

TALLINNA SADAM

**Auditeerimata lühendatud konsolideeritud
6 kuu vahearuanne perioodi kohta,
mis lõppes 30. juunil 2019**

AS Tallinna Sadam

AS TALLINNA SADAM**AUDITEERIMATA LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD 6 KUU VAHEARUANNE
PERIOODI KOHTA, MIS LÕPPES 30. JUUNIL 2019**

Äriregistri kood	10137319
Käibemaksukohuslase registreerimisnumber	EE100068489
Postiaadress	Sadama 25 15051 Tallinn
Registreeritud aadress	Sadama 25 15051 Tallinn
Asukohamaa	Eesti Vabariik
Telefon	+372 631 8555
E-post	ts@ts.ee
Internetilehekülg	www.ts.ee; investor.ts.ee
Majandusaasta algus	1. jaanuar
Majandusaasta lõpp	31. detsember
Vahearuaude perioodi algus	1. jaanuar
Vahearuaude perioodi lõpp	30. juuni
Juriidiline vorm	aktsiaselts
Audiitor	KPMG Baltics OÜ

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	4
JUHATUSE KINNITUS JA ALLKIRJAD	13
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE	14
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE	14
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA MUU KOONDKASUMI ARUANNE	15
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	16
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	17
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD	18
1. ÜLDINE INFORMATSIOON	18
2. ARVESTUSMEETODID	18
3. TEGEVUSSEGMENTID	19
4. NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED	20
5. INVESTEERINGUD SIDUSETTEVÕTTESSE	21
6. MATERIAALNE PÕHIVARA	22
7. MAKSUVÕLAD	22
8. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD	22
9. VÕLAKOHUSTISED	23
10. OMAKAPITAL	24
11. MÜÜGITULU	25
12. TEGEVUSKULUD	26
13. SIDUVAD TULEVIKUKOHUSTUSED	26
14. TINGIMUSLIKUD KOHUSTISED	26
15. KONTSEERNIGA SEOTUD UURIMISED	28
16. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOOLTEGA	28

TEGEVUSARUANNE

2019. aasta 6 kuuga kontserni sadamates teenindatud kauba maht ja reisijate arv¹ veidi vähenesid, mis tähendas ka müügitulu mõningast vähenemist 1,3% 61,4 mln euroni. Majandustegevuse tulemiks kujunes puhaskasum summas 18,2 mln eurot, mis ületas eelmise aasta sama perioodi näitajat 20,5 mln euro võrra, vastavalt väiksema dividendide tulumaksukulu tõttu. Dividendide tulumaksukulu vähenes 20,5 mln euro võrra seoses väiksema dividendisummaga, mis oli 35,2 mln eurot, võrreldes rekordilise 105 mln euroga aasta varem. Tulumaksu eelne kasum ja korrigeeritud EBITDA² püsisid aga eelmise aasta tasemel, tulenevalt teise kvartali tugevast tulemusest, mis parandas 6 kuu näitajaid.

2019. aasta II kvartalis võrreldes 2018. aasta II kvartaliga kasvas kaubamaht ja vähemal määral reisijate arv, vähenesid tegevuskulud, mistõttu paranesid kasumi näitajad sh korrigeeritud EBITDA. Kontserni müügitulu kasvas 0,2% 32,8 mln euroni ja puhaskasum 21,2 mln euro võrra 7,2 mln euroni.

KONTSERNI PEAMISED NÄITAJAD

Näitaja	ühik	6 kuud 2019	6 kuud 2018	vahe	muutus	II kv 2019	II kv 2018	vahe	muutus
Müügitulu	tuh EUR	61 350	62 166	-816	-1,3%	32 823	32 752	71	0,2%
Ärikasum	tuh EUR	24 731	24 950	-219	-0,9%	13 273	12 611	662	5,2%
Korrigeeritud EBITDA	tuh EUR	35 706	35 695	11	0,0%	18 837	18 092	745	4,1%
Põhivara kulum ja väärtuse langus	tuh EUR	-11 193	-10 949	-244	2,2%	-5 643	-5 546	-97	1,8%
Tulumaks	tuh EUR	-5 764	-26 250	20 486	-78,0%	-5 764	-26 250	20 486	-78,0%
Perioodi kasum/-kahjum	tuh EUR	18 199	-2 256	20 455	-906,7%	7 161	-14 084	21 245	-150,8%
Investeeringud	tuh EUR	11 070	5 190	5 880	113,3%	7 123	3 267	3 857	118,1%
Töötajate arv (keskmine)	in	487	491	-4	-0,8%	491	497	-6	-1,2%
Kaubamaht	tuh tonni	10 009	10 091	-82	-0,8%	5 290	5 072	218	4,3%
Reisijate arv	tuh in	4 697	4 827	-130	-2,7%	2 907	2 903	4	0,1%
Laevakülastuste arv	tk	3 671	3 676	-5	-0,1%	2 039	1 967	72	3,7%
Varade maht perioodi lõpus	tuh EUR	608 687	656 406	-47 719	-7,3%	608 687	656 406	-47 719	-7,3%
Netovõlg perioodi lõpus	tuh EUR	185 591	159 996	25 595	16,0%	185 591	159 996	25 595	16,0%
Omakapital perioodi lõpus	tuh EUR	350 663	340 908	9 755	2,9%	350 663	340 908	9 755	2,9%
Aktsiate arv perioodi lõpus	tuh tk	263 000	263 000	0	0,0%	263 000	263 000	0	0,0%
Ärikasum/müügitulu		40,3%	40,1%			40,4%	38,5%		
Korrigeeritud EBITDA/müügitulu		58,2%	57,4%			57,4%	55,2%		
Perioodi kasum/müügitulu		29,7%	-3,6%			21,8%	-43,0%		
EPS: perioodi kasum/keskmine aktsiate arv	EUR	0,07	-0,01	0,08	-694,0%	0,03	-0,07	0,10	-139,1%
Omakapital/aktsiate arv perioodi lõpus	EUR	1,33	1,30	0,04	2,9%	1,33	1,30	0,04	2,9%

¹ reisijate arv ei sisalda reisiparvlaevade segmendi Eesti mandri ja suursaarte vahelist reisijate arvu

² korrigeeritud EBITDA = kasum enne kulumit, vara väärtuse langusest tulenevaid kahjumeid, finantstulusid ja -kulusid (kokku) ning tulumaksukulu, ja korrigeeritud varade sihtfinantseerimise amortisatsiooniga

KAUBAMAHT JA REISIJATE ARV

2019. aasta 6 kuuga oli kontserni sadamaid läbinud kaubamaht kokku 10,0 mln tonni, vähenedes 0,1 mln tonni ehk 0,8% eelneva aasta sama perioodi suhtes. Lastiliikide lõikes oli suurimaks muutuseks vedellasti mahu langus 236 tuh tonni ehk 5,5%, peamiselt I kvartali mõjul. Puistlasti maht kasvas 173 tuh tonni ehk 10% peamiselt killustiku mahu kasvu mõjul, sh ka uue kaubaoperaatori PK Terminal poolt käivitatud puistlastiterminalis. Veeremi maht vähenes 44 tuh tonni ehk 1,6% võrra ning teiste lastiliikide mahud püsisid stabiilsed. Konteinerite maht TEUdes kasvas 4,4 tuh ühikut ehk 4%.

2019. aasta II kvartalis läbis kontserni sadamaid 5,3 mln tonni kaupu, mis oli 0,2 mln tonni ehk 4,3% rohkem kui 2018. aasta II kvartalis, ning tõi kaubamahu I poolaasta kokkuvõttes langusest peaaegu välja. Kasv tulenes puistlasti mahu kasvust (0,2 mln tonni ehk 22%) killustiku osas. Veeremi maht püsis II kvartalis stabiilne, peale I kvartali langust seoses vähenenud laevakülastuste arvuga mitme liinireisilaeva plaanilises remondis viibimise tõttu.

6 kuuga vähenes reisijate arv liinireisijate mõjul 130 tuh reisija võrra ehk 2,7% 4,70 mln reisijani. Reisijate arv langes Tallinn-Helsingi ja Tallinn-Stockholmi liinidel peamiselt I kvartalis, kui mitmed liinireisilaevad tegid seoses remondis viibimisega vähem külastusi. II kvartalis oli reisijate arv stabiilne (+0,1%), püsid nii liinide lõikes kui kruiisireisijate osas eelmise aasta tasemel.

MÜÜGITULU, KULUD JA KASUM

Müügitulu vähenes 2019. aasta 6 kuuga 0,8 mln eurot ehk 1,3% ja oli 61,4 mln eurot. Müügitulu liikide lõikes oli suurimaks muutuseks laevatasude tulu vähenemine 1,2 mln eurot ehk 5% 21,8 mln euron. Vähenemist võib seostada peamiselt tankeritega, seoses vedellasti mahu langusega, ja reisilaevadega, seoses I kvartalis toimunud korraliste remonditöödega, mistõttu tehti vähem külastusi. Tulu vähendavalt mõjus ka 2019. aastast kehtestatud soodustus keskkonnasõbralikematele, väiksema heitmetasemega laevadele. Tulu kasvas sega-puistlasti laevadelt seoses kaubamahu kasvuga ja ka konteinerlaevadelt, mille keskmine suurus kasvas. Vähenes tulu reisijatasust 0,22 mln eurot ehk 2,8% vastavalt reisijate arvu vähenemisele. Tulu elektrienergia müügist vähenes 0,22 mln eurot ehk 7,2% peamiselt kaubasadamates vahendatud elektrienergia mahu vähenemise tõttu. Tulu üleveoteenuse osutamisest kasvas 0,34 mln eurot ehk 2,4% peamiselt seoses tasumäärade tõusuga, mis on seotud Eesti tarbija- ja kütuse hinnaindeksi ning palgainflatsiooniga. Renditulu kasvas 0,32 mln eurot ehk 5,9% peamiselt kaubasadamates endise söeterminali ala kasutusse andmisest eelmise aasta III kvartalis, kuid ka reisisadamates uute parkimisalade rendile andmisest. Tulu laeva prahitasust (jäämurdja Botnica) kasvas 0,12 mln eurot ehk 2,9% lepingulise tasu indekseerimise mõjul. Kaubatasu tulu jäi kokkuvõttes väiksesse plussi (+1,2%), kuna madalama kaubatasu tuluga vedellasti mahu vähenemise kattis kasv puist- ja segalastis. Segmentidest kasvas tulu 6 kuuga reisiparvlaevade ja muu segmenti puhul, vähenes aga reisi- ja kaubasadamate segmentis esimese kvartali mõjul.

Tegevuskulud vähenesid 6 kuuga 0,9 mln eurot ehk 5%, enim konsultatsioonikulude ja väheväärtusliku vara soetuskulude osas (vastavalt -0,39 ja -0,31 mln eurot), kuid ka mitmete muude kululiikide puhul. Konsultatsioonikuludes sisaldasid eelmise aasta võrdlusperioodil ASI Tallinna Sadam aktsiate esmanoteerimisega

seotud kulud. Väheväärtusliku vara soetuskulu oli eelmise aasta võrdlusperioodil suurem seoses Targa Sadama liikluslahenduse kasutuselevõttuga. Maksukulude vähenemist põhjustas peamiselt muudatus elektrienergia aktsiisikulu kajastamises, mis 2019. aastast on energiakulu koosseisus, kuid eelmise aasta võrdlusperioodil kajastus maksukuludes summas 0,17 mln eurot. Muude tegevuskulude kasv (0,5 mln euro võrra) tulenes peamiselt ebatõenäoliste nõuete negatiivsest kulust (varasemalt kuluks kantud võlgnevuste laekumine) eelmise aasta võrdlusperioodil. II kvartalis vähenesid tegevuskulud 0,7 mln eurot ehk 7%. Vähenemine toimus eelkõige sadamategevuses ja jäämurdja Botnica puhul (vähenes remondikulu).

Tööjõukulud püsisid suhteliselt stabiilsetena, suurenedes 0,1 mln euro ehk 1,5% võrra. II kvartalis oli kasv 0,7% aasta võrdluses. Sealjuures vähenes poolaasta kokkuvõttes kontserni keskmine töötajate arv 491-lt inimeselt 486-le inimesele ehk 0,8%.

Põhivara kulum suurenes I poolaastal 0,2 mln eurot ehk 2,2%. Sadamategevuse poolel suurenes Vanasadamas (reisasadamate segment) põhivarade maht seoses Targa Sadama juurutamise ja liiklusalade parendamiseks tehtud investeeringute valmimisega. Botnica (muu segment) puhul kasvas varade maht eelmisel aastal teostatud korraliste dokitööde mõjul. II kvartalis põhivara kulum oluliselt ei muutunud, kasvades 1,7% aasta võrdluses.

Ärikasum vähenes 6 kuuga 0,2 mln eurot ehk 1%, kuna müügitulu vähenemine ületas mõnevõrra põhitegevusega seotud kulude vähenemise ja muu tulu kasvu mõju. Kontserni ärikasumi marginaal aga tõusis veidi: 40,1%lt 40,3%ni kuna ärikasumi vähenemine oli väiksem müügitulu vähenemisest. II kvartali võrdluses ärikasum aga kasvas, kuna tulude väiksele kasvule lisandus tegevuskulude vähenemise mõju. Ärikasumi marginaal tõusis 38,5%lt 40,4%le.

Korrigeeritud EBITDA püsis 35,7 mln euro peal, kuna võrreldes ärikasumi vähenemisega amortisatsioonikulu suurenemine EBITDA-d ei mõjutanud. Segmentidest kasvas EBITDA reisiparvlaevade puhul ja vähenes kaubasadamate, vähem ka reisasadamate puhul. II kvartali võrdluses kasvas korrigeeritud EBITDA aga 0,7 mln euro võrra, kõikide segmentide mõjul, kattes I kvartalis toimunud languse. Korrigeeritud EBITDA marginaal tõusis 6 kuuga 57,4%lt 58,2%le II kvartali tulemuste mõjul, mil marginaal kasvas 55,2%lt 57,4%le.

Finantskulud (neto) vähenesid 6 kuuga 176 tuhat euro võrra ehk 17% peamiselt seoses intressikandvate kohustuste mahu vähenemisega.

Kasum enne tulumaksu püsis 6 kuu võrdluses stabiilne (-0,1%), moodustades 24,0 mln eurot, kuna II kvartali tulumaksueelse kasumi kasv 0,7 mln euro võrra kattis I kvartali languse.

2019. aasta II kvartalis välja kuulutatud dividendidega summas 35,2 mln eurot kaasnes tulumaksukulu 5,76 mln eurot, mis oli 20,5 mln euro võrra väiksem eelmise aasta kulust, mis kaasnes rekordilises summas (105 mln eurot) dividendide väljakuulutamise. Väiksema tulumaksukulu mõjul ületas 6 kuu kasum (18,2 mln eurot) eelneva aasta tulemust (kahjum 2,26 mln eurot) 20,5 mln euro võrra.

INVESTEERINGUD

2019. aasta 6 kuuga investeeris kontsern 11,1 mln eurot, mis ületas oluliselt eelmise aasta sama perioodi investeeringuid (5,2 mln eurot). 2019. aasta 6 kuu investeeringud olid peamiselt seotud Vanasadamas reisiterminali D rekonstrueerimisega, süvendustöödega Paldiski Lõunasadammas ja Reidi tee ehituse kaasfinantseerimisega Vanasadamas. II kvartali investeeringute summaks kujunes 7,1 mln eurot.

SEGMENTIDE TULEMUSED

tuhandetes eurodes	6 kuud 2019					6 kuud 2018				
	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muud	Kokku	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muud	Kokku
Müügitulu	22 293	19 958	14 766	4 333	61 350	23 063	20 491	14 405	4 208	62 166
Korrig. EBITDA	14 875	11 889	6 719	2 223	35 706	15 061	12 363	6 062	2 210	35 695
Ärikasum	11 877	7 882	3 923	1 049	24 731	12 269	8 272	3 256	1 153	24 950
Korrig. EBITDA marginaal	66,7%	59,6%	45,5%	51,3%	58,2%	65,3%	60,3%	42,1%	52,5%	57,4%

tuhandetes eurodes	Muutus, 6 kuud				
	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muud	Kokku
Müügitulu	-770	-533	361	125	-816
Korrig. EBITDA	-186	-474	657	13	11
Ärikasum	-392	-390	667	-104	-219

tuhandetes eurodes	II kv 2019					II kv 2018				
	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muud	Kokku	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muud	Kokku
Müügitulu	14 092	10 004	7 917	810	32 823	14 220	10 018	7 750	765	32 752
Korrig. EBITDA	9 702	5 803	3 554	-223	18 836	9 581	5 650	3 324	-462	18 092
Ärikasum	8 162	3 812	2 150	-851	13 273	8 119	3 611	1 920	-1 039	12 611
Korrig. EBITDA marginaal	68,8%	58,0%	44,9%	27,5%	57,4%	67,4%	56,4%	42,9%	-60,4%	55,2%

tuhandetes eurodes	Muutus, II kvartal				
	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muud	Kokku
Müügitulu	-128	-14	167	45	71
Korrig. EBITDA	121	153	230	239	744
Ärikasum	43	201	230	188	662

Segmentide lõikes toimus 6 kuuga aasta varasema perioodiga võrreldes kõige suurem müügitulu muutus reisisadamate segmentis (-0,77 mln eurot ehk -3,3%), millele järgnesid kaubasadamate segment (-0,53 mln eurot ehk -2,6%), reisiparvlaevade segment (+0,36 mln eurot ehk +2,5%) ja muude segment (+0,13 mln eurot ehk +3,0%).

Reisisadamate segmenti müügitulu vähenes 6 kuuga eelneva aasta suhtes peamiselt laevatasude tulu vähenemise tõttu, kui I kvartalis olid mitmed liinilaevad korralises remondis, mistõttu vähenes laevakülastuste arv. Tulu vähendavalt mõjus ka 2019. aastast kehtestatud soodustus keskkonnasõbralikematele, väiksema heitmetasemega laevadele. Mõnevõrra vähenes ka tulu reisija- ja kaubatasust seoses vastavate mahtude langusega.

Kaubasadamate segmenti 6 kuu müügitulu vähenes I kvartali mõjul laevatasude tulu osas, vedellasti mahu vähenemise tõttu. Kasvas renditulu, peamiselt endise söeterminali ala uuesti rendile andmisest. Ligi samapalju vähenes tulu elektrienergia müügist seoses vahendatud elektrienergia mahu vähenemisega. Mõnevõrra kasvas tulu kaubatasust seoses kaubamahu kasvuga II kvartalis.

Reisiparvlaevade segmenti tulu kasv tulenes tasumäärade tõusust, mis on seotud Eesti tarbija- ja kütuse hinnaindeksi ning palgainflatsiooniga.

Muu segmenti müügitulu suurenemine tulenes jäämurdja Botnica lepingulise tasu indekseerimisest Eesti tarbijahinnaindeksiga.

Segmentide põhiselt kasvas **korrigeeritud EBITDA** 6 kuu võrdluses reisiparvlaevade ja veidi ka muude segmentis ning vähenes kaubasadamate ja ka reisisadamate segmentis. II kvartali võrdluses kasvas korrigeeritud EBITDA aga kõikides segmentides, enim muude ja reisiparvlaevade segmentis.

Reisisadamate segmenti 6 kuu korrigeeritud EBITDA vähenes tulude langusega võrreldes oluliselt vähem, seoses kulude vähenemisega. Kaubasadamate EBITDA vähenes peamiselt tulude languse mõjul. Reisiparvlaevade segmenti EBITDA kasvas aga nii tulude kasvu kui kulude vähenemise koosmõjul. Muude segmenti puhul aga kasvasid nii tulud kui kulud, mistõttu EBITDA kasv jäi väikseks.

6 kuu **korrigeeritud EBITDA marginaal** tõusis reisiparvlaevade puhul 42,1%lt 45,5%ni ja reisisadamatel 65,3%lt 66,7%ni, ning langes veidi teiste segmentide puhul, mis tõstis kokkuvõttes kontserni marginaali 57,4%lt 58,2%le. II kvartalis tõusis marginaal kõikides segmentides.

AKTSIA JA AKTSIONÄRID

AS Tallinna Sadam noteeriti Nasdaq Tallinna börsil Balti põhinimekirjas 13.06.2018, aktsia kauplemistähis on TSM1T ja ISIN kood EE3100021635. Ettevõttel on kokku 263 000 000 lihtaktsiat, millest 176 295 032 ehk 67,03% kuulub Eesti Vabariigile. Aktsia nimiväärtus on 1 euro. Iga aktsia annab üldkoosolekul hääletamisel ühe hääle.

ASi Tallinna Sadam aktsia sulgemishinna dünaamika ja kaubeldud aktsiate kogused alates Nasdaq Tallinna börsil noteerimisest 13.06.2018 kuni 30.06.2019 on esitatud alljärgneval graafikul:



Allikas: nasdaqbaltic.com

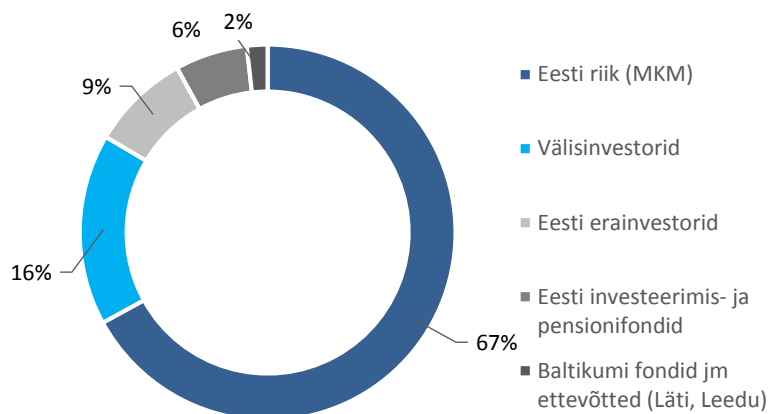
Seisuga 30.06.2019 oli aktsia sulgemishind 1,95 eurot aktsia kohta, langedes II kvartalis 8,7% peamiselt seoses dividendimaksega 04.06.2019 (ex-päev 27.05.2019). Võrreldes esmaemissiooni pakkumishinnaga (1,7 eurot aktsia kohta) on aktsia hind kasvanud 14,7%. Ettevõtte turuväärtus seisuga 30.06.2019 oli 512,9 mln eurot.

2019. a II kvartalis toimus Tallinna Sadama aktsiatega 3 149 tehingut (2019 I kvartal: 1 522), mille käigus vahetas omanikku 4,2 mln aktsiat (2019 I kvartal: 2,6 mln aktsiat), tehingute käive kokku oli 8,7 mln eurot (2019 I kvartal: 5,3 mln eurot).

Seisuga 30.06.2019 oli ettevõttel 12 541 aktsionäri (31.03.2019: 12 342), kellest üle 5% osalust omas ainult Eesti Vabariik (Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi kaudu). Viis suurimat aktsionäri seisuga 30.06.2019 olid:

Aktsionäri nimi	Aktsiate arv	Osalus, %
Majandus- ja Kommunikatsiooniministeerium	176 295 032	67,0%
JPMorgan Chase Bank	9 761 204	3,7%
Euroopa Rekonstruktsiooni ja Arengupank (EBRD)	9 350 000	3,6%
SEB Progressiivne Pensionifond	6 484 365	2,5%
LHV Pensionifond L	5 174 314	2,0%

Aktsionäride struktuur on alates noteerimisest püsinud suhteliselt stabiilsena. Võrreldes kauplemise algusega on Eesti erainvestorite osakaal suurenenud 2 protsendipunkti võrra välisinvestorite arvelt. II kvartalis aktsionäride struktuuris olulisi muutusi ei toimunud.



Joonis: Aktsionäride struktuur seisuga 30.06.2019. (Allikas: Tallinna Sadam)

DIVIDENDID

Vastavalt 14.05.2019 toimunud üldkoosoleku otsusele maksis kontsern 2018. aasta eest dividende 0,134 eurot aktsia kohta, kokku 35,242 mln eurot. Dividendiõiguslike aktsionäride nimekiri fikseeriti 28.05.2019 (ex-päev 27.05.2019) ja dividendid maksti aktsionäridele välja Nasdaq CSD vahendusel 04.06.2019.

ASi Tallinna Sadam dividendipoliitika seab eesmärgiks maksta perioodil 2019–2020 aktsionäridele netodividende vähemalt 30 mln eurot aastas ning alates 2021. aastast vähemalt 70% eelmise aasta puhaskasumist, sõltuvalt turutingimustest, ettevõtte kasvust ning arenguplaanidest ja arvestades vajadust säilitada mõistlik likviidsus ning välja arvatud ühekordsete tehingute mõju.

KONTSERN JA JUHTIMINE

Seisuga 30.06.2019 oli ASil Tallinna Sadam kaks 100%-lise omandusega tütaretevõtet - OÜ TS Shipping ja OÜ TS Laevad ning üks 51%-lise omandusega sidusettevõtte - AS Green Marine.

Nõukogu vastutab ettevõtte majandustegevuse strateegilise planeerimise eest ning teostab järelvalvet ettevõtte juhatuse tegevuse üle. Vastavalt ASi Tallinna Sadam põhikirjale on nõukogus 6 kuni 8 liiget. Seisuga 30.06.2019 koosnes nõukogu kuuest liikmest: Aare Tark (nõukogu esimees), Ahti Kuningas, Maarika Liivamägi, Raigo Uukkivi, Urmas Kaarlep ja Üllar Jaaksoo, kellest neli liiget on sõltumatud. Nõukogu alluvuses tegutseb järelvalve küsimustes nõukogu nõustava organina nõukogu liikmetest koosnev 3-liikmeline auditikomitee. II kvartalis nõukogu ega auditikomitee koosseisudes muudatusi ei olnud.

14.05.2019 üldkoosoleku otsusega moodustati ASi Tallinna Sadam nimetamiskomitee, mille ülesandeks on üldkoosolekule nõukogu liikmete valimist, tagasi kutsumist ja tasustamist puudutavate ettepanekute tegemine eesmärgiga tagada ühtse meeskonnana toimiva nõukogu komplekteerimine ning võimalus hinnata nõukogu liikmekandidaatide omavahelist sobivust juba enne ettepaneku tegemist üldkoosolekule lähtudes pakutava nõukogu koosseisu efektiivsusest koostööst ettevõtte eesmärkide saavutamiseks. Nimetamiskomitee

liikmeteks nimetati Eesti Vabariigi ametikoha põhiste esindajatena Erkki Raasuke (Vabariigi Valitsuse poolt moodustatud nimetamiskomitee esimees), Veiko Tali (Rahandusministeeriumi kantsler) ja Ando Leppiman (Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi kantsler) ning väikeaktsionäride esindajatena Sven Kuning (ASi SEB Varahaldus juhatuse liige) ja Elena Kiseleva (Euroopa Rekonstruktsiooni ja Arengupanga transpordi osakonna projektijuht).

Juhatus vastutab ettevõtte igapäevase juhtimise eest vastavalt seadusele ja põhikirjale. Vastavalt põhikirjale võib ettevõttel olla 2 kuni 5 juhatuse liiget. Seisuga 30.06.2019 oli ettevõtte juhatus 3-liikmeline: juhatuse esimees Valdo Kalm, finantsjuht Marko Raid ning kommertsjuht Margus Vihman.

II kvartalis juhatuse koosseisus muudatusi ei olnud.

Täiendav info ettevõtte juhtimise ning juhatuse ja nõukogu liikmete kohta on toodud 2018. a majandusaasta aruandes, mis on kättesaadav ettevõtte investoritele suunatud veebilehel: <https://investor.ts.ee/>.

Kontsern juhindub Hea Ühingujuhtimise Tava põhimõtetest.

OLULISEMAD SÜNDMUSED 2019. A II KVARTALIS

- 1. Toimus esimene avalik aktsionäride üldkoosolek.** 14. mail toimus Kultuurikatlas esmakordselt peale börsile minekut ettevõtte aktsionäride üldkoosolek, kus osales 149 aktsionäri, kelle hääldega oli esindatud 82% aktsiatest. Üldkoosolek kinnitas 2018. a majandusaasta aruande ja kasumi jaotamise ettepaneku maksta aktsionäridele dividende 0,134 eurot aktsia kohta. Samuti muudeti nõukogu töökorda ja moodustati ASi Tallinna Sadam nõukogu liikmete nimetamiskomitee ning nimetati selle liikmed.
- 2. Vastutustundliku Ettevõtluse hõbemärgis.** 22. mail tunnustas Vastutustundliku Ettevõtluse Foorum ASi Tallinna Sadama Vastutustundliku Ettevõtluse Indeksi hõbedase kvaliteedimärgisega ja tütaretevõtet OÜ TS Laevad pronkstaseme märgisega. 2017. ja 2018. aastal pälvis AS Tallinna Sadam samuti hõbemärgise.
- 3. Puist- ja segalasti terminali rajamine Muuga sadamasse.** AS Tallinna Sadam ja PK Terminal OÜ sõlmisid 12. juunil 2019. a koostöölepingu ja hoonestusõiguse lepingu puist- ja segalasti terminali rajamiseks Muuga sadamasse, mis tegeleb ümarpuidu, puidugraanuli, metallitoodete ja killustiku käitlemise ja ladustamisega. Lepingutega võeti üle endise teraspleki galvaniseerimistehase kasutuses olnud kahe kai ja nende tagalaala kasutusõigused ning lisaks ka Koorma 2 kinnistu. Rajatava puist- ja segalasti terminali kogupindala on 4,4 ha. Lepingud sõlmiti tähtajaga 20 aastat, millele lisandub pikendamise võimalus 15 aastat. Hinnanguline tulu sõlmitud lepingutest on kokku 14,6 mln eurot 20 aasta jooksul.
- 4. Saaremaa Laevakompanii ja Väinamere Liinide tsiviilhagi.** Harju Maakohus võttis 17. juunil 2019. a menetluse ASi Saaremaa Laevakompanii (pankrotis) ja Väinamere Liinid OÜ poolt esitatud hagi ASi Tallinna Sadam tütaretevõtte OÜ TS Laevad ja OÜ TS Shipping vastu väidetava ärisaladuse kasutamisega Saaremaa

ja Hiiumaa liinidel sõitjate üleveoteenuse riigihankel osalemisel põhjustatud kahju hüvitamiseks kokku summas 23,8 mln eurot. Esitatud hagiavaldus on identne samade hagejate poolt eelmises tsiviilasjas esitatud hagiavaldusega, mille Harju Maakohus jättis 08. märtsil 2019. a kohtumäärusega läbi vaatamata, kuna hagejad ei tasunud tähtjaks eeldatavate menetluskulude katteks kohtu poolt määratud tagatise kokku summas 14 000 eurot. Määrus jõustus 28. märtsil 2019. Kontserni juhatuse hinnangul on hagiavalduse nõuded põhjendamatud.


5. **Coal Terminali tsiviilhagi.** 21. juunil 2019. a võttis Harju Maakohus menetlusse 20. mail 2019. a ASi Coal Terminal (pankrotis) ja tema pankrotihaldurite poolt esitatud hagi ASi Tallinna Sadam vastu Muuga sadamas asunud endise söeterminali ehitiste ja seadmete turuhinna ja viiviste hüvitamiseks seoses hoonestusõiguse lepingute lõppemisega. Hagi esitatud nõude suurus on 22,4 mln eurot, millele lisanduvad viivised. Kontserni juhatuse hinnangul on hagiavalduse nõuded sellisel kujul põhjendamatud. Pankrotimenetluse lõplik rahaline mõju kontsernile sõltub mitme paralleelse vaidluse tulemi koosmõjust, mille rahalist mõju ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, samuti ei ole kindel ka nimetatud nõuete ja kohustiste realiseerumise aeg.
6. **Uus laev Muuga-Vuosaari liinil.** 25. juunil alustas Muuga-Vuosaari liinil liiklemist Eckerö Line'i uus kaubalaev MS Finbo Cargo, mis teenindab nii veokeid kui sõidukitega reisijaid, laeval on neli väljumist päevas. Laev võtab pardale 366 reisijat ning autotekil on 2000 rajameetrit. Alates 12. juunist alustas Muuga-Vuosaari liinil reisijate ja sõidukite vedu ka Tallinki parvlaev MS Sea Wind, mis varem tegeles samal liinil vaid kaubaveoga. Eesmärk on vähendada nii Tallinna kui Helsingi kesklinna liikluskoormust ja õhusaastet ning suunata kaubavedudele keskenduvad laevad linnade lähedal asuvasse Muuga ja Vuosaari sadamatesse, samuti luua alternatiivne võimalus Tallinn-Helsingi liinil autoga reisijatele kesklinna ummikute vältimiseks.

JUHATUSE KINNITUS JA ALLKIRJAD

30.06.2019 lõppenud perioodi auditeerimata lühendatud konsolideeritud vahearuanne allkirjastamisega kinnitab juhatus lehekülgedel 14 kuni 29 esitatud ASi Tallinna Sadam ja temaga seotud ettevõtete andmete õigsust ja täielikkust, sh seda, et:

1. auditeerimata lühendatud konsolideeritud vahearuanne on koostatud kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus (IFRS EL);
2. auditeerimata lühendatud konsolideeritud vahearuanne kajastab kontserni finantsseisundit, rahavoogusid ja majandustulemusi õigesti ja õiglaselt;
3. kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud vahearuanne kinnitamise kuupäevani (13.08.2019), on auditeerimata lühendatud konsolideeritud vahearuanandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
4. AS Tallinna Sadam ja tema tütaretevõtted on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.

13. august 2019



Valdo Kalm
Juhatusesimees



Marko Raid
Juhatuseliige



Margus Vihman
Juhatuseliige

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE**LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE**

tuhandetes eurodes	Lisa	30.06.2019	31.12.2018
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid		24 638	42 563
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	4	10 872	8 017
Lepingulised varad	11	369	0
Varud		341	305
Käibevara kokku		36 220	50 885
Põhivara			
Investeeringud sidusettevõttesse	5	1 451	1 569
Muud pikaajalised nõuded	4	151	196
Materiaalne põhivara	6	568 841	568 965
Immateriaalne põhivara		2 024	2 024
Põhivara kokku		572 467	572 754
Varad kokku		608 687	623 639
KOHUSTISED			
Lühiajalised kohustised			
Võlakohustised	9	15 766	15 766
Tuletisinstrumentid		393	425
Eraldised		1 105	1 957
Sihtfinantseerimine		85	174
Maksuvõlad	7	6 895	5 844
Võlad tarnijatele ja muud võlad	8	11 201	9 485
Lepingulised kohustised	11	3 988	32
Lühiajalised kohustised kokku		39 433	33 683
Pikaajalised kohustised			
Võlakohustised	9	194 463	197 846
Sihtfinantseerimine		23 130	23 418
Muud võlad	8	79	79
Lepingulised kohustised	11	919	939
Pikaajalised kohustised kokku		218 591	222 282
Kohustised kokku		258 024	255 965
OMAKAPITAL			
Aksiakapital	10	263 000	263 000
Ülekurss		44 478	44 478
Kohustuslik reservkapital		18 520	18 520
Riskimaandamise reserv		-393	-425
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		6 859	17 678
Perioodi kasum		18 199	24 423
Omakapital kokku		350 663	367 674
Kohustised ja omakapital kokku		608 687	623 639

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA MUU KOONDKASUMI ARUANNE

30. juunil lõppenud 6 kuulise perioodi kohta

Konsolideeritud kasumiaruanne

tuhandetes eurodes	Lisa	II kv 2019	II kv 2018	2019	2018
Müügitulu	11,3	32 822	32 752	61 350	62 166
Muud tulud		305	241	580	444
Tegevuskulud	12	-9 319	-10 004	-16 717	-17 587
Tööjõukulud		-4 817	-4 782	-9 108	-8 972
Põhivara kulum ja väärtuse langus	3	-5 643	-5 546	-11 193	-10 949
Muud kulud		-75	-50	-181	-152
Ärikasum		13 273	12 611	24 731	24 950
Finantstulud ja -kulud					
Finantstulud		14	8	27	8
Finantskulud		-443	-527	-881	-1 038
Finantstulud ja -kulud kokku		-429	-519	-854	-1 030
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum investeringutelt sidusettevõttesse					
		81	74	86	74
Kasum enne tulumaksustamist		12 925	12 166	23 963	23 994
Tulumaksukulu		-5 764	-26 250	-5 764	-26 250
Perioodi kasum		7 161	-14 084	18 199	-2 256
Emaettevõtte omanike osa perioodi kasumist					
		7 161	-14 084	18 199	-2 256
Tava ja lahjendatud puhaskasum aktsia kohta (eurodes)					
		0,03	-0,07	0,07	-0,01
Tava ja lahjendatud puhaskasum aktsia kohta - jätkuvad tegevused (eurodes)					
		0,03	-0,07	0,07	-0,01

Konsolideeritud muu koondkasumi aruanne

tuhandetes eurodes	II kv 2019	II kv 2018	2019	2018
Perioodi kasum	7 161	-14 084	18 199	-2 256
Muu koondkasum				
<i>Kirjed, mida võidakse tulevikus ümber liigitada kasumisse või kahjumisse:</i>				
Kasum/kahjum rahavoogude riskimaandamis-instrumentide õiglase väärtuse muutusest (neto)				
	-11	33	32	98
Muu koondkasum kokku	-11	33	32	98
Perioodi koondkasum kokku	7 150	-14 051	18 231	-2 158
Emaettevõtte omanike osa perioodi koondkasumist				
	7 150	-14 051	18 231	-2 158

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

30. juunil lõppenud 6 kuulise perioodi kohta

tuhandetes eurodes	Lisa	2019	2018
Kaupade või teenuste müügist laekunud raha		65 769	67 535
Muude tulude eest laekunud raha		151	56
Maksud tarnijatele		-20 480	-20 676
Maksud töötajatele ja töötajate eest		-8 791	-8 019
Maksud muude kulude eest		-216	-185
Makstud tulumaks dividendidelt		-4 949	0
Äritegevusest laekunud raha		31 484	38 711
Materiaalse põhivara soetamine		-9 975	-5 908
Immateriaalse põhivara soetamine		-233	-385
Materiaalse põhivara müük		24	0
Saadud intressid		25	2
Investeeringustegevuses kasutatud raha		-10 159	-6 291
Aktsiakapitali sissemaksed		0	122 287
Võlakirjade lunastamine		0	-1 250
Saadud laenude tagasimaksud	9	-3 383	-3 383
Arvelduskrediidi (kohustus) muutus		0	-2 566
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksud		0	-1
Makstud dividendid		-34 970	-85 000
Makstud intressid		-887	-1 020
Muud finantseerimistegevusest tulenevad maksed		-10	-37
Finantseerimistegevuses kasutatud raha		-39 250	29 030
RAHAVOOG KOKKU		-17 925	61 450
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		42 563	6 954
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-17 925	61 450
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		24 638	68 404

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

30. juunil lõppenud 6 kuulise perioodi kohta

tuhandetes eurodes	Aksia- kapital	Ülekurs	Kohustuslik reserv- kapital	Riskimaan- damise reserv	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omaniku osa omakapitalist kokku
Omakapital seisuga 31.12.2017	185 203	0	18 520	-609	122 678	325 792
Perioodi kasum	0	0	0	0	-2 256	-2 256
Muu koondkasum	0	0	0	98		98
<i>Perioodi koondkasum kokku</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>98</i>	<i>-2 256</i>	<i>-2 158</i>
Sissemakse aktsiakapitali	77 797	44 477	0	0	0	122 274
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	0	-105 000	-105 000
<i>Tehingud omanikega kokku</i>	<i>77 797</i>	<i>44 477</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-105 000</i>	<i>17 274</i>
Omakapital seisuga 30.06.2018	263 000	44 477	18 520	-511	15 422	340 908
Omakapital seisuga 31.12.2018	263 000	44 478	18 520	-425	42 101	367 674
Perioodi kasum	0	0	0	0	18 199	18 199
Muu koondkasum	0	0	0	32	0	32
<i>Perioodi koondkasum kokku</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>32</i>	<i>18 199</i>	<i>18 231</i>
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	0	-35 242	-35 242
<i>Tehingud omanikega kokku</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-35 242</i>	<i>-35 242</i>
Omakapital seisuga 30.06.2019	263 000	44 478	18 520	-393	25 058	350 663

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD**1. ÜLDINE INFORMATSIOON**

AS Tallinna Sadam (edaspidi ka emettevõtte või ettevõtte) on Eesti Vabariigis 05.11.1996 registreeritud äriühing. ASi Tallinna Sadam 30.06.2019 lõppenud 6 kuu lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne hõlmab emettevõtet ja tema tütarettevõtteid (edaspidi kontsern). Kontserni põhitegevusaladeks on sadamateenuste osutamine *landlord*-tüüpi sadamana, üleveoteenuse korraldamine reisiparvlaevadega ning multifunktsionaalse jäämurdja Botnica opereerimine.

Kontsernile kuulub viis sadamat: Vanasadam, Saaremaa sadam, Muuga sadam, Paljassaare sadam ja Paldiski Lõunasadam. Tallinna kesklinnas asuv Vanasadam koos väikelaevadele mõeldud jahisadamaga ja kruisilaevade vastuvõtmiseks mõeldud Saaremaa sadam osutavad peamiselt reisijateveoga seotud sadamateenuseid. Muuga sadam, mis on Eesti suurim kaubasadam, Paldiski Lõunasadam ja valdavalt laevaremondiettevõtete teenindav Paljassaare sadam osutavad peamiselt kaubaveoga seotud sadamateenuseid. Paljassaare sadamas ettevõtte enam aktiivselt ei tegutse ning teeb ettevalmistusi sadamast väljumiseks.

Kontserni tütarettevõtted seisuga 30.06.2019 ja 31.12.2018:

Tütarettevõtte	Asukoht	Osalus (%)		Põhitegevusala
		30.06.2019	31.12.2018	
OÜ TS Shipping	Eesti Vabariik	100	100	Jäämurdeteenuse ja teiste merenduse abiteenuste osutamine multifunktsionaalse jäämurdjaga Botnica
OÜ TS Laevad	Eesti Vabariik	100	100	Siseriikliku üleveoteenuse osutamine reisiparvlaevadega

Lisaks on ettevõttel 51%-line osalus sidusettevõttes AS Green Marine, kuid kus ettevõttel puudub kontrolliv otsustusõigus. Kontserni aruandes on osalus sidusettevõttes kajastatud kapitaliosaluse meetodil.

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

ASi Tallinna Sadam enamusaktsionäriks on Eesti Vabariik (osalus 67,03% Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi kaudu).

2. ARVESTUSMEETODID

30.06.2019 lõppenud 6 kuu lühendatud konsolideeritud vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga IAS 34 „Vahefinantsaruandlus“.

Käesolevat lühendatud konsolideeritud vahearuannet tuleb lugeda koos ettevõtte 2018. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandes esitatud konsolideeritud raamatupidamise aruande ning selle juurde kuuluvate lisade

Lisa 2 järg

ja selgitustega. Lisateave oluliste arvestusmeetodite kohta on esitatud 2018. aasta majandusaasta aruandes sisalduva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisa 2.

Lühendatud konsolideeritud vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid, mida kasutati kontserni 2018. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Kontsern ei ole ennetähtaegselt rakendanud ühtegi muud standardit ega standardi tõlgendust või muudatust, mis on välja antud, kuid mille rakendamine ei ole veel kohustuslik.

Lühendatud konsolideeritud vahearuanne on esitatud tuhandetes eurodes.

3. TEGEVUSSEGMENDID

Tuhandetes eurodes	6 kuud 2019				
	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muu	Kokku
Laevatasud	12 215	9 542	0	0	21 757
Kaubatasud	708	2 776	0	0	3 484
Reisijatasud	7 587	52	0	0	7 639
Elektrienergia müük	400	2 458	0	0	2 858
Üleveoteenuste müük - piletimüügitulu	0	0	4 876	0	4 876
Muude teenuste müük	504	479	25	3	1 011
Renditulu	879	4 651	260	0	5 790
Laeva prahitasu	0	0	0	4 330	4 330
Üleveoteenuste müük - valitsuse toetus	0	0	9 605	0	9 605
Segmendi müügitulu kokku* (Lisa 11)	22 293	19 958	14 766	4 333	61 350
Segmendi korrigeeritud EBITDA	14 875	11 889	6 719	2 223	35 706
Põhivara kulum	-3 071	-4 238	-2 796	-1 088	-11 193
Kahjum vara väärtuse langusest	0	0	0	0	0
Saadud sihtfinantseerimise amortisatsioon	73	231	0	0	304
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum investeeringutelt sidusettevõtjasse	0	0	0	-86	-86
Segmendi ärikasum	11 877	7 882	3 923	1 049	24 731
Finantstulud ja -kulud kokku					-854
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum investeeringutelt sidusettevõtjasse					86
Tulumaksukulu					-5 764
Perioodi kasum					18 199

* Segmendi müügitulu kokku sisaldab kontsernivälistelt klientidelt teenitud müügitulu ning ei sisalda segmentidevahelist müügitulu reisisadamate ja kaubasadamate segmentides vastavalt summas 25 tuh eurot ja 119 tuh eurot, mis konsolideerimisel elimineeriti.

Lisa 3 järg

	6 kuud 2018				
Tuhandetes eurodes	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muu	Kokku
Laevatasud	12 736	10 188	0	0	22 924
Kaubatasud	752	2 690	0	0	3 442
Reisijatasud	7 811	50	0	0	7 861
Elektrienergia müük	406	2 673	0	0	3 079
Üleveoteenuste müük - piletimüügitulu	0	0	4 566	0	4 566
Muude teenuste müük	542	477	21	0	1 040
Renditulu	816	4 412	242	0	5 470
Laeva prahitasu	0	0	0	4 208	4 208
Üleveoteenuste müük - valitsuse toetus	0	0	9 576	0	9 576
Segmendi müügitulu kokku* (Lisa 11)	23 063	20 490	14 405	4 208	62 166
Segmendi korrigeeritud EBITDA	15 061	12 363	6 062	2 209	35 695
Põhivara kulum	-2 840	-4 321	-2 806	-982	-10 949
Kahjum vara väärtuse langusest	0	0	0	0	0
Saadud sihtfinantseerimise amortisatsioon	48	230	0	0	278
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum investeeringutelt sidusettevõtjasse	0	0	0	-74	-74
Segmendi ärikasum	12 269	8 272	3 256	1 153	24 950
Finantstulud ja -kulud kokku					-1 030
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum investeeringutelt sidusettevõtjasse					74
Tulumaksukulu					-26 250
Perioodi kasum					-2 256

* Segmendi müügitulu kokku sisaldab kontsernivälistelt klientidelt teenitud müügitulu ning ei sisalda segmentide vahelist müügitulu reisisadamate ja kaubasadamate segmentides vastavalt summas 25 tuh eurot ja 73 tuh eurot, mis konsolideerimisel elimineeriti.

4. NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED

tuhandetes eurodes	30.06.2019	31.12.2018
Ostjatelt laekumata arved	11 299	8 636
Nõuete allahindlus	-2 310	-2 020
Maksude ettemaksed	833	633
Saamata sihtfinantseerimine	331	283
Muud ettemaksed	375	409
Nõuded sidusettevõttele (lisa 16)	26	25
Muud nõuded	469	247
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded kokku	11 023	8 213
sh lühiajalised nõuded	10 872	8 017
pikaajalised nõuded	151	196

Lisa 4 järg**Nõuded ostjate vastu – eeldatava krediitkahjumi maatriks**

tuhandetes eurodes	Tähtaeg saabumata	Maksetähtaega ületanud päevade arv				Kokku
		0-30	31-60	61-90	>90	
30.06.2019						
Oodatav krediitkahjumi määr	0,8%	1,5%	3,0%	80,0%	100,0%	
Kokku nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	8 781	248	30	27	2 214	11 299
Nõuete eluajal oodatav krediitkahjum	-70	-4	-1	-21	-2214	-2 310
						8 989
31.12.2018						
Oodatav krediitkahjumi määr	0,8%	1,5%	3,0%	80,0%	100,0%	
Kokku nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	6 442	191	30	42	1 931	8 636
Nõuete eluajal oodatav krediitkahjum	-52	-3	0	-34	-1931	-2 020
						6 616

5. INVESTEERINGUD SIDUSETTEVÕTTESSE

tuhandetes eurodes	30.06.2019 lõppenud	30.06.2018 lõppenud
	6 kuu kohta	6 kuu kohta
Äritulud	2 240	2 040
Ärikulud	1 954	1 784
Puhaskasum	190 301	150
tuhandetes eurodes	30.06.2019	31.12.2018
Sidusettevõtte netovara	2 845	3 076
Kontserni osalus sidusettevõttes	51%	51%
Sidusettevõttesse tehtud investeringute bilansiline väärtus kontserni finantsseisundi aruandes	1 451	1 569

6. MATERIAALNE PÕHIVARA

tuhandetes eurodes	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitus	Ettemaksed	Kokku
Materiaalne põhivara seisuga 31.12.2018						
Soetusmaksumus	604 312	236 509	6 983	5 648	31	853 483
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-210 846	-68 586	-5 086	0	0	-284 518
Jääkmaksumus seisuga 31.12.2018	393 466	167 923	1 897	5 648	31	568 965
<i>Liikumised 30.06.2019 lõppenud 6 kuu jooksul</i>						
Soetamine ja rekonstrueerimine	38	1 291	169	9 226	89	10 813
Arvestatud kulum	-5 579	-5 125	-233	0	0	-10 937
Ümberliigutatud põhivara jääkväärtuses	1 267	116	0	-1 383	0	0
Materiaalne põhivara seisuga 30.06.2019						
Soetusmaksumus	605 617	237 847	7 065	13 491	120	864 140
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-216 425	-73 642	-5 232	0	0	-295 299
Jääkmaksumus seisuga 30.06.2019	389 192	164 205	1 833	13 491	120	568 841

7. MAKSUVÕLAD

Seisuga 30.06.2019 oli Kontsernil maksuvõlgasid kokku 6 895 tuh eurot, sh tulumaks dividendidelt 5 764 tuh eurot, võrreldaval perioodil seisuga 31.12.2018 summas 5 844 tuh eurot, sh tulumaks dividendidelt 4 949 tuh eurot.

8. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD

tuhandetes eurodes	30.06.2019	31.12.2018
Võlad tarnijatele	4 628	3 775
Võlad töövõtjatele	1 254	1 054
Intressivõlad	428	446
Töötasudelt arvestatud maksude viitvõlad	582	572
Ettemaksed kaupade ja teenuste eest	414	375
Võlad sidusettevõttele (lisa 16)	420	134
Muud võlad	3 554	3 208
Võlad tarnijatele ja muud võlad kokku	11 280	9 564
sh lühiajalised kohustused	11 201	9 485
pikaajalised kohustused	79	79

9. VÕLAKOHUSTISED

tuhandetes eurodes	30.06.2019	31.12.2018
Lühiajaline osa		
Laenukohustised	6 766	6 766
Võlakirjad	9 000	9 000
Lühiajaline osa kokku	15 766	15 766
Pikaajaline osa		
Laenukohustised	36 213	39 596
Võlakirjad	158 250	158 250
Pikaajaline osa kokku	194 463	197 846
Võlakohustised kokku	210 229	213 612

Võlakirjad

Kõik võlakirjad on emiteeritud eurodes ja ujuva intressimääraga (baasintressiks on 3 kuu või 6 kuu Euribor, millele lisandub fikseeritud riskimarginaal). Võlakirjade lunastustähtajad saavad 2026. ja 2027. aastal. Maksegraafikute kohaselt võlakirju 30.06.2019 lõppenud 6-kuulisel perioodil ei lunastatud. Seisuga 30.06.2019 oli võlakirjade kaalutud keskmine intressimäär 0,702% (30.06.2018: 0,679%).

Laenud

Kõik laenulepingud on sõlmitud eurodes ja ujuva intressimääraga (baasintressiks on 6 kuu Euribor). Tasumata laenujääkide lõpliku tagasimakse tähtajad jäävad vahemikku 2024–2028. 2019. aasta 6 kuu jooksul tasuti laenude põhiosamakseid summas 3 383 tuh eurot (2018. aasta 6 kuu jooksul: 3 383 tuh eurot).

Seisuga 30.06.2019 oli kasutusse võetud laenude kaalutud keskmine intressimäär 0,726% (30.06.2018: 0,696%). Arvestades intressimäära riski maandamiseks kasutatud tuletistehingute mõju, oli seisuga 30.06.2019 laenude keskmine intressimäär 1,413% (30.06.2018: 1,661%).

Võlakohustiste lepingulised tagastamise tähtajad

tuhandetes eurodes	30.06.2019
kuni 12 kuud	15 766
1 - 5 aastat	63 064
> 5 aasta	131 399
Võlakohustised kokku	210 229

Õiglane väärtus

Kuna aruandeperioodil kontserni riskitaseme hinnang ei muutunud ja rahvusvahelistes rahaturu intressimäärades ulatuslikke muutusi ei toimunud, ei erine kontserni hinnangul korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatud laenude ja võlakirjade õiglane väärtus sarnaselt 31.12.2018 lõppenud perioodiga oluliselt kontserni konsolideeritud finantsseisundi aruandes seisuga 30.06.2019 esitatud bilansilisest väärtusest.

Lisa 9 järg

Kõiki tuletisinstrumente kajastatakse finantsseisundi aruandes õiglasel väärtusel. Tuletisinstrumentide õiglast väärtust hinnatakse kord kuus pankadelt saadud hinnainfo alusel, mille koostamisel on lähtutud turuinformatsiooni pakujate koostatud intressivahetustehingute tulevikku suunatud tulukõveratest. Õiglase väärtuse hierarhias liigitub selline mõõtmine 2. tasemele.

Kõik kehtivad laenu- ja võlakirjalepingud on tagatiseta kohustised, see tähendab, et varasid ei ole kohustuste katteks panditud ja võlakirjad ei ole noteeritud. Kontsern on täitnud kõik laenu- ja võlakirjalepingutes sätestatud kohustused, sh need, mis puudutavad eritingimuste täitmist. Seisuga 30.06.2019 täitis kontsern finantsnäitajatele kehtestatud tingimusi.

10. OMAKAPITAL**Aktsiakapital**

Seisuga 30.06.2019 oli ASil Tallinna Sadam registreeritud 263 000 000 lihtaktsiat, võrreldaval perioodil 31.12.2018 samuti 263 000 000 aktsiat, millest 67,03% kuulub Eesti Vabariigile (Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi kaudu) ja 32,97% kuulub Eesti ja rahvusvahelistele investeerimisfondidele, pankadele, pensionifondidele ja jaeinvestoritele. Aktsia nimiväärtus on 1 euro aktsia kohta.

ASi Tallinna Sadam põhikirjas fikseeritud maksimaalne lubatud lihtaktsiate arv on 664 000 000 (võrreldaval 2018. aastal samuti 664 000 000). Seisuga 30.06.2019 ja 31.12.2018 oli kõikide väljastatud aktsiate eest täielikult tasutud.

	II kv 2019	II kv 2018	30.06.2019 lõppenud 6 kuu kohta	30.06.2018 lõppenud 6 kuu kohta
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tk)	263 000 000	202 010 872	263 000 000	193 653 382
Aruandeperioodi konsolideeritud puhaskasum (tuhandetes eurodes)	7 161	-14 084	18 199	-2 256
Tava ja lahjendatud puhaskasum aktsia kohta (eurodes)	0,03	-0,07	0,07	-0,01

Vastavalt 14.05.2019 toimunud üldkoosoleku otsusele maksis kontsern 2018. aasta eest dividende 0,134 eurot aktsia kohta, kokku 35,242 mln eurot. Dividendiõiguslike aktsionäride nimekiri fikseeriti 28.05.2019 (ex-päev 27.05.2019) ja dividendid maksti aktsionäridele välja Nasdaq CSD vahendusel 04.06.2019.

11. MÜÜGITULU

tuhandetes eurodes	30.06.2019 lõppenud 6 kuu kohta	30.06.2018 lõppenud 6 kuu kohta
Müügitulud kliendilepingutest		
Laevatasud	21 757	22 924
Kaubatasud	3 484	3 442
Reisijatasud	7 639	7 861
Elektrienergia müük	2 858	3 079
Üleveoteenuste müük - piletimüügitulu	4 876	4 566
Muude teenuste müük	1 011	1 040
Müügitulud kliendilepingutest kokku	41 625	42 912
Muud müügitulud		
Kasutusrendi tulu	5 790	5 470
Laeva prahitasu	4 330	4 208
Üleveoteenuste müük - valitsuse toetus	9 605	9 576
Muud müügitulud kokku	19 725	19 254
Müügitulu kokku (lisa 3)	61 350	62 166

Laevatasud sisaldavad tonnaažitasu, mida arvestatakse laeva kogumahutavuse alusel laeva iga sadamakülastuse eest. Kui laev külastab sadamat eelnevalt kokkulepitud sõiduplaani alusel õigusega saada aasta jooksul mahupõhist allahindlust, siis jaotatakse tehinguhind tonnaažiteenuse ja tulevaste tonnaažiteenuste soodushinnaga ostmise õiguse vahel selle laeva antud kalendriaasta sadamakülastuste koguarvu hinnangu alusel. Tonnaažitasu tulu kajastatakse aasta keskmiste määrade ja hinnangulise mahu alusel nagu on kirjeldatud eespool. Seisuga 30.06.2019 oli kajastatud tulu ja klientidele esitatud arvete vahe kajastatud lepingulise varana summas 19 tuhat eurot (kajastatud tulu oli suurem kui esitatud arved) ja lepingulise kohustisena summas 3 683 tuhat eurot (kajastatud tulu oli väiksem kui esitatud arved).

Mõnedes kaubatasu lepingutes on sätestatud minimaalne kaubamaht aastas. Kui kaubaoperaator laadib ümber minimaalsest mahust vähem kaupa, on kontsernil taolise lepingu korral õigus kalendriaasta lõppedes nõuda kliendilt minimaalse mahu alusel arvestatud kaubatasu. Juhtkond on hinnanud kontserni allesjäänud õigust tasule minimaalse kaubamahu ja klientidelt seisuga 30.06.2019 laekunud tasu põhjal. Selle tulemusena kajastas kontsern lepingulisi varasid summas 350 tuhat eurot. Mõnedelt klientidelt laekunud tulu ületas seisuga 30.06.2019 juhtkonna hinnangut. Selle tulemusena kajastas kontsern lepingulisi kohustisi summas 146 tuhat eurot, et hinnanguline müügitulu oleks kõigi 2019. aasta vaheperioodide jooksul ühtlaselt kajastatud.

Elektrivõrguga liitumisel tasuvad kliendid liitumistasu, mille suurus arvestatakse elektrivõrguga liitumise võimaldamiseks tehtud kulutuste alusel. Liitumisteenuse osutamist ei loeta eraldi toimingukohustuseks, sest klient ei saa sellest teenusest eraldi (st ilma elektrit tarbimata) kasu. Seetõttu moodustavad liitumistasud osa elektri eest saadavast tasust ja neid kajastatakse tuluna selle perioodi jooksul, mil kliendid eeldatavalt elektrit

Lisa 11 järg

tarbivad. Saadud liitumistasude tuludesse kandmata osa kajastatakse finantsseisundi aruandes kliendilepingutest tuleneva kohustisena. Seisuga 30.06.2019 moodustasid sellised kohustised 919 tuh eurot (31.12.2018: 939 tuh eurot).

Piletimüügitulu kajastatakse kas selle aja jooksul, mil reisiparvlaev reisijaid ja/või sõidukeid üle veab, mis toimub ühe päeva jooksul, või sel ajahetkel, kui pilet aegub. Tulu selliste piletite eest, mis on müüdud veel toimumata reisele, käsitletakse ettemaksena ja kajastatakse finantsseisundi aruandes kliendilepingutest tuleneva kohustisena. Seisuga 30.06.2019 moodustasid sellised kohustised 159 tuh eurot (31.12.2018: 32 tuh eurot).

12. TEGEVUSKULUD

tuhandetes eurodes	30.06.2019 lõppenud 6 kuu kohta	30.06.2018 lõppenud 6 kuu kohta
Kütuse-, õli- ja energiakulu	5 604	5 728
Põhivarade tehniline korrashoid ja remont	2 774	2 912
Infrastruktuuri jaoks ostetud teenused	1 323	1 462
Maksukulud	1 377	1 640
Konsultatsiooni- ja arenduskulud	187	575
Ostetud teenused	2 532	2 482
Väheväärtusliku vara soetus ja korrashoid	492	799
Reklaamikulud	155	211
Rendikulud	408	399
Kindlustuskulud	381	390
Muud tegevuskulud	1 484	989
Tegevuskulud kokku	16 717	17 587

13. SIDUVAD TULEVIKUKOHUSTUSED

Seisuga 30.06.2019 olid kontsernil lepingulised kohustused materiaalse põhivara soetamiseks, remondiks ning uuringu- ja arenguväljaminekute tegemiseks summas 19 302 tuh eurot (31.12.2018: 21 003 tuh eurot).

Lepinguliste kohustuste hulgas on esitatud ka kohustus kaasrahastada Reidi tee ehitust kuni 1 519 tuh euro ulatuses (2018: 2 555 tuh eurot). Kaasrahastuse eesmärgiks on tagada parimad võimalikud ühendused Reidi tee ja kontsernile kuuluva Vanasadama vahel ning muuta selle abil reisijate ja sõidukite vood sujuvamaks.

14. TINGIMUSLIKUD KOHUSTISED

2019. aasta juunis võttis kohus menetluse ASi Coal Terminal (pankrotis) ja tema pankrotihaldurite poolt esitatud hagi ASi Tallinna Sadam vastu Muuga sadamas asunud endise söeterminali ehitiste ja seadmete turuhinna ja

Lisa 14 järg

viiviste hüvitamiseks seoses hoonestusõiguse lepingute lõppemisega. Hagis esitatud nõude suurus on 22,4 mln eurot, millele lisanduvad viivised.

ASi Tallinna Sadam pikaegse äripartneri ASi Coal Terminal (pankrotis) pankrott kuulutati välja 2. mail 2017. aastal. Kuna pankrotihaldurid keeldusid hoonestusõiguse lepingute järgseid kohustusi täitmast, anti need lepingud koos hoonestusõiguse lepingutega kaetud maa-aladele rajatud varadega kontserni valdusesse tagasi. AS Tallinna Sadam peab lepingute alusel hüvitama hoonestusõiguste oluliseks osaks olevate ehitiste ja seadmete väärtuse. Nimetatud ehitiste ja seadmete väärtust ei ole aga võimalik usaldusväärselt hinnata, sest tegemist on eriotstarbeliste varadega, mille jaoks ei ole tavapäraselt turgu, ja mille väärtuse hindamise meetodite kohta on nii hindajatel, kui ka vaidluse osapooltel vastandlikud seisukohad. 06.07.2018 esitasid pankrotihaldurid ASile Tallinna Sadam varade väärtuse hüvitamise nõudekirja summas 22,4 mln eurot, mida AS Tallinna Sadam sellisena ei tunnistanud ja pankrotihaldurid pöördusid seejärel kohtusse. Mitmed kontserni valdusesse üle antud varad on kontsern realiseerinud, varade müügist on laekunud kokku 2,6 mln eurot. AS Tallinna Sadam on esitanud lepingute lõpetamisest tulenevalt kahjude hüvitamiseks vastunõude summas 11,7 mln eurot. Juhatus hinnangul on hagiavalduse nõuded sellisel kujul põhjendamatud. Pankrotimenetluse lõplik rahaline mõju kontsernile sõltub mitme paralleelse vaidluse tulemi koosmõjust, mille rahalist mõju ei ole võimalik usaldusväärselt hinnata, samuti ei ole kindel ka nimetatud nõuete ja kohustiste realiseerumise aeg. Seetõttu ei ole juhatus võimaliku nõude katteks eraldist moodustanud.

2019. aasta juunis võttis kohus menetlusse kontserni ettevõtete TS Laevad OÜ ja TS Shipping OÜ vastu esitatud hagi väidetava ärisaladuse kasutamisega Saaremaa ja Hiiumaa liinidel sõitjate üleveoteenuse riigihankel osalemisel põhjustatud kahju hüvitamiseks kokku summas 23,8 mln eurot. Esitatud hagiavaldus on identne samade hagejate poolt eelmises tsiviilasjas esitatud hagiavaldusega, mille Harju Maakohus jättis 08. märtsi 2019. aasta kohtumäärusega läbi vaatamata, kuna hagejad ei tasunud tähtajaks eeldatavate menetluskulude katteks kohtu poolt määratud tagatise kokku summas 14 000 eurot. Kontsern vaidlustab esitatud nõude ja kaitseb ennast antud kohtuasjas. Juhatus on seisukohal, et nõue ei ole põhjendatud ja õigusnõustajate hinnangul ei ole kohustise tekkimine tõenäoline. Seetõttu ei ole juhatus pidanud vajalikuks nõude katteks eraldist moodustada.

Käideldavate kaubamahtude olulise vähenemise tõttu on üks kontserni pikaegsetest klientidest esitanud kontserni vastu nõude, mille eesmärk on kuulutada tagasiulatuvalt alates 01.01.2015 kehtetuks kontserni ja kliendi vahel sõlmitud pikaegse koostöölepingu teatud tingimused. Nendes tingimustes on kehtestatud minimaalne kaubamaht, mida klient peab igal kalendriaastal käitlema, ja kliendi minimaalne kaubatasu kohustus aastas, mis on seotud minimaalse kaubatasu kohustuse mittetäitmisest tuleneva leppetrahviga. Kliendi minimaalse kaubatasu kohustusest tulenenud leppetrahvide summa aastatel 2015-2017 oli kokku 0,45 mln eurot. Kliendi minimaalne aastane kaubatasu kohustus on 0,31 mln eurot. Juhatus usub, et nõue ei ole põhjendatud ja õigusnõustajate hinnangul ei ole kohustuse tekkimine tõenäoline. Juhatus ei ole seetõttu nõude katteks eraldist moodustanud.

15. KONTSERNIGA SEOTUD UURIMISED

26.08.2015 pidas Kaitsepolitsei amet kinni emaettevõtte ASi Tallinna Sadam pikaajalised juhatuse liikmed Ain Kaljuranna ja Allan Kiili, sest neid kahtlustati ulatuslikus altkäemaksu võtmises mitme varasema aasta jooksul. Pärast pikaajalist uurimist esitas kontsern 31.07.2017 Ain Kaljuranna, Allan Kiili ja teiste uurimise all olevate episoodidega seotud eraisikute ja juriidiliste isikute vastu tsiviilhagi. Aruande koostamise hetke seisuga on kohtuprotsess alles algusfaasis. Juhatuse hinnangul ei oma eelnimetatud sündmus aruande koostamise hetkeks teadaoleva teabe alusel kontserni majandustulemustele ega finantsseisundile olulist negatiivset mõju, kuid see võib põhjustada jätkuvalt olulist mainekahju.

16. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

ASi Tallinna Sadam aktsiatest 67,03% kuuluvad Eesti Vabariigile (Majandus- ja Kommunikatsiooniministeriumi kaudu).

tuhandetes eurodes	30.06.2019 lõppenud 6 kuu kohta	30.06.2018 lõppenud 6 kuu kohta
Tehingud sidusettevõttega		
Müügitulu	104	95
Tegevuskulud	1 057	1 029
Tehingud ettevõtetega, milles kontserni ettevõtete nõukogu ja juhatuse liikmed omavad olulist mõjuvõimu		
Müügitulu	0	1
Tegevuskulud	4	5
Muud kulud	6	8
Tehingud riigiasutuste ja ettevõtetega, kus riigil on valitsev mõju		
Müügitulu	14 272	14 170
Muud tulud	5	7
Tegevuskulud	3 818	3 666
Muud kulud	15	3
Materiaalse põhivara soetus	1 060	2

Lisa 16 järg

tuhandetes eurodes	30.06.2019	31.12.2018
Äritegevusega seotud nõuded ja võlad tehingutest sidusettevõttega		
Nõuded (lisa 4)	26	25
Võlad (lisa 8)	420	134
Äritegevusega seotud nõuded ja võlad tehingutest ettevõtetega, milles kontserni ettevõtete nõukogu ja juhatuse liikmed omavad olulist mõjuvõimu		
Võlad	1	1
Äritegevusega seotud nõuded ja võlad tehingutest riigiasutustega ja ettevõtetega, kus riigil on valitsev mõju		
Nõuded	378	412
Kohustused	1 447	1 342

Kõik osutatud ja ostetud teenused on tavapärasest äritegevusest tulenevad tehingud, mis on teostatud turutingimustel.

Tehingutest seotud osapooltega tulenevad müügitulud ja tegevuskulud sisaldavad ainult äritegevusega seoses müüdüd ja ostetud teenuseid.

Informatsioon ettevõtete kohta, milles kontserni ettevõtete nõukogude ja juhatuste liikmed omavad olulist mõjuvõimu, põhineb seotud osapoolte esitatud deklaratsioonidel.