate arv on 673 817 000 ja aktsia nimiväärtus on 0,60 eurot.

Reservid

31. detsembri seisuga

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Kursivahede reserv	-102	461
Laevade ümberhindluse reserv	58 993	61 710
Kohustuslik reservkapital	13 836	11 962
Omaaktsiate reserv	-4 163	-4 163
Aktsiaoptsioonide programmi reserv (Lisa 22)	527	527
Reservid kokku	69 091	70 497

Kursivahede reserv

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

Laevade ümberhindluse reserv

Laevade ümberhindluse tulemusena moodustatakse laevade ümberhindluse reserv. 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 raamatupidamiselikul väärtusel põhineva amortisatsiooni ning laeva soetusmaksumusel põhineva amortisatsiooni vahest. Kontsern kasutab viimatimainitud võimalust.

Kohustuslik reservkapital

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

Omaaktsiate reserv

Omaaktsiate reserv moodustub kontserni käes olevate AS-i Tallink Grupp aktsiate maksumusest. 31. detsembri 2012 seisuga oli kontsernil 3 935 000 AS-i Tallink Grupp aktsiat (2011: 3 935 000 aktsiat).

Aktsiaoptsioonide programmi reserv

Aktsiaoptsioonide programmi reserv moodustub aktsiaoptsioonide programmi õiglasest väärtusest, mis on mõõdetud võimaldamise kuupäeval.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....KPMG.....
KPMG, Tallinn

Lisa 22 AKTSIAOPTSIOONIDE PROGRAMM

2012. aasta detsembris (vastavalt 2011. aasta juunis) väljastas kontsern 7 610 000 aktsiaoptiooni (2011: 7 317 500), millest 3 850 000 (2011: 3 510 000) väljastati juhatuse ja nõukogu liikmetele ning 3 760 000 (2011: 3 807 500) väljastati teistele kontserni töötajatele. Iga optioon annab õiguse omandada ühe AS-i Tallink Grupp aktsia. Aktsiaoptioonid väljastati 2011. aasta 8. veebruaril toimunud AS-i Tallink Grupp aktsionäride üldkoosoleku otsusega vastu võetud aktsiaoptsoonide programmi alusel. Väljastatud optioonid moodustavad umbes 51% (2011: 49%) kinnitatud optsooniprogrammi kogumahust ja 1,1% (2011: 1,1%) kogu käibel olevate aktsiate arvust. Väljastatud aktsiaoptsoonide kasutamise tingimused ja kord on järgnev: optsoone võib kasutada mitte enne kui 36 kuud pärast optsoonide väljastamist ehk mitte enne 21. detsembrit 2015 ja mitte hiljem kui 21. juunil 2016; uute väljastatavate aktsiate puhul on täitmishind 0,858 eurot ja turult ostetavate olemasolevate aktsiate puhul keskmine ostuhind; optioonid arveldatakse reaalse aktsiaga. (2011: optsoone võib kasutada mitte enne kui 36 kuud pärast optsoonide väljastamist ehk mitte enne 31. maid 2014 ja mitte hiljem kui 30. novembril 2014; uute väljastatavate aktsiate puhul on täitmishind 0,858 eurot ja turult ostetavate olemasolevate aktsiate puhul keskmine ostuhind; optioonid arveldatakse reaalse aktsiaga).

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

Aktsiaoptsoonide programm

	Juhtkonna võtmeisikud	Juhtivad töötajad	Juhtkonna võtmeisikud	Juhtivad töötajad
	2012	2012	2011	2011
Õiglase väärtus võimaldamiskuupäeval (eurodes)	0,125	0,125	0,072	0,072
Aktsiahind võimaldamiskuupäeval (eurodes)	0,848	0,848	0,72	0,72
Täitmishind (eurodes)	0,858	0,858	0,858	0,858
Eeldatav volatiilsus (%)	30	30	30	30
Optiooni eeldatav kestvus (kuudes)	42	42	42	42
Eeldatav dividendimäär (%)	3,5	3,5	3,4-8,1	3,4-8,1
Riskivaba intressimäär (%)	0,336	0,336	1,411	1,411

	Optsoonide arv	Kaalutud keskmine täitmishind
Kehtivad optioonid seisuga 1. september 2010	0	
Aasta jooksul võimaldatud	7 317 500	0,858
Kehtivad optioonid seisuga 31. detsember 2011	7 317 500	0,858
Kasutatavad optioonid seisuga 31. detsember 2011	7 317 500	0,858
Kehtivad optioonid seisuga 1. jaanuar 2012	7 317 500	0,858
Aasta jooksul võimaldatud	7 610 000	0,858
Kehtivad optioonid seisuga 31. detsember 2012	14 927 500	0,858
Kasutatavad optioonid seisuga 31. detsember 2012	14 927 500	0,858

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.09.2013

Signatuur/Allkiri.....

KPMG, Tallinn

31. detsembri 2012 seisuga oli kehtivaid aktsiaoptioone 14 927 500 (2011: 7 317 500). Kehtivate aktsiaoptioonide keskmine lunastustähtaeg on 17-42 kuud. Alljärgnev tabel sisaldab kokkuvõtet 31. detsembril 2012 kehtinud aktsiaoptioonide andmetest:

	Kehtivad optioonid	Keskmine lunastustähtaeg aeg (kuudes)	Täitmishind
2011. aastal väljastatud optioonid	7 317 500	17-23	0,858
2012. aastal väljastatud optioonid	7 610 000	36-42	0,858

Teenustega seotud kogukulu	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
2011. aastal väljastatud optioonid ¹	0	527
2012. aastal väljastatud optioonid ²	0	0

¹ 2011. majandusaastal väljastatud optioonide väärtus, 527 000 eurot kajastati kuluna, sest optioonidel ei olnud lunastamistingimusi.

² 2012. majandusaastal väljastatud optioonide väärtus, 951 000 eurot kajastatakse kuluna 36-kuulise lunastustähtaja jooksul, alates 2013. aasta algusest.

Väljastatud aktsiaoptioonid ei avalda lahustuvat mõju, kuna aktsiaoptiooni täitmishind on kõrgem kui aktsiate keskmine börsihind aruandeperioodil. 2012. aastal oli aktsiate keskmine börsihind 0,65 eurot (2011: 0,71 eurot).

Lisa 23 TINGIMUSLIKUD JA FINANTSSEISUNDI ARUANDE VÄLISED SIDUVAD KOHUSTUSED

Kohtuvaidlused

AS Tallink Grupp ja AS Hansatee Cargo esitasid Tallinna Halduskohtusse 30. juunil 2005 Eesti Veeteede Ameti ja Transpordi- ning Kommunikatsiooniministeeriumi vastu hagid seoses seadusevastaselt võetud ja makstud tuletorni- ja jäämurdetasudega. AS-i Tallink Grupp nõude suurus oli kokku 1 256 000 eurot ja AS-i Hansatee Cargo nõude suurus oli 754 000 eurot. 20. oktoobril 2008 tehtud otsusega ei rahuldanud Tallinna Halduskohus hagi. AS Tallink Grupp ja AS Hansatee Cargo kaebasid otsuse edasi, kuid Tallinna Ringkonnakohus otsustas 30. juunil 2009 nende hagnosis mitte rahuldada. Seejärel esitasime Riigikohtule kassatsioonikaebuse, kuid 25. novembril 2009 otsustas Riigikohus kassatsioonikaebust mitte menetleda. AS Tallink Grupp ja AS Hansatee Cargo kaebasid 18. mail 2010 otsuse edasi Euroopa Inimõiguste Kohtusse. Otsust ei ole senini veel tehtud. Nõue ei ole raamatupidamise aastaaruandes kajastatud.

AS Tallink Grupp ja AS Hansatee Cargo esitasid koos Tallink Silja OY-ga hagi Helsingi Piirkonnakohtusse seoses aastatel 2001-2004 makstud sadamatasude tagastamisega. Taotletav summa on kokku 34 170 000 eurot (AS-i Tallink Grupp nõue moodustab sellest 13 163 000 eurot, AS-i Hansatee Cargo nõue 419 000 eurot ja Tallink Silja Oy nõue 20 588 000 eurot). Hagi aluseks on Soome riigi poolt Euroopa Liidu liikmesriikide laevadele ebaõigesti rakendatud ja neilt nõutud sadamatasud. Hagi pole veel kohtus arutama hakatud. Nõue ei ole raamatupidamise aastaaruandes kajastatud.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....*[signature]*.....
KPMG, Tallinn

Juhtkonna võtmeisikute hüvitised teenistussuhte lõpetamisel

Mõnel juhtkonna võtmeisikul on õigus hüvitisele teenistussuhte lõpetamisel. Seisuga 31. detsember 2012 oli selliste hüvitiste maksimumsumma 3 026 000 eurot (2011: 760 000 eurot). Kontsernil puudub plaan juhtkonna võtmeisikutega sõlmitud teenistuslepingute lõpetamiseks.

Dividendi tulumaks

Kontserni jaotamata kasum seisuga 31. detsember 2012 oli 286 810 000 eurot (2011: 229 665 000 eurot). Maksimaalne potentsiaalne tulumaksukohustus seisuga 31. detsember 2012, mis kuuluks tasumisele juhul, kui kogu jaotamata kasum makstakse välja, on 60 230 000 eurot (2011: 48 230 000 eurot). Maksimaalse potentsiaalse tulumaksukohustuse arvutamisel on aluseks võetud maksumäär, mis kehtib väljamakstavatele dividendidele ja eeldus, et jaotatavad dividendid ja nendelt tekkiv tulumaks kokku ei saa ületada jaotamata kasumi jääki seisuga 31. detsember 2012 (2011: 31. detsember 2011).

Mittekatkestatavad kasutusrendid*Kontsern kui rentnik*

Kontsern rendib kasutusrendi tingimustel viit hotellihoonet. Rendiperiood on tavaliselt kümme aastat, ja seda saab pikendada. Mõnel juhul tõuseb rendimakse igal aastal, mõnel juhul sõltub see hotelli tegevuse tulemustest. Mittekatestatavate rendilepingute alusel maksti renti ajavahemikus 1. jaanuarist kuni 31. detsembrini 2012 12 793 000 eurot (2011: 16 578 000 eurot).

Jaanuaris 2008 sõlmis kontsern mittekatestatava rendilepingu OÜ-ga Fastinvest Tallinnas asuva büroohoone osas. Rendiperiood, milleks on kümme aastat, algas 2009. aasta märtsis. Mittekatestatava rendilepingu alusel makstav rendimakse ajavahemikus 1. jaanuarist 2012 kuni 31. detsembrini 2012 oli 931 000 eurot (2011: 1 174 000 eurot). Alates 1. jaanuarist 2013 on rendileandjal õigus tõsta rendimaks igal aastal kuni 6%.

Aprillis 2011 sõlmis kontsern mittekatestatava rendilepingu OY-ga Hartela Helsingis asuva büroohoone osas. Rendiperiood, milleks on kümme aastat, algas 2011. aasta septembris. Mittekatestatava rendilepingu alusel makstav rendimakse ajavahemikus 1. jaanuarist 2012 kuni 31. detsembrini 2012 oli 724 000 eurot (2011: 241 000 eurot).

Mittekatestatavate kasutusrendilepingute alusel makstavad miinimumrendimaksed on järgmised:

31. detsembri seisuga

Tuhandetes eurodes

	2012	2011
< 1 aasta	13 654	13 456
1-5 aastat	55 823	60 448
>5 aastat	21 778	30 992
Kokku	91 255	104 896

Kontsern kui rendileandja

Kontserni tulu laevade prahtimisest ajavahemikus 1. jaanuar kuni 31. detsember 2012 oli 28 959 000 eurot, (2011: 25 558 000 eurot).

Mittekatestatavate prahtimislepingute alusel makstavad miinimumrendimaksed on järgmised:

31. detsembri seisuga

Tuhandetes eurodes

	2012	2011
< 1 aasta	18 534	25 651
1-5 aastat	9 067	27 362
Kokku	27 601	53 013

Lisa 24 TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

Käesolevas raamatupidamise aastaaruandes loetakse osapooled seotuks, kui ühel on valitsev või oluline mõju teise poole tegevust puudutavate otsuste üle. Kontsern on teinud tehinguid ja omab saldodid järgmiste seotud osapooltega:

a) Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted

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

b) Sidusettevõtted

Juhtkonna võtmeisikud on kontserni nõukogu ja juhatuse liikmed.

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

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Tuhandetes eurodes

	Seotuse laad	Müük seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapooltele	Kohustused seotud osapoolte ees
2012					
AS Infortar - teenused	a	71	47	10	0
AS HT Valuuta - teenused	a	117	0	0	0
AS Vara HTG - rent	a	0	2 647	0	729
OÜ Sunbeam - rent	a	0	3 511	0	225
OÜ Topspa Kinnisvara - rent	a	0	2 507	0	0
OÜ Mersok - rent	a	0	9	0	0
OÜ Hansa Hotell - rent	a	0	828	0	33
OÜ Fastinvest - rent	a	0	1 121	0	0
SIA Happy Trails - rent	a	6	3 267	1	147
AS Vaba Maa - teenused	a	12	720	2	45
AS Gastrolink - kaubad	a	2	1 002	0	70
Eesti Laevaomanike Liit-liikmemaks	a	0	13	0	0
AS Tallink Takso - teenused	b	0	83	0	7
SEB Tallink Tennis Team - teenused	a	6	50	0	0

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.04.2013

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

2011

AS Infortar - teenused	a	47	87	6	0
AS HT Valuuta - teenused	a	178	0	1	0
AS Vara HTG - rent	a	0	4 071	0	946
OÜ Sunbeam - rent	a	0	4 403	0	170
OÜ Topspa Kinnisvara - rent	a	0	3 241	0	0
OÜ Mersok - rent	a	0	12	0	0
OÜ Hansa Hotell - rent	a	0	1 031	0	0
OÜ Fastinvest - rent	a	0	1 412	0	0
SIA Happy Trails - rent	a	9	4 220	1	35
AS Vaba Maa - teenused	a	12	1 491	1	137
AS Gastrolink - kaubad	a	1	1 269	0	26
Eesti Laevaomanike Liit-liikmemaks	a	0	13	0	0
AS Tallink Takso - teenused	b	0	119	0	13
SEB Tallink Tennis Team - teenused	a	0	10	0	0

Juhtkonna võtmeisikutele makstud tasud

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

Juhtkonna võtmeisikutele maksti tasu järgnevalt:

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Tuhandetes eurodes

	2012	2011
Lühiajalised hüvitised	1 442	1 444
Aktsiapõhised maksed	481	253
Kokku	1 923	1 697

Mõnel juhtkonna võtmeisikul on õigus hüvitisele töösuhete lõpetamisel. Seisuga 31. detsember 2012 oli selliste hüvitiste maksimumsumma 3 026 000 eurot (2011: 760 000 eurot).

Lisa 25 KONTSERNI ETTEVÕTTED

Kontserni ettevõtted	Osalus seisuga 31. detsember 2012	Osalus seisuga 31. detsember 2011	Asukohariik	Emaettevõte
OÜ Hansaliin	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ Hansatee Kinnisvara	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
AS Tallink Duty Free	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ HT Laevateenindus	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ HT Meelelahutus	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
AS Tallink	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
AS Hansatee Cargo	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ TLG Hotell	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev 18.04.2013

Signature/allkiri.....

KPMG, Tallinn

Lehekülgedel 29-86 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

OÜ Tallink Travel Club	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
AS Tallink Baltic	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
OÜ Mare Pharmaci	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
AS HTG Invest	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
Tallink Finland OY	100%	100%	Soome	AS Tallink Grupp
Tallink Latvija AS	100%	100%	Läti	AS Tallink Grupp
Kapella Shipping Ltd ¹	0%	100%	Bahama	AS Tallink Grupp
Tallink Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallinn-Helsinki Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Vana Tallinn Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Fast Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallinn Swedish Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallinn Stockholm Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Victory Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Hansalink Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Autoexpress Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink High Speed Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Sea Line Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Superfast Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Baltic SF VII Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Baltic SF VIII Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Baltic SF IX Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink Hansaway Ltd	100%	100%	Küpros	AS Tallink Grupp
Tallink-Ru OOO	100%	100%	Venemaa	AS Tallink Grupp
HTG Stevedoring Oy	100%	100%	Soome	AS Tallink Grupp
Ingleby (1699) Ltd.	100%	100%	Ühendkuningriik	AS Tallink Grupp
OÜ HT Hulgi Tolliladu	100%	100%	Eesti	AS Tallink Duty Free
AS Tallink Scandinavian	100%	100%	Eesti	AS Tallink Grupp
Tallink Silja Oy	100%	100%	Soome	AS Tallink Scandinavian
Sally AB	100%	100%	Soome	Tallink Silja Oy
Tallink Silja AB	100%	100%	Rootsi	AS Tallink Grupp
Silja Line GmbH	100%	100%	Saksamaa	Tallink Silja Oy Ab
OÜ Hera Salongid	100%	100%	Eesti	OÜ TLG Hotell
SIA HT Shipmanagement	100%	100%	Läti	OÜ HT Laevateenindus
SIA TLG Hotel Latvija	100%	100%	Läti	OÜ TLG Hotell

¹ 2012. aasta augustis müüdi Kapella Shipping. Vt lisa 5.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....*Kaia*.....
KPMG, Tallinn

Lisa 26 FINANTSRIISKIDE JUHTIMINE**Ülevaade**

Kontsernil on seoses finantsinstrumentide kasutamisega järgmised riskid:

- Krediidirisk
- Likviidsusrisk
- Tururisk

Alljärgnevalt kirjeldatakse iga riski eraldi, käsitledes kontserni riskide mõõtmise ja ohjamise eesmärke, poliitikaid ja viise ning vaadeldakse kontserni kapitalijuhtimist.

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

Kontserni riskijuhtimise poliitika eesmärgiks on selgitada välja ning analüüsida riske, mis kontserni võivad ohustada, määrata kindlaks kohased riskide piirid ning kontrollimehhanismid ning jälgida riske ja määratud piiridest kinnipidamist. Riskijuhtimise poliitikat ja süsteeme vaadatakse regulaarselt üle, peegeldamaks turutingimuste ning kontserni tegevuste muutusi.

Krediidirisk

Krediidirisk on finantskahju, mida kontsern võib kanda, kui tehingupartner jätab oma finantskohustused täitmata. Krediidiriski allikaks on peamiselt nõuded klientide vastu ja raha. Ostjate tasumata summadega seoses on krediidiriskide kontsentratsioon väike klientide suure arvu tõttu. Maksimaalne krediidirisk on aruandekuupäeva seisuga järgmine:

31. detsembri seisuga

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Müügivalmis finantsvarad	211	177
Raha ja raha ekvivalendid	65 600	75 421
Nõuded	42 640	37 526
Kokku	108 451	113 124

Kontserni krediidiriske mõjutab peamiselt iga kliendi eripära. Klientidega seotud krediidiriskide jälgimiseks on kliendid jagatud gruppideks vastavalt nende krediidikarakteristikele: kas tegemist on füüsiliste või juriidiliste isikutega, reisibürooga, krediidilimiidiga kliendiga; arvesse võetakse geograafilist asukohta, maksedistsipliini, maksetähtaegu ja varasemaid makseraskusi. Nõuded ostjate vastu on põhiliselt seotud reisibüroode ja krediidilimiidiga klientidega. Nõuetest tulenev krediidiriskide kontsentratsioon on väike klientide suure arvu tõttu.

Kontserni juhtkonna krediidipoliitika kohaselt hinnatakse eraldi iga uue krediiti taotleva kliendi kredidivõimet enne, kui pakutakse talle kontserni maksetingimusi. Kontserni maksetingimuste kriteeriumidele vastamiseks peavad mõned kliendid esitama pangagarantii. Klientidele on kehtestatud ostulimiidid, s.o. kontserni juhtkonna kinnitusega lubatav maksimaalne tasumata summa. Kontserni kredidivõime kriteeriumidele mittevastavad kliendid arveldavad kontserniga ainult ettemaksu põhimõttel.

Kontsern teeb vara väärtuse languse puhul allahindluse, mille suurus vastab ebatõenäoliselt laekuvatest ja muudest nõuetest ning investeeringutest tulenevale hinnangulisele kahjumile. Allahindlus koosneb konkreetsest kahjumi elemendist, mis tuleneb individuaalselt olulistest ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest, ning üldisest kahjumi elemendist, mis tuleneb sarnaste varade grupiga seoses tekkinud kahjumitest, mis on veel tuvastamata.

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.04.2013.....

Signatuur/alkimine.....

Lehekülgedel 29-86 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa

KPMG, Tallinn

Nõuete aegumisgraafik ja väärtuse langus aruandekuupäeva seisuga:

31. detsembri seisuga

Kahjum väärtuse langusest

Kahjum väärtuse langusest	Tuhandetes eurodes	
	2012	2012
	Brutosumma	Vara väärtuse langus
Tähtpäev saabumata	35 182	0
Tähtpäev ületatud 0-30 päeva	6 005	0
Tähtpäev ületatud 31-90 päeva	1 165	-162
Tähtpäev ületatud 91 päeva kuni üks aasta	249	-47
Tähtpäev ületatud üle ühe aasta	718	-470
Kokku	43 319	-679

31. detsembri seisuga

Kahjum väärtuse langusest

Kahjum väärtuse langusest	Tuhandetes eurodes	
	2011	2011
	Brutosumma	Vara väärtuse langus
Tähtpäev saabumata	31 499	0
Tähtpäev ületatud 0-30 päeva	2 064	0
Tähtpäev ületatud 31-90 päeva	3 547	0
Tähtpäev ületatud 91 päeva kuni üks aasta	1 125	-720
Tähtpäev ületatud üle ühe aasta	728	-717
Kokku	38 963	-1 437

Ebatõenäoliselt laekuvatest nõuetest tuleneva vara väärtuse languse kajastamiseks tehtud allahindluse muutus aasta jooksul oli järgmine:

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
31. detsembri ja 31. augusti seisuga	1 437	1 298
Kuludesse kantud summa	-840	-90
Kajastatud kahjum vara väärtuse langusest	82	229
31. detsembri seisuga	679	1 437

Krediidiriski kujutavad endast ka kontserni jaoks positiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid, mille kohta kehtivad tasaarvlemise kokkulepped (ISDA lepingud). Finantstehingutest tulenevat krediidiriski maandatakse riski hajutamise ja üksnes kõrge krediidireitinguga partnerite kasutamisega

Kontsern hoiab oma raha ja raha ekvivalente kõrge krediidireitinguga panganduskontsernides.

Likviidsusrisk

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

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.04.2013

Signature/allkiri..... *Khand*

Lehekülgedel 29-86 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

Kontserni eesmärk on hoida tasakaalu finantseerimise jätkuvuse ja paindlikkuse vahel, kasutades pankade arvelduskrediite, pangalaene, võlakirju ja muid võlainstrumente. Kontserni rahavoogude võimalikult efektiivseks juhtimiseks on loodud kontsernikontode süsteemid Eestis, Soomes, Rootsis ja Lätis. Vabad likviidsed vahendid investeeritakse lühiajalistesse rahaturu instrumentidesse. AS Tallink Grupp on likviidsusrisiki vähendamiseks sõlminud kolm arvelduskrediidilepingut (vt täpsemalt lisa 17).

Alljärgnevas tabelis on esitatud likviidsusriskid 31. detsembri seisuga võetud finantskohustuste täitmise või võimaliku täitmise tähtaegadega:

Tuhandetes eurodes					
2012	< 1 aasta	1-2 aastat	2-5 aastat	>5 aastat	Kokku
Finantskohustused v.a. tuletisinstrumentid					
Kapitalirendikohustused	-4	0	0	0	-4
Võlad tarnijatele ja muud võlad	-56 501	0	0	0	-56 501
Olemasolevate pangalaenude tagasimaksed	-106 411	-106 411	-519 232	-123 360	-855 414
Intressid ⁽¹⁾	-28 381	-24 670	-59 399	-6 968	-119 418
Tuletisinstrumentid					
Intressivahetuslepingud ⁽²⁾	-4 898	-3 971	-5 613	-1 226	-15 708
Kokku	-196 195	-135 052	-584 244	-131 554	-1 047 045
2011	< 1 aasta	1-2 aastat	2-5 aastat	>5 aastat	Kokku
Finantskohustused v.a. tuletisinstrumentid					
Kapitalirendikohustused	-56	-4	0	0	-60
Võlad tarnijatele ja muud võlad	-49 635	0	0	0	-49 635
Olemasolevate pangalaenude tagasimaksed	-148 147	-231 560	-419 346	-174 208	-973 261
Intressid ⁽¹⁾	-30 993	-29 224	-53 897	-15 594	-129 708
Tuletisinstrumentid					
Intressivahetuslepingud ⁽²⁾	-3 969	-2 889	-3 789	-1 110	-11 757
Kokku	-232 800	-263 677	-477 032	-190 912	-1 164 421

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

⁽²⁾ - neto rahavoog, eeldatav, aluseks intressimäärad ja intressimäära forvardite tulukõverad.

Antud garantiisid ei ole finantsseisundi aruandes kajastatud, sest hinnangute kohaselt pole ükski neist muutunud tegelikuks kohustuseks.

Tururisk

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

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

Valuutarisk

Kontserni valuutariskid tulenevad välisvaluutas, peamiselt USA dollarites (USD), Rootsi kroonides (SEK) ja Läti lätides (LVL), saadavatest müügituludest ja kantavatest tegevuskuludest. Kontserni valuutariskid on seotud USA dollariga, milles toimub laevakütuse ja kindlustuse ostmise ja Rootsi krooni ning Läti latiga, mis on teatud liinidel kasutatavad valuutad.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....
KPMG, Tallinn

Läti lattu on Euroopa Liidu liikmesriigi Läti riiklik valuuta, mille vahetuskursi määrab Läti keskpang ja mis on seotud euroga. Vahetuskursi kõikumised on lubatud vaid seadusega määratud vahemikus. Rootsi krooni vahetuskursi kõikumised ei mõjuta oluliselt raamatupidamise aastaaruannet.

Kontsern vähendab valuutatehingutest tulenevaid riske välisvaluuta laekumiste ja väljamaksete ühtlustamisega.

Alljärgnevatel tabelitel on esitatud kontserni avatud valuutapositsioon:

31. detsembri seisuga

Tuhandetes eurodes

2012	EUR	USD	SEK	LVL	Muud	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	53 039	36	10 746	1,422	357	65 600
Nõuded ostjate vastu vähendatud ebatõenäoliste nõuete võrra	25 847	0	1 407	150	438	27 842
Muud finantsvarad	5 962	0	8 836	0	0	14 798
	84 848	36	20 989	1 572	795	108 240
Võlakohustuste lühiajaline osa	-103 681	0	0	0	0	-103 681
Võlad tarnijatele	-34 373	-153	-10 586	-546	-319	-45 977
Muud lühiajalised kohustused	-20 725	0	-10 005	-786	-8	-31 524
Tuletisinstrumentid	-22 102	0	0	0	0	-22 102
Võlakohustuste pikaajaline osa ja muud kohustused	-736 699	0	-69	0	0	-736 768
	-917 580	-153	-20 660	-1 332	-327	-940 052
Avatud valuutapositsioon, eurodes	-832 732	-117	329	240	468	-831 812

31. detsembri seisuga

Tuhandetes eurodes

2011	EUR	USD	SEK	LVL	Muud	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	71 282	21	3 014	795	309	75 421
Nõuded ostjate vastu vähendatud ebatõenäoliste nõuete võrra	21 006	0	1 238	87	490	22 821
Muud finantsvarad	11 863	0	2 842	0	0	14 705
	104 151	21	7 094	882	799	112 947
Võlakohustuste lühiajaline osa	-145 261	0	0	0	0	-145 261
Võlad tarnijatele	-29 112	-207	-12 441	-555	-87	-42 402
Muud lühiajalised kohustused	-31 926	0	0	-737	0	-32 663
Tuletisinstrumentid	-22 668	0	0	0	0	-22 668
Võlakohustuste pikaajaline osa	-814 434	0	-69	0	0	-814 503
	-1 043 401	-207	-12 510	-1 292	-87	-1 057 497
Avatud valuutapositsioon, eurodes	-939 250	-186	-5 416	-410	712	-944 550

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.04.2013.....

Signature/allkiri.....KPMG.....

KPMG, Tallinn

Intressimäära risk

Kontserni intressimäära risk tuleneb rahastamise ja rahavoogude juhtimise alasest tegevusest. Intressimäära risk, s.t. võimalus, et intressimäärade kõikumise tõttu turul muutub finantsinstrumentid edaspidi saadav rahavoog (rahavoorisk), puudutab peamiselt pangalaenusid. Kontserni varade suhtes olulist intressimäära riski ei esine.

Aruandekuupäeval oli kontserni intressikandvate finantsinstrumentide intressimäärade struktuur järgmine:

31. detsembri seisuga

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Fikseeritud määraga finantskohustused	55 803	71 036
Muutuva määraga finantskohustused	784 581	888 530
Kokku	840 384	959 566

Kui aruandekuupäeval oleks toimunud saja baaspunkti suurune muutus intressimäärades, oleks kasum või kahjum ja omakapital kasvanud (või kahanenud) alljärgnevalt (eeldusel, et ülejäänud muutujad on konstantsed). Samadel alustel tehti arvutus ka 2011. aasta kohta:

31. detsembri seisuga

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
100 baaspunkti suurune tõus	-7 846	-8 885
100 baaspunkti suurune langus	7 846	8 885

Intressimäära riskihalduse eesmärgiks on vähendada intressikulusid, kuid samas hoida tulevaste intressimaksete volatiilsust vastuvõetavates piirides.

Kontsern kasutab oma võlaportfelli intressimäära riskide haldamiseks intressimääraga seotud tuletisinstrumente. Tavaliselt vahetatakse selleks muutuv intressimäär fikseeritud intressimäär vastu. Tuletisinstrumentidest kasutatakse intressivahetuslepinguid ja intressimääraoptsioone ning nende kombinatsioone.

Alljärgnevates tabelites on esitatud intressimääraga seotud tuletisinstrumentidest oodatavad rahavood ja intressimäärade saja baaspunkti suuruse muutuse mõju kasumi või kahjumi ja omakapitali kasvule (või kahanemisele).

31. detsembri seisuga

Tuhandetes eurodes						
	2012	< 1 aasta	1-2 aastat	2-5 aastat	>5 aastat	Kokku
Eeldatav		-4 898	-3 971	-5 613	-1 226	-15 708
100 baaspunkti suurune tõus		2 000	1 750	3 000	1 250	8 000
100 baaspunkti suurune langus		-2 000	-1 750	-3 000	-1 250	-8 000

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....KPMG.....
KPMG, Tallinn

31. detsembri seisuga

Tuhandetes eurodes

	2011	< 1 aasta	1-2 aastat	2-5 aastat	>5 aastat	Kokku
Eeldatav		-3 969	-2 889	-3 789	-1 110	-11 757
100 baaspunkti suurune tõus		1 999	1 999	3 479	2 221	9 698
100 baaspunkti suurune langus		-2 001	-2 001	-3 483	-2 223	-9 708

Kui majandusaasta lõpu seisuga oleks euro väärtus järgmiste valuutade suhtes tugevnenud kümme protsenti, oleks kasum või kahjum ja omakapital kasvanud (või kahanenud) alljärgnevalt (eeldusel, et tundlikkuse analüüsi ülejäänud muutujad on konstantsed). Samadel alustel tehti arvutus ka 2011. aasta kohta:

31. detsembri seisuga

Tuhandetes eurodes

	2012. aasta kasum või kahjum	2011. aasta kasum või kahjum
USD	12	-19
SEK	-33	-542
LVL	-24	-41
Muu	-47	71

Finantsinstrumentide õiglase väärtus

Kontserni juhtkonna hinnangul ei erine kontserni finantsinvesteeringute ja -kohustuste raamatupidamisväärtus oluliselt nende õiglasest väärtusest. Tuletisinstrumentide õiglase väärtus on arvutatud üldiselt aktsepteeritud hindamiseetodeid kasutades.

Riskimaandus

Kõik tuletisinstrumentid kajastatakse kas varade või kohustustena. Vaatamata eesmärgile võetakse need arvele õiglasel väärtusel. Paljud tehingud kujutavad endast küll majandusliku riski maandamist, kuid ei vasta standardi IAS 39 kohase riskimaandamise arvestuse kriteeriumidele. Niisuguste tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutused kajastatakse otse kasumis või kahjumis: valuutaga seotud forvard-tehingute ja valuutaoptsioonide õiglase väärtuse muutused kajastatakse ridadel „Kasum valuutakursi muutustest“ ja „Kahjum valuutakursi muutustest“ ning intressivahetustehingute ja intressimäära optsioonide õiglase väärtuse muutused ridadel „Intressitulu“ ja „Intressikulu“.

Kui rahavoo riskimaandamissuhe peegeldab riski efektiivset maandamist, kajastatakse õiglase väärtuse muutused muu koondkasumi hulgas ning lisatakse omakapitali riskimaandamise instrumentide ümberhindluse reservi. Nad eemaldatakse sealt vastavalt riskimaandusinstrumendiga seotud tegelikele maksetele.

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....*KPMG*.....
KPMG, Tallinn

Riski maandavate tehingute õiglane väärtus oli aasta lõpu seisuga järgmine:

31. detsembri seisuga

Tuhandetes eurodes

Finantsvõla eurodes	Hierarhia ⁽¹⁾	Tähtaeg	2012		2011	
			Nominaal	Õiglane väärtus	Nominaal	Õiglane väärtus
Intressivahetusleping	2. tase	2014	100 000	-3 164	100 000	-4 347
Intressivahetusleping	2. tase	2019	100 000	-17 637	100 000	-15 291
Intressivahetusleping	2.tase	2018	70 000	-1 301	70 000	-3 030
Negatiivse väärtusega						
tuletisinstrumentid kokku				-22 102		-22 668

⁽¹⁾ Õiglase väärtuse hierarhia ja metoodika

- 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 osas jälgitavad kas otse (s.t hindadena) või kaudselt (s.t on tuletatud hindadest).
- 3. tase: vara või kohustuse sisendid, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel (mittejälgitavad sisendid).

Kõigi finantstuletisinstrumentide õiglase väärtuse määramiseks kasutas kontsern nõuetekohase erialase kvalifikatsiooniga sõltumatut hindajat.

Kapitali juhtimine

Kontsern loeb kapitaliks kogu omakapitali. 2012. aasta 31. detsembri seisuga oli omakapital kokku 760 830 000 eurot (2011: 705 091 000 eurot). Kontserni põhimõtteks on tugeva kapitalibaasi hoidmine eesmärgiga säilitada usaldusvärsus investorite, võlausaldajate ja turu silmis ning tagada ettevõtte jätkusuutlik areng.

Viimasel ajal on kontsern tugevale omakapitalile toetudes teinud väga suuri investeeeringuid. Kontsern püüab säilitada tasakaalu kõrgema laenutaseme abil loodetavasti saavutatava suurema tulu ning tugevast kapitalibaasist tulenevate eeliste ja turvalisuse vahel.

8. veebruaril 2011 toimunud aktsionäride üldkoosolekul tutvustas juhtkond kontserni strateegilist eesmärki: saavutada optimaalne võlakoormus, mis võimaldaks kontsernil hakata maksma dividende. Juhtkonna arvates võiks kontserni omakapitali määr olla vahemikus 40%-50% ning netovõla ja EBITDA suhe alla viie.

Kontsernil on õigus osta turult omaaktsiaid; nende soetuste ajastamine sõltub turuhindadest, kontserni likviidsuspositsioonist ning äriväljavaadetest. Taoliste otsuste ajastamisele võivad omad piirid seada ka õiguslikud tegurid. Tagasiost toimub enamasti kas aktsiate tühistamiseks või aktsiate emiteerimiseks kontserni aktsiaoptsoonide programmi tarvis. Hetkel ei oma kontsern kindlat aktsiate tagasiostu kava.

Lisa 27 SÜNDMUSED PÄRAST ARUANDEKUUPÄEVA

2013. aasta aprillis leppisid AS-i Tallink Grupp tütarettevõtte Hansalink Limited ja Viking Line ABP kokku M/S Isabella ostus. Tehingu lõpuleviimine ja laeva üleandmine toimub kavakohaselt 2013. aasta aprillikuu jooksul.

Initialled for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/allkiri.....*[signature]*.....
KPMG, Tallinn

**Lisa 28 EMAETTEVÖTTE PÕHIARUANDED
KOONDKASUMIARUANNE**

31. detsembril lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Jätkuvad tegevused		
Müügitulu	415 715	496 348
Müüdud kaupade ja teenuste kulu	-335 617	-402 981
Brutokasum	80 098	93 367
Turustuskulud	-23 845	-28 982
Halduskulud	-15 690	-17 287
Muud äritulud	296	198
Muud ärikulud	-42	-1 311
Kasum/kahjum äritegevusest	40 817	45 985
Finantstulud	4 601	3 155
Finantskulud	-37 081	-56 176
Dividendid tütarettevõtetelt	358	0
Kasum tütarettevõtte müügist	1 988	0
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeringuobjektide kasumi/kahjumi osa	19	-157
Jätkuvate tegevuste puhaskasum/ kahjum	10 702	-7 193
Lõpetatud tegevuste kasum/ kahjum	0	-20 970
Aruandeperioodi puhaskasum/ kahjum	10 702	-28 163
Muu koondkasum/ kahjum		
Riskimaandamise instrumendid	0	-705
Perioodi muu koondkasum/ kahjum kokku	0	-705
Perioodi koondkasum/ kahjum kokku	10 702	-28 868

Initialled for identification purposes only
 Allkirjastatud identifitseerimiseks
 Date/kuupäev.....18.04.2013.....
 Signature/allkiri.....KPMG.....
 KPMG, Tallinn

FINANTSSEISUNDI ARUANNE

31. detsembri seisuga

	Tuhandetes eurodes	
	31. detsembril 2012	31. detsembril 2011
VARAD		
Käibevara		
Raha ja raha ekvivalendid	17 585	46 541
Nõuded tütarettevõtetele	281 351	87 395
Nõuded ja ettemaksed	18 004	16 391
Maksuvara	63	30
Varud	9 932	9 242
	326 935	159 599
Põhivara		
Investeeringud tütarettevõtetesse	225 267	148 780
Nõuded tütarettevõtetele	392 464	135 645
Investeeringud kapitaliosaluse meetodil kajastatud investinguobjektidesse	245	226
Muud finantsvarad ja ettemaksed	58	24
Materiaalne põhivara	360 026	407 082
Immateriaalne põhivara	8 419	7 547
	986 479	699 304
VARAD KOKKU	1 313 414	858 903
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL		
Lühiajalised kohustused		
Intressikandvad võlakohustused	92 536	41 435
Võlad ja ettemakstud tulud	190 414	137 367
Tuletisinstrumendid	22 102	22 668
Maksukohustused	2 841	2 699
	307 893	204 169
Pikaajalised kohustused		
Intressikandvad võlakohustused	747 531	407 446
	747 531	407 446
Kohustused kokku	1 055 424	611 615
Omakapital		
Aktiivkapital	404 290	404 290
Ülekurss	639	639
Reservid	10 200	8 326
Jaotamata kasum	-157 139	-165 967
	257 990	247 288
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 313 414	858 903

Initialed for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.04.2013

Signature/alkiri.....Kersti L.

RAHAVOOGUDE ARUANNE

31. detsembril lõppenud aasta kohta

	Tuhandetes eurodes	
	2012	2011
Rahavood äritegevusest		
Aruandesaasta puhaskasum/ kahjum	10 702	-28 163
Korrigeerimised:	87 849	119 808
Amortisatsioon	50 122	88 812
Neto intressikulu	33 394	66 160
Tulu tütarettevõtetest	-1 988	0
Kasum/ kahjum materiaalse ja immateriaalse vara müügist	2	-25 041
Muud korrigeerimised	6 319	-10 123
Äritegevusega seotud nõuete muutused	-534 940	-75 039
Varude muutused	-690	-1 068
Äritegevusega seotud kohustuste muutused	43 183	24 334
	-393 896	39 872
Rahavood investeerimistegevusest		
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine	-3 940	-1 323
Tütarettevõtete omandamine	-60 000	0
Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektide omandamine	0	-169
Muude äriühingute omandamine	-34	-5
Laekumised tütarettevõtte müügist	1 992	0
Laekumised/maksed tuletisinstrumentidest	-3 976	-7 236
Saadud intressid	45	265
	-65 913	-8 468
Rahavoog finantseerimistegevusest		
Saadud laenud	440 000	0
Makstud intressid	-1 768	-2 027
Laenudega seotud tehingukulude tasumine	-7 379	0
	430 853	-2 027
RAHAVOOD KOKKU	-28 956	29 377
Raha ja raha ekvivalendid:		
- perioodi alguses	46 541	17 164
- suurenemine / vähenemine	-28 956	29 377
- perioodi lõpus	17 585	46 541

Initialled for identification purposes only

Allkirjastatud identifitseerimiseks

Date/kuupäev.....18.04.2013.....

Signature/allkiri.....KPMG.....

KPMG, Tallinn

OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

31. detsembril lõppenud aasta kohta

Tuhandetes eurodes

	Aktia- kapital	Riskimaandamise instrumentide ümberhindluse reserv	Kohustuslik reserv/kapital	Omaaktiate reserv	Aktia- optsoonide programmi reserv	Jaoamata Omakapital kasum	Omakapital kokku
31. augusti 2010 seisuga	430 648	639	705	10 869	-4 163	-163 069	275 629
Kahjum riskimaandamise instrumentidest 2010/2011 majandusaasta puhaskahjum	0	0	-705	0	0	0	-705
Kanne 2009/2010 majandusaasta kasumist	0	0	0	0	0	-28 163	-28 163
Aktiakapitali vähendamine	-26 358	0	0	1 093	0	-1 093	0
Äriühingu omanike tehtud sissemaksed ja neile tehtud väljamaksed	0	0	0	0	0	26 358	0
31. detsembri 2011 seisuga	404 290	639	0	11 962	-4 163	-165 967	247 288
2012. majandusaasta puhaskasum	0	0	0	0	0	10 702	10 702
Kanne 2010/2011 majandusaasta kasumist	0	0	0	1 874	0	-1 874	0
31. detsembri 2012 seisuga	404 290	639	0	13 836	-4 163	-157 139	257 990

Konsolideerimata omakapital 31. detsembri
seisuga

Valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste:

-raamatupidamisväärtus

-raamatupidamisväärtus arvestatuna
kapitaliosaluse meetodilKorrigeeritud konsolideerimata omakapital
31. detsembri seisuga

	2012	2011
	257 990	247 288
	-225 512	-149 006
	728 352	606 809
	760 830	705 091

Initialed for identification purposes only
Allkirjastatud identifitseerimiseks
Date/kuupäev.....18.04.2013.....
Signature/alkiri.....K. Kall.....

Lehekülgedel 29-86 esitatud lisad on konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lahutamatu osa.

KPMG, Tallinn



KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
Tallinn 10117
Estonia

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

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

AS Tallink Grupp aktsionäridele

Oleme auditeerinud Tallink Grupp AS („Ettevõtte“) konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab konsolideeritud finantsseisundi aruannet seisuga 31. detsember 2012, konsolideeritud koondkasumi aruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 25 kuni 86.

Juhtkonna kohustus raamatupidamise aastaaruande osas

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

Vandeauditiitori kohustus

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

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

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

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Ettevõtte konsolideeritud finantsseisundit seisuga 31. detsember 2012 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta konsolideeritud finantstulemust ja konsolideeritud rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Tallinn, 18. aprill 2013

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

Andres Root
Vandeauditiitori number 9

KASUMI JAOTAMISE ETTEPANEK

AS Tallink Grupp juhatus teeb ettepaneku 1.jaanuar 2012 – 31.detsember 2012 majandusaasta puhaskasum summas 56 302 000 eurot jaotada järgmiselt:

- kanda 2 815 100 eurot kohustuslikku reservkapitali
- jaotada dividende 0,05 eurot aktsia kohta kokku summas 33 494 102 eurot
- kanda 19 992 798 eurot eelmiste perioodide jaotamata kasumisse



Juhatuse esimees
Enn Pant



Juhatuse liige
Lembit Kitter



Juhatuse liige
Peter Roose



Juhatuse aseesimees
Andres Hunt



Juhatuse liige
Janek Stalmeister



Juhatuse liige
Kadri Land

Tallinn, 18.04.2013

JUHATUSE JA NÕUKOGU LIIKMETE ALLKIRJAD MAJANDUSAASTA ARUANDELE

AS-i Tallink Grupp juhatus koostas 2012 majandusaasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande, AS-i Tallink Grupp nõukogu on läbi vaadanud AS-i Tallink Grupp 2012 majandusaasta aruande ning on selle üldkoosolekule esitamiseks heaks kiitnud. Majandusaasta aruandele on alla kirjutanud kõik juhatuse ja nõukogu liikmed.

Nõukogu esimees

Toivo Niinas

Kuupäev:

19.04.2013

Nõukogu liige

Eve Pärt

Kuupäev:

19.04.2013

Nõukogu liige

Ashwin Roy

Kuupäev:

19.04.2013

Juhatusesimees

Enn Pant

Kuupäev:

19.04.2013

Juhatuses liige

Lembit Kitter

Kuupäev:

19.04.2013

Juhatuses liige

Peter Roose

Kuupäev:

19.04.2013

Nõukogu liige

Ain Hanschmidt

Kuupäev:

19.04.2013

Nõukogu liige

Lauri Kustaa Ajma

Kuupäev:

19.04.2013

Nõukogu liige

Kalev Järvelill

Kuupäev:

19.04.2013

Juhatusesimees

Andres Hunt

Kuupäev:

19.04.2013

Juhatuses liige

Janek Stalmeister

Kuupäev:

19.04.2013

Juhatuses liige

Kadri Land

Kuupäev:

19.04.2013