

A photograph of an offshore wind farm with several white wind turbines in the sea under a blue sky with light clouds. The image is partially obscured by a white diagonal shape on the right side of the page.

**Auditeerimata lühendatud
konsolideeritud 3 kuu
vahearuanne perioodi kohta,
mis lõppes 31. märtsil 2025**

AS Tallinna Sadam

TALLINNA  **SADAM**

AS TALLINNA SADAM**AUDITEERIMATA LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD
3 KUU VAHEARUANNE PERIOODI KOHTA,
MIS LÕPPES 31. MÄRTSIL 2025**

Äriregistri kood	10137319
Käibemaksukohuslase registreerimisnumber	EE100068489
Registreeritud aadress	Sadama 25 15051 Tallinn
Asukohamaa	Eesti Vabariik
Telefon	+372 631 8555
E-post	<u>ts@ts.ee</u>
Internetilehekülg	<u>www.ts.ee</u>
Majandusaasta algus	1. jaanuar
Majandusaasta lõpp	31. detsember
Vahearuanne perioodi algus	1. jaanuar
Vahearuanne perioodi lõpp	31. märts
Juriidiline vorm	aktsiaselts
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	4
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE	15
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE	15
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE	16
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	17
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	18
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD	19
1. ÜLDINE INFORMATSIOON	19
2. ARVESTUSMEETODID	19
3. TEGEVUSSEGMENTID	20
4. NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED	22
5. INVESTEERINGUD SIDUSETTEVÕTTESSE	23
6. KINNISVARAINVESTEERINGUD	23
7. MATERIAALNE PÕHIVARA	23
8. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD	24
9. VÕLAKOHUSTISED	24
10. OMAKAPITAL	26
11. MÜÜGITULU	26
12. TEGEVUSKULUD	28
13. SIDUVAD TULEVIKUKOHUSTUSED	28
14. TINGIMUSLIKUD KOHUSTISED JA KOHTUVAIDLUSED	28
15. KONTSEKERNIGA SEOTUD UURIMISED	30
16. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA	30
17. ARUANDEPERIOODI JÄRGSED SÜNDMUSED	31
JUHATUSE KINNITUS JA ALLKIRJAD	32

TEGEVUSARUANNE

2025. aasta 3 kuuga kontserni sadamates teenindatud reisijate arv¹ ning kaubamaht eelmise aasta võrdlusperioodi suhtes veidi langesid. Müügitulu, korrigeeritud EBITDA² ja kasum kasvasid. Müügituluks kujunes 28,4 mln eurot ja kasumiks 6,8 mln eurot, mis ületasid eelmise aasta sama perioodi näitajaid vastavalt 0,4 ja 1,6 mln euro võrra. Müügitulude suurenemine tulenes peamiselt laeva- ja kaubatasude kasvust. I kvartalis suurenes laevakülastuste arv nii reisi- kui ka kaubasadamates, tuues kaasa kõrgemad laevatasude tulud. Kaubatasu tulud tõusid vaatamata kaubamahtude langusele, kuna 2024. aasta I kvartalis korrigeeriti kaubatasusid madalamaks vastavalt kogu aastaks prognoositavatele tuludele³. Kasumit aitas suurendada ka jäämurdja Botnica kindlustushüvitis (segment muud).

KONTSERNI PEAMISED NÄITAJAD⁴

Näitaja	ühik	3 kuud 2025	3 kuud 2024	muutus	%
Müügitulu	tuh EUR	28 354	27 931	423	1,5%
Ärikasum	tuh EUR	8 258	7 001	1 257	18,0%
Korrigeeritud EBITDA	tuh EUR	13 917	12 716	1 200	9,4%
Põhivara kulum ja väärtuse langus	tuh EUR	-6 068	-6 036	-32	0,5%
Tulumaks	tuh EUR	0	0	0	0,0%
Perioodi kasum	tuh EUR	6 812	5 193	1 619	31,2%
Investeeringud	tuh EUR	3 604	17 953	-14 349	-79,9%
Töötajate arv (keskmine)	in	426	433	-7	-1,6%
Kaubamaht	tuh tonni	3 340	3 364	-24	-0,7%
Reisijate arv	tuh in	1 413	1 465	-53	-3,6%
Laevakülastuste arv	tk	1 705	1 627	78	4,8%
Varade maht perioodi lõpus	tuh EUR	640 922	609 977	30 945	5,1%
Netovõlg ⁵ perioodi lõpus	tuh EUR	149 470	148 020	1 450	1,0%
Omakapital perioodi lõpus	tuh EUR	384 425	382 852	1 573	0,4%
Aktsiate arv perioodi lõpus	tuh tk	263 000	263 000	0	0,0%
Ärikasum/müügitulu		29,1%	25,1%		
Korrigeeritud EBITDA/müügitulu		49,1%	45,5%		
Perioodi kasum/müügitulu		24,0%	18,6%		
EPS: perioodi kasum/kaalutud keskmine aktsiate arv	EUR	0,03	0,02		31,2%
Omakapital/aktsiate arv perioodi lõpus	EUR	1,46	1,46		0,4%

Kaubamahtude osas näitasid peamistest kaubagrupidest langust nii puistlasti kui ro-ro ehk veeremi mahud. Samal ajal on vedellasti maht asunud kasvuteele, suurenedes ligi 66%. Suurima osakaaluga kaubagrupp on

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

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

³ vastavalt standardile IFRS 15 korrigeeritakse prognoositavate kaubamahtude põhiselt nende operaatorite kaubatasu tulused, kellelt aasta lõpuks saadavad kaubatasud sõltuvad aasta jooksul käideldud kaubamahtudest

⁴ tabelis esitatud suhtarvud ja muutused võivad sisaldada ümardamisest tulenevaid vahesid

⁵ võlakohustised miinus raha ja raha ekvivalendid

veerem, mis moodustab kogu kaubamahust (tonnides) 48%. Reisijate arv langes veidi, mõjutatuna lihavõttepühade kandumisest II kvartalis.

TEGEVUSMAHUD

	I kvartal 2025	I kvartal 2024	Muutus %
Kaubavood lastiliikide lõikes (tuh tonni)	3 340	3 364	-0,7%
Ro-ro kaubad	1 590	1 666	-4,5%
Vedellast	559	336	66,2%
Kaup konteinerites	507	506	0,3%
Konteinerid TEU	62 532	61 252	2,1%
Puistlast	565	720	-21,6%
Segalast	115	132	-12,7%
Mitte-mereline	4	4	2,0%
Reisijate arv liinide lõikes (tuh inimest)	1 413	1 465	-3,6%
Tallinn-Helsingi	1 276	1 317	-3,1%
Tallinn-Stockholm	90	99	-9,1%
Muuga-Vuosaari	40	41	-1,3%
Kruisireisijad (traditsiooniline)	0	0	0,0%
Muud	7	9	-21,9%
Laevakülastuste arv	1 705	1 627	4,8%
Kaubalaevad	351	329	6,7%
Reisilaevad (sh Ro-Pax)	1 354	1 298	4,3%
Kruisilaevad (traditsioonilised)	0	0	0,0%
Reisiparvlaevad (Saaremaa ja Hiiumaa liinid)			
Reiside arv	4 773	4 828	-1,1%
Reisijate arv (tuh inimest)	364	372	-2,1%
Sõidukite arv (tuh sõidukit)	195	191	2,1%
Jäämurdja Botnica			
Prahipäevade arv	90	91	-1,1%
Kasutusmäär (%)	100%	100%	0,0%

2025. aasta 3 kuuga oli kontserni sadamaid läbinud kaubamaht kokku 3,3 mln tonni, jäädes 0,7% võrra madalamaks eelmise aasta tasemest. Võrreldes eelmise aasta I kvartaliga, kasvasid sel aastal enim vedellasti mahud 66,2% (tonnides oli kasv ligikaudu 0,2 mln). Vedellasti kasvu taga on suurenenud bensiini ja ligroiini tarnimine. Lisaks vedellastile kasvas ka konteinerite (+0,3%) ja mitte-merelise kauba (+2,0%) maht. Konteinerite kasv TEUdes oli 1 280 (+2,1%), mida põhjustas tühjade 20- ja 40-jalaste konteinerite suurenenud veomaht. Ülejäänud lastiliikide mahud langesid. Suurem vähenemine oli puistlasti mahtudes, mis langesid 0,2 mln tonni võrra (-21,6%) eelkõige nisu, odra ja lahtise turba vähenenud vedude mõjul. Ro-ro mahud langesid 76 tuh tonni ulatuses (-4,5%). Ro-ro puhul on suuresti vähenenud juhiga veoautode liikuvus, aga ka rulltreilerite, haagiste ja

koormaga treilerite liikuvus. Ro-ro osakaal kogu kaubamahust oli 48% (eelmine aasta I kvartal 50%). Segalast moodustub suuremas mahus paberipuust ja terasest. Paberipuu mahud sellel aastal langesid ning lisaks vähenesid ka muud segalastis kajastuvate kaupade mahud.

Kolme kuu reisijate arv kahanes ligikaudu 53 tuh reisija võrra ehk 3,6%. Langus toimus kõigil liinidel. Reisijate arvu vähenemine oli põhjustatud lihavõttepühade liikumisest I kvartalist II kvartalis, samuti oli eelmine aasta liigaasta. Suurimal määral vähenes reisijate arv Tallinn-Helsingi liinil (–41 tuh reisijat, –3,1%), mille reisijad moodustasid ligikaudu 90% I kvartali kogu reisijate arvust. Samal ajal reisilaeva külastuste arv Tallinn-Helsingi liinil kasvas 80 võrra. Külastuste arvu mõjutas Eckerö Line'i laev Finlandia, mis eelmise aasta alguses oli plaanilistel dokitöödel. Tallinn-Stockholmi liinil vähenes reisijate arv 9,1%, ning ühtlasi oli laevakülastusi 2 võrra vähem kui eelmise aasta I kvartalis. Muuga-Vuosaari reisijate arv kahanes 540 reisija võrra (–1,3%) ning laevakülastuste arv kahanes 2 külastuse võrra. Kruiisireiside hooaeg algab tavapäraselt aprillis, mistõttu I kvartalis traditsioonilisi kruiisireisijaid ei olnud, nagu ka eelmise aasta võrdlusperioodil.

TS Laevad OÜ (reisiparvlaevade segment) teostas mandri ja suursaarte vahel I kvartalis kokku 4 773 reisi ehk 55 reisi (–1,1%) vähem kui aasta tagasi.

TS Shipping OÜle kuuluva jäämurdja Botnica (muu segment) lepinguliste tööpäevade ehk prahipäevade arv jäi ühe päeva võrra väiksemaks, kui eelmisel aastal, kuna eelmine aasta oli liigaasta. I kvartal jääb talvise jäämurdehooaja lepinguperioodi (20. detsember kuni 20. aprill). Laeva kasutusmäär I kvartalis oli 100% nagu ka aasta varasemal võrdlusperioodil.

MÜÜGITULU, KULUD JA KASUM

Müügitulu kasvas 2025. aasta I kvartalis 0,4 mln eurot ehk 1,5%. Enim kasvasid **kaubatasu** tulud (+0,2 mln eurot, +17,2%) ja **laevatasu** tulud (samuti 0,2 mln eurot, +3%). Laevatasutulude kasvu peamiseks põhjuseks oli see, et 2024. aasta alguses oli MS Finlandia plaanilistel dokitöödel ning tegi vähem külastusi ning lisaks on kaubasadamates suurenenud suuremahuliste konteinerlaevade külastatavus. **Kaubatasu** tulud tõusid vaatamata kaubamahtude langusele, kuna 2024. aasta I kvartalis korrigeeriti kaubatasusid madalamaks vastavalt kogu aastaks prognoositavatele tuludele (standardi IFRS 15 kohane kajastamine). **Kasutusrendi** tulu kasvas 0,1 mln eurot ehk 4,1% peamiselt tänu indekseerimise tulemusel suurenenud hoonestusõiguste tasudele Paldiski lõunasadamas ja Muuga sadamas. Tulu **üleveoteenuse⁶ osutamisest** kasvas 36 tuh eurot ehk 0,4% tingituna püsitasu muutuvosa indekseerimisest, mis kompenseeris kütusehinna langusest tulenenud reisisade määra vähenemist. Tulu **muudelt teenustelt** kasvas 20 tuh eurot (+3,8%) tänu suurenenud reklaamimüügile Vanasadamas ja käibevara müügile TS Laevade poolt. Muudes tululiikides toimus langus. Tulu **elektrienergia müügist** vähenes 0,1 mln eurot (–7,3%), kuna elektrienergia ja võrguteenuse müüginahud langesid. Tulu **reisijatasudest** langes 0,1 mln eurot ehk 3,2% seoses reisijate arvu vähenemisega kõikidel liinidel, kuid suuremas

⁶ Üleveoteenus reisiparvlaevadega mandri-Eesti ja suursaarte vahel

osas Tallinn-Helsingi liinil. **Laeva prahitasu** tulu langes 1,1%, kuna eelmisel aastal olnud liigaasta tõttu jäi jäämurdja Botnica selle aasta prahiperiood üks päev lühemaks kui võrdlusperioodil.

Müügitulu suurenes kolmes segmendis, kasvades enim kaubasadamates segmendis (+0,3 mln eurot). Kasv toimus ka reisisadamate segmendis (+0,1 mln eurot) ja reisiparvlaevade segmendis (+54 tuh eurot). Müügitulu langes üksnes segmendis muud (−45 tuh eurot).

Muud tulud vähenesid 11 tuhat eurot (−3,1%).

Tegevuskulud langesid I kvartalis 1,5 mln eurot ehk 16,2%, olles enim mõjutatud põhivara remondi- ja korrashoiukulude vähenemisest (−1,2 mln eurot). **Põhivara remondi- ja korrashoiukulude** suur langus oli põhjustatud tütarettevõtte TS Shipping kindlustushüvitisest summas 0,9 mln eurot, mis saadi jäämurdjal Botnica (segment muud) tehnilise intsidendi tagajärjel 2024.a suvel teostatud remonttööde eest. Samuti vähenesid tütarettevõtte TS Laevade (reisiparvlaevade segment) veesõidukite remondimaterjalidega seotud kulud. Madalamad kütusekulud (−0,3 mln eurot) on põhjustatud reisiparvlaevade väiksematest kütusekuludest, kuna raskemate jääolude tõttu oli parvlaevade kütusetarbimine eelmise aasta jaanuaris ja veebruaris suurem. Ligi 0,1 mln euro võrra vähenesid **konsultatsiooni- ja arenduskulud**, mida mõjutasid väiksemad kulud nii õigusabile kui ka uuringutele. **Ostetud teenuste** kulu vähenes (−0,1 mln eurot) tulenevalt jäämurdja Botnica ostetud teenuste vähenemisest. Väiksemas mahu vähenesid **rendikulud** (−26 tuh eurot), kulutused **soojusele, veele ja kanalisatsioonile** (−24 tuh eurot) ning **elektrienergia kulud** (−13 tuh eurot). Kasvasid seevastu **maksukulud** (+0,1 mln eurot), mis on seotud maamaksumäära suurenemisega. **Infrastruktuuri jaoks ostetud teenused** suurenesid 55 tuh euro võrra seoses valve- ja korrashoiuteenuste kulude kasvuga Vanasadamas. **Muud tegevuskulud** kasvasid samuti 55 tuh euro võrra. Seda kasvu põhjustas suurenenud kulud erinevatele teenustöödele ja materjalidele ning lisaks ka suurenenud kulutused tarkvarale ja selle hooldusele laevanduses.

Finantsvarade väärtuse langus suurenes 33 tuh eurot (+18,1%). Finantsvarade väärtuse languse kasv oli põhjustatud ebatõenäoliselt laekuvatest ostjate arvete kasvust.

Tööjõukulud kasvasid võrdluses eelneva aastaga 0,6 mln eurot ehk 9,8%. Töötajate arv võrreldes eelmise aastaga vähenes 2%. Tööjõukulude kasvust ligi kolmandik oli seotud ühekordsete koondamistasude ja üleminekuga uutele tasustamis põhimõtetele laevanduses. Lisaks mõjutas tööjõukulusid keskmise töötasu suurenemine kontserniettevõtetes ning tulemustasu reservi kasv.

Põhivarade kulum ja väärtuse langus suurenes ligi 32 tuh eurot ehk 0,5%. Väike tõus on tingitud suurenenud amortisatsioonist ja ühekordsetest kuludest põhivara mahakandmisel.

Ärikasum kasvas 1,3 mln eurot (+18,0%) ja oli 8,3 mln eurot. Oluline mõju ärikasumi suurenemisel oli müügitulu kasvu ja TS Shippingu ühekordsel kindlustushüvitisel, mis vähendas tegevuskulusid.

Korrigeeritud EBITDA suurenes 1,2 mln euro võrra, kuna müügitulu kasvas ja kulud kokku vähenesid. Väiksemas ulatuses tasakaalustas korrigeeritud EBITDA kasvu kapitaliosaluse meetodil kajastatud kahjum sidusettevõttest

AS Green Marine. Segmentidest kasvas korrigeeritud EBITDA segmendis muud,reisiparvlaevade segmendis ja reisisadamate segmendis. Kaubasadamate segmendis korrigeeritud EBITDA vähenes. Korrigeeritud EBITDA marginaal kasvas 45,5%-lt 49,1%-le.

Finantskulud (neto) vähenesid 0,5 mln eurot (–26,2%), peamiselt baasintresside languse mõjul. Võlakohustiste maht on võrreldes aasta varasemaga suurenenud.

Kasum enne tulumaksu kasvas 1,6 mln eurot (+31,2%) 6,8 mln euron. **Kasumiks** kujunes samuti 6,8 mln eurot, mis oli 1,6 mln euro võrra enam eelmise aasta võrdlusperioodi näitajast.

INVESTEERINGUD

2025. aasta 3 kuuga investeeris kontsern 3,6 mln eurot ehk 14,3 mln eurot vähem kui eelmise aasta samal perioodil. 2025. aasta 3 kuu investeeringud olid peamiselt seotud Paldiski Lõunasadama meretuuleparkide kai ehitusega, infotehnoloogiaga (riist- ja tarkvara) ja reisiparvlaevade korraliste dokitöödega.

SEGMENTIDE TULEMUSED⁷

tuhandetes eurodes	I kv 2025					I kv 2024				
	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muud	Kokku	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muud	Kokku
Müügitulu	7 624	8 086	8 612	4 032	28 354	7 531	7 765	8 558	4 077	27 931
Korrig. EBITDA	3 257	3 383	3 623	3 654	13 917	3 252	3 602	3 338	2 524	12 716
Ärikasum	1 517	1 454	2 185	3 102	8 258	1 489	1 648	2 007	1 857	7 001
Korrig. EBITDA marginaal	42,7%	41,8%	42,1%	90,6%	49,1%	43,2%	46,4%	39,0%	61,9%	45,5%

Muutus, I kvartal

tuhandetes eurodes	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muud	Kokku
Müügitulu	93	320	54	–45	423
Korrig. EBITDA	5	–220	285	1 130	1 200
Ärikasum	28	–194	179	1 244	1 257

⁷ tabelis esitatud muutused võivad sisaldada ümardamisest tulenevaid vahesid

3 kuu võrdluses kasvas müügitulu kaubasadamate segmendis 0,3 mln eurot, reisisadamate segmendis 0,1 mln eurot ja reisiparvlaevade segmendis 54 tuh eurot. Müügitulu langes vaid segmendis muud (–45 tuh eurot), kuna eelmisel aastal oli liigaasta, mistõttu oli I kvartalis üks prahipäev rohkem.

Reisisadamate segmendi müügitulu kasvas 0,1 mln eurot peamiselt laevatasude mõjul (+0,1 mln eurot). Lisaks kasvasid elektrienergia, teenuste ja renditulu. Reisijate arvu vähenemise tõttu langesid reisisajatusud (–65 tuh eurot). Veidi vähenes ka kaubatasutulu. Reisisajatusud ja kaubatasud langesid vaatamata sellele, et laevakülastuste arv kasvas (eelmisel aastal oli laevakülastusi vähem dokitööde tõttu). Laevakülastuste arvu kasv toetas laevatasude tõusu. Müügitulu reisisajatusust langes peamiselt seetõttu, et lihavõttepühad on 2025. aastal II kvartalis ning eelmine aasta oli liigaasta, mistõttu oli periood päeva võrra pikem. Elektrienergia müügist saadavad tulud kasvasid, kuna elektrienergia börsihind oli kõrgem. Teenuste müüki toetas reklaamitulude kasv Vanasadamas.

Kaubasadamate segmendi müügitulu kasvas 0,3 mln eurot. Müügitulude kasvu toetasid nii kaubatasu tulude kasv (+0,2 mln eurot) kui ka renditulude (+0,1 mln eurot) ja laevatasude (+0,1 mln eurot) suurenemine. Langes tulu elektrienergia müügist (–0,1 mln eurot), vähemal määral vähenesid ka teenuste müügitulu ja reisisajatusud. Kaubatasude tulude kasvu taga on kogu aasta kaubatasutulude oodatav kasv võrreldes eelmise aastaga. Renditulude kasvu mõjutas tasude indekseerimine. Laevatasud kasvasid kaubalaevakülastuste arvu ning ka tonnaažitasumäärade tõusu tõttu. Elektrienergia müügitulu langes, kuna elektrienergia ja võrguteenuse müüginahud vähenesid. Reisisajatusu tulud langesid reisijate arvu vähenedes.

Reisiparvlaevade segmendi müügitulu kasvas 54 tuh eurot. Tulu üleveoteenustelt kasvas 36 tuh eurot ning tulud rendilt ja muudelt teenustelt kasvasid kokku 18 tuh eurot. Reaside ja reisijate arv vähenes (eelmine aasta oli liigaasta, lisaks lihavõttepühad 2025. aastal II kvartalis).

Muu segmendi müügitulu kahanes 45 tuh eurot. Eelmisel aastal oli liigaasta tõttu üks prahipäev rohkem. Prahitasu talvisel jäämurdehooajal ei muutunud. Jäämurdeteenuse prahitasu ei muudeta kuni 2025/26 hooajani, mil on võimalik hakata rakendama indekseerimist.

Segmentide põhiselt kasvas **korrigeeritud EBITDA** 3 kuu võrdluses segmentides muud, reisiparvlaevad ja reisisadamad. Segment muud korrigeeritud EBITDA kasv oli seotud eelkõige kindlustushüvitisega (eelmise aasta suvel tabas Botnicat projektipõhise töö teostamise ajal tehniline rike, mis remondi käigus kõrvaldati). Kindlustushüvitis oli 0,9 mln eurot ja korrigeeritud EBITDA kasvas kokku 1,1 mln eurot. Lisaks kindlustushüvitisele toetas segmendi kasumlikkust madalamad remondikulud. Reisiparvlaevade segmendi korrigeeritud EBITDA kasvu mõjutas müügitulude suurenemine, kütuse kulude (eelmise aasta alguses olid rasked jääolud) ja remondikulude vähenemine, mis ületas muude teenuste (eelkõige IT) ja tööjõukulude kasvu. Reisisadamate korrigeeritud EBITDA kasvas tänu müügitulude kasvule, mis ületasid kulude kasvu. Kaubasadamate korrigeeritud EBITDA vähenes vaatamata müügitulude kasvule. Nii kauba- kui ka reisisadamate segmendis kasvasid enim tööjõukulud. Kaubasadamate segmendis kasvasid ka remondikulud seoses kaide remontidega ning kulud ostjate

arvete ebatõenäoliseks hindamisega, kuna eelmisel aastal toimus varasemalt ebatõenäoliseks hinnatud nõuete laekumine suuremas mahu kui sel aastal.

VEENE-UKRAINA SÕJA MÕJUD JA PEAMISED MAJANDUSKESKKONNA RISKID

Venemaa sõjategevus Ukrainas on peamiselt mõjutanud ettevõtte kaubaäri, enim on vähenenud vedellasti osakaal. Vedellasti kaubaoperaatorid on tegemas pingutusi sanktsioneeritud kauba asendamiseks alternatiivsete kaupadega. Kõik kontserni klientideks olevad kaubaoperaatorid on Euroopa Liidus registreeritud ettevõtted ja arveldamine nendega toimub eurodes. AS Tallinna Sadam teeb igakülgset koostööd oma partnerite, Rahapesu Andmebüroo jt riigi institutsioonidega Euroopa Liidus kehtestatud sanktsioonide järgimiseks ja nende vastutustundlikuks rakendamiseks nii kaubale kui kontserni klientidele.

AKTSIA JA AKTSIONÄRID

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.

Aktsia avamishind 2025. aasta alguses oli 1,056 eurot. Seisuga 31.03.2025 oli aktsia sulgemishind 1,188 eurot. Ettevõtte **turväärtus** seisuga 31.03.2025 oli **312,44 mln eurot** (31.12.2024: 277,73 mln eurot).

Tallinna Sadama aktsia sulgemishinna dünaamika ja kaubeldud aktsiate käive alates Nasdaq Tallinna börsil noteerimisest 13.06.2018 kuni 31.03.2025



Tallinna Sadama aktsia hinna dünaamika võrdluses OMX Baltic Benchmark GI indeksiga 13.06.2018–31.03.2025

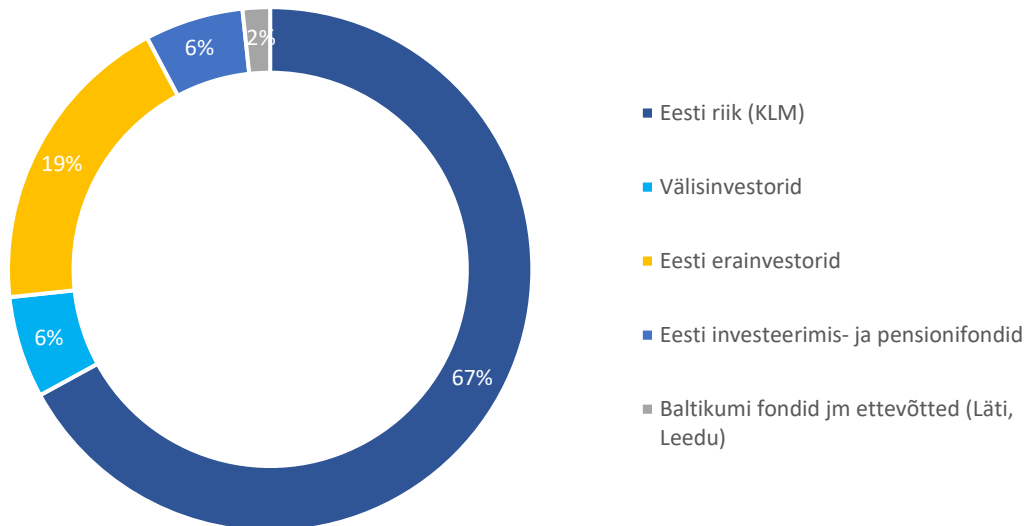
Allikas: nasdaqbaltic.com

2025. aasta I kvartalis toimus ASi Tallinna Sadam aktsiaga 10 383 tehingut (2024 IV kvartal: 10 925), mille käigus vahetas omanikku 4,2 mln aktsiat (2024 IV kvartal: 2,7 mln aktsiat), tehingute käive kokku oli 4,8 mln eurot (2024 IV kvartal: 2,9 mln eurot).

Seisuga 31.03.2025 oli ettevõttel **23 389 aktsionäri** (31.12.2024: 23 464), kellest üle 5% osalust omas ainult Eesti Vabariik (Kliimaministeeriumi kaudu).

Viis suurimat aktsionäri seisuga 31.03.2025

Aktsionäri nimi	Aktsiate arv	Osalus, %
Kliimaministeerium	176 295 032	67,0%
Euroopa Rekonstruktsiooni ja Arengupank (EBRD)	9 350 000	3,6%
SEB Pensionifond 55+	6 484 365	2,5%
LHV Pensionifond L	2 573 833	1,0%
Interactive Brokers LLC Client Omnibus (USA)	2 120 299	0,8%

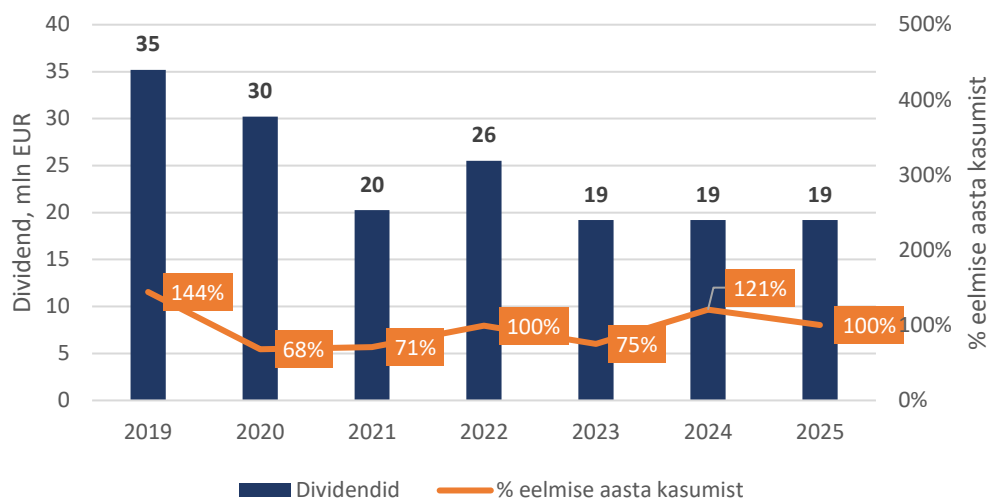
Aktsionäride struktuur seisuga 31.03.2025

Võrreldes 2024. aasta lõpuga on vähenenud Eesti ja Baltikumi fondide osalus kokku ligi 2% ja samas suurusjärgus on kasvanud jaeinvestorite osalus.

DIVIDENDID

Tallinna Sadama **dividendipoliitika** seab eesmärgiks maksta netodividende **vähemalt 70% eelmise aasta kasumist** (millest on maha arvatud ühekordsete tehingute mõju) sõltuvalt turutingimustest, ettevõtte kasvust ja arenguplaanidest, arvestades vajadust säilitada mõistlik likviidsus.

Dividendimaksed



Aktionäride üldkoosolek kinnitas 24.04.2025 juhatuse ettepaneku maksta 2025. aastal dividendi 0,073 eurot aktsia kohta, kokku summas 19,2 mln eurot ehk 100% võrreldes eelmise aasta kasumiga. Dividendiõiguslike aktsionäride nimekiri fikseeritakse 09.05.2025 (ex-päev 08.05.2025) ja dividendid makstakse aktsionäridele välja 16.05.2025 Nasdaq CSD vahendusel. Ka 2024. aastal maksime aktsionäridele dividendidena välja 19,2 mln eurot ehk 0,073 eurot aktsia kohta.

KONTSERN JA JUHTIMINE

Seisuga 31.03.2025 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 järelevalvet ettevõtte juhatuse tegevuse üle. Vastavalt ASi Tallinna Sadam põhikirjale on nõukogus 6 kuni 8 liiget. Seisuga 31.03.2025 oli nõukogu koosseis: Riho Unt (esimees), Maarika Honkonen, Kaur Kajak, Veiko Sepp, Marek Helm, Risto Mäeots, Ain Tatter. Nõukogu alluvuses tegutseb järelevalve küsimustes nõukogu nõustava organina nõukogu liikmetest koosnev 4-liikmeline auditikomitee ning 4-liikmeline tasustamiskomitee.

Juhatus vastutab ettevõtte igapäevase juhtimise eest vastavalt seadusele ja põhikirjale. Vastavalt põhikirjale võib ettevõttel olla 2 kuni 5 juhatuse liiget. Seisuga 31.03.2025 kuulus ettevõtte juhatusse neli liiget: juhatuse esimees Valdo Kalm, finantsjuht Andrus Ait, kommertsjuht Margus Vihman ja äriarenduse juht Rene Pärt.

Täiendav info ettevõtte juhtimise ning juhatuse ja nõukogu liikmete kohta on toodud kontserni veebilehel ja 2024. aasta majandusaasta aruandes.

Kontsern juhindub Hea Ühingujuhtimise Tava põhimõtetest.

OLULISEMAD SÜNDMUSED 2025. AASTA I KVARTALIS

1. **Muuga Sadamat külastab uus konteinerliin Ocean Network Express.** Veebruari algusest hakkas HHLA TK Estonia konteineriterminali Muuga sadamas regulaarselt külastama maailma suurimate reederite hulka kuuluva Ocean Network Expressi (ONE) konteinerilaev, mis ühendab oma BBX Service liiniga omavahel Hollandi, Soome ja Baltimaade sadamad. Konteinerilaev Essence sildus esimest korda Muugal 2. veebruaril ning seejärel külastab BBX (Baltic Bridge Express) Service liini raames Eestit marsruudil Rotterdam – Klaipeda – Riia – Muuga – Kotka – Rotterdam kahel korral kuus. Ocean Network Express on Jaapani konteinerikäitleja peakontoriga Singapuris. Laevafirmal on üle 240 aluse, mis teenindavad enam kui 165 laevaliini 120 riigis. Eestis esindab konteinerliini.
2. **Jäämurdja Botnica prahileping Baffinlandiga.** ASi Tallinna Sadam tütarettevõtte OÜ TS Shipping ja Baffinland Iron Mines Corporation pikendasid 2024. aastal pikaajalise koostöö lepingut multifunktsionaalse jäämurdja Botnica prahtimiseks eesmärgiga abistada kaubalaevu Kanada arktilistes vetes. Botnica saadab rauamaagiga laaditud Panamaxi tüüpi laevu Milne Inlet Portist avamerele. Leping hõlmab ajavahemikku 2024–2028 ja sisaldab iga-aastaseid call optisioone laeva prahtimiseks vähemalt 60 päevaks aastas septembrist detsembrini. Baffinland Iron Mines Corporation andis teada, et ei kasuta 2025. aasta sügisel võimalust laeva prahtimiseks, kuna ettevõtte keskendub sellel perioodil Steensby Inleti raudteeprojekti arendamisele.
3. **Maade võõrandamine Rail Baltica Muuga raudteejaama rajamiseks.** AS Tallinna Sadam sõlmis 31.03.2025 lepingu Eesti Vabariigi nimel riigivara valitseja Kliimaministeeriumiga Rail Baltica Muuga raudteejaama rajamisega seotud maade võõrandamiseks. Vastavalt Maa- ja Ruumiameti pakkumisele ja poolte kokkuleppele on tehingu kogusumma 4,9 mln eurot, mis sisaldab kinnisasjade tasu, motivatsioonitasu ja tehingu ettevalmistamisega seotud kulude hüvitamist. Riigile võõrandatakse 8 eri suurusega kinnisasja, kokku ligi 165 tuhat m². Maade võõrandamine avaldab positiivset mõju Tallinna Sadama 2025. aasta majandustulemustele. Tehingu kajastamine raamatupidamises toimub vastavalt registri kande hetkele ehk 2025. aasta teises kvartalis.
4. **Jäämurdja Botnica kindlustushüvitis** – 2024. aasta juuli alguses lõppes ASi Tallinna Sadam tütarettevõtte OÜ TS Shipping ja BP Exploration Operating Company Ltd vahel sõlmitud leping multifunktsionaalse jäämurdja Botnica prahtimiseks seoses laeva tehnilise rikkega. Prahiperioodile järgnesid remonditööd, mille käigus rike kõrvaldati ja Botnica sai jätkata järgmiste planeeritud prahitöödega. Täna on laekunud kindlustusmaaklerilt kindlustushüvitise kinnitus ja teostatud remonttööde eest on hüvitatud 0,9 mln eurot.

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

tuhandetes eurodes	Lisa	31.03.2025	31.12.2024
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid		34 863	17 213
Üle 3-kuulise tähtajaga deposiidid pankades		22 000	22 000
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	4	8 418	12 512
Lepingulised varad	11	311	0
Varud		655	695
<i>Muu käibevara kokku</i>		<i>66 247</i>	<i>52 420</i>
Müügiootel põhivara		3 987	4 190
Käibevara kokku		70 234	56 610
Põhivara			
Investeeringud sidusettevõttesse	5	2 564	2 664
Kinnisvarainvesteeringud	6	14 069	14 069
Materiaalne põhivara	7	551 820	554 280
Immateriaalne põhivara		2 235	2 238
Põhivara kokku		570 688	573 251
Varad kokku		640 922	629 861
KOHUSTISED			
Lühiajalised kohustised			
Võlakohustised	9	12 083	12 185
Eraldised		735	1 771
Sihtfinantseerimine		22 107	22 146
Maksuvõlad		822	906
Võlad tarnijatele ja muud võlad	8	10 267	7 724
Lepingulised kohustised		3 749	56
Lühiajalised kohustised kokku		49 763	44 788
Pikaajalised kohustised			
Võlakohustised	9	172 250	172 650
Sihtfinantseerimine		31 629	31 995
Muud võlad	8	35	35
Lepingulised kohustised		2 820	2 780
Pikaajalised kohustised kokku		206 734	207 460
Kohustised kokku		256 497	252 248
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital	10	263 000	263 000
Ülekurss		44 478	44 478
Kohustuslik reservkapital		23 304	23 304
Jaotamata kasum		53 643	46 831
Omakapital kokku		384 425	377 613
Kohustised ja omakapital kokku		640 922	629 861

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

31. märtsil lõppenud 3 kuulise perioodi kohta

tuhandetes eurodes	Lisa	2025	2024
Müügitulu	3, 11	28 354	27 931
Muud tulud		347	358
Tegevuskulud	12	-7 572	-9 031
Finantsvarade väärtuse langus		-213	-181
Tööjõukulud		-6 488	-5 908
Põhivara kulum ja väärtuse langus		-6 068	-6 036
Muud kulud		-102	-132
Ärikasum		8 258	7 001
Finantstulud ja -kulud			
Finantstulud		342	267
Finantskulud		-1 688	-2 090
Finantstulud ja -kulud kokku		-1 346	-1 823
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum(+)/kahjum(-)			
investeeringutelt sidusettevõttesse		-100	15
Kasum enne tulumaksustamist		6 812	5 193
Perioodi kasum		6 812	5 193
Emaettevõtte omanike osa perioodi kasumist		6 812	5 193
Tava ja lahjendatud puhaskasum aktsia kohta (eurodes)		0,03	0,02

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

31. märtsil lõppenud 3 kuulise perioodi kohta

tuhandetes eurodes	Lisa	2025	2024
Kaupade või teenuste müügist laekunud raha		35 529	33 449
Muude tulude eest laekunud raha		44	28
Maksed tarnijatele		-9 243	-11 823
Maksed töötajatele ja töötajate eest		-5 928	-5 414
Maksed muude kulude eest		-130	-136
Äritegevusest laekunud raha		20 272	16 104
Materiaalse põhivara soetamine		-3 122	-18 460
Immateriaalse põhivara soetamine		-133	-175
Materiaalse põhivara müük		0	5
Saadud põhivara sihtfinantseerimisest		2 665	0
Saadud intressid		150	258
Investeeringustegevuses kasutatud raha		-440	-18 372
Saadud laenude tagasimaksed	9	-400	-3 000
Makstud intressid		-1 781	-2 360
Muud finantseerimistegevusest tulenevad maksed		-1	-3
Finantseerimistegevuses kasutatud raha		-2 182	-5 363
RAHAVOOG KOKKU		17 650	-7 631
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		17 213	29 733
Raha ja raha ekvivalentide muutus		17 650	-7 631
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		34 863	22 102

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

31. märtsil lõppenud 3 kuulise perioodi kohta

tuhandetes eurodes	Aksia- kapital	Ülekurss	Kohustuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omaniku osa omakapitalist kokku
Omakapital seisuga 31.12.2024	263 000	44 478	23 304	46 831	377 613
Perioodi kasum	0	0	0	6 812	6 812
<i>Perioodi koondkasum kokku</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>6 812</i>	6 812
Omakapital seisuga 31.03.2025	263 000	44 478	23 304	53 643	384 425

tuhandetes eurodes	Aksia- kapital	Ülekurss	Kohustuslik reserv- kapital	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omaniku osa omakapitalist kokku
Omakapital seisuga 31.12.2023	263 000	44 478	22 858	47 323	377 659
Perioodi kasum	0	0	0	5 193	5 193
<i>Perioodi koondkasum kokku</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>5 193</i>	5 193
Omakapital seisuga 31.03.2024	263 000	44 478	22 858	52 516	382 852

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

AS Tallinna Sadam (edaspidi ka emaettevõtte või ettevõtte) on Eesti Vabariigis 05.11.1996 registreeritud äriühing. ASi Tallinna Sadam 31.03.2025 lõppenud 3 kuu lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne hõlmab emaettevõtet ja tema tütarettvõtteid (edaspidi kontsern). Kontserni põhitegevusaladeks on sadamateenuste osutamine *landlord*-tüüpi sadamana, üleveoteenuse osutamine reisiparvlaevadega ning multifunktsionaalse jäämurdja Botnica opereerimine.

Kontsernile kuulub neli sadamat: Vanasadam, Saaremaa sadam, Muuga sadam ja Paldiski Lõunasadam. Tallinna kesklinnas asuv Vanasadam ja kruisilaevade vastuvõtmiseks mõeldud Saaremaa sadam osutavad peamiselt reisijateveoga seotud sadamateenuseid. Muuga sadam, mis on Eesti suurim kaubasadam ja Paldiski Lõunasadam osutavad peamiselt kaubaveoga seotud sadamateenuseid.

Kontserni tütarettvõtted seisuga 31.03.2025 ja 31.12.2024:

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

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

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

ASi Tallinna Sadam enamusaktsionäriks on Eesti Vabariik (osalus 67,03%, Kliimaministeeriumi kaudu).

2. ARVESTUSMEETODID

31.03.2025 lõppenud 3 kuu lühendatud konsolideeritud vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga IAS 34 „Vahefinantsaruandlus“.

Käesolevat lühendatud konsolideeritud vahearuannet tuleb lugeda koos ettevõtte 2024. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandes esitatud konsolideeritud raamatupidamise aruande ning selle juurde kuuluvate lisade ja selgitustega. Lisateave oluliste arvestusmeetodite kohta on esitatud 2024. aasta majandusaasta aruandes sisalduva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisa 2.

Lühendatud konsolideeritud vahearuande koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid, mida kasutati kontserni 2024. 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. TEGEVUSSEGMENTID

	31.03.2025 lõppenud 3 kuu kohta				
tuhandetes eurodes	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muu	Kokku
Laevatasud	3 766	3 113	0	0	6 879
Kaubatasud	333	1 324	0	0	1 657
Reisijatasud	2 025	45	0	0	2 070
Elektrienergia müük	463	844	0	0	1 307
Üleveoteenuste müük - piletimüügitulu	0	0	2 190	0	2 190
Muude teenuste müük	292	230	23	0	545
Renditulu	745	2 530	206	0	3 481
Laeva prahitasu	0	0	0	4 032	4 032
Üleveoteenuste müük - valitsuse toetus	0	0	6 193	0	6 193
Segmendi müügitulu kokku* (Lisa 11)	7 624	8 086	8 612	4 032	28 354
Segmendi korrigeeritud EBITDA	3 257	3 383	3 623	3 654	13 917
Põhivara kulum	-1 879	-2 086	-1 438	-652	-6 055
Kahjum vara väärtuse langusest	0	-13	0	0	-13
Saadud sihtfinantseerimise amortisatsioon	139	170	0	0	309
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum investeeringutelt sidusettevõttesse	0	0	0	100	100
Segmendi ärikasum	1 517	1 454	2 185	3 102	8 258
Finantstulud ja -kulud kokku					-1 346
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kahjum investeeringutelt sidusettevõttesse					-100
Perioodi kasum					6 812

* Segmendi müügitulu kokku sisaldab kontsernivälistelt klientidelt teenitud müügitulu ning ei sisalda segmentidevahelist müügitulu reisisadamate ja kaubasadamate segmentides vastavalt summas 102 tuh eurot ja 1 tuh eurot, mis konsolideerimisel elimineeriti.

Lisa 3 järg

	31.03.2024 lõppenud 3 kuu kohta				
tuhandetes eurodes	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muu	Kokku
Laevatasud	3 651	3 026	0	0	6 677
Kaubatasud	336	1 078	0	0	1 414
Reisijatasud	2 090	49	0	0	2 139
Elektrienergia müük	442	968	0	0	1 410
Üleveoteenuste müük - piletimüügitulu	0	0	2 194	0	2 194
Muude teenuste müük	275	235	15	0	525
Renditulu	737	2 409	196	0	3 342
Laeva prahitasu	0	0	0	4 077	4 077
Üleveoteenuste müük - valitsuse toetus	0	0	6 153	0	6 153
Segmendi müügitulu kokku* (Lisa 11)	7 531	7 765	8 558	4 077	27 931
Segmendi korrigeeritud EBITDA	3 252	3 602	3 338	2 524	12 716
Põhivara kulum	-1 910	-2 143	-1 331	-652	-6 036
Saadud sihtfinantseerimise amortisatsioon	147	189	0	0	336
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum investeeringutelt					
sidusettevõttesse	0	0	0	-15	-15
Segmendi ärikasum	1 489	1 648	2 007	1 857	7 001
Finantstulud ja -kulud kokku					-1 823
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum investeeringutelt					
sidusettevõttesse					15
Perioodi kasum					5 193

* Segmendi müügitulu kokku sisaldab kontsernivälistelt klientidelt teenitud müügitulu ning ei sisalda segmentidevahelist müügitulu reisisadamate ja kaubasadamate segmentides vastavalt summas 70 tuh eurot ja 1 tuh eurot, mis konsolideerimisel elimineeriti.

4. NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED

tuhandetes eurodes	31.03.2025	31.12.2024
Nõuded ostjate vastu	11 175	12 809
Nõuete allahindlus	–4 542	–4 353
Maksude ettemaksed	873	492
Saamata sihtfinantseerimine	0	2 721
Muud ettemaksed	552	681
Nõuded sidusettevõttele (lisa 16)	8	10
Muud nõuded	352	152
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded kokku	8 418	12 512
sh lühiajalised nõuded	8 418	12 512

Nõuded ostjate vastu – eeldatava krediitkahjumi maatriks

tuhandetes eurodes	Tähtaeg saabumata	Maksetähtaega ületanud päevade arv				Kokku
		0–30	31–60	61–90	>90	
31.03.2025						
Oodatav krediitkahjumi määr	0,8%	2,4%	4,2%	92,0%	100,0%	
Kokku nõuded ostjate vastu	6 222	293	168	338	4 154	11 175
Nõuete eluajal oodatav krediitkahjum	–51	–7	–7	–323	–4 154	–4 542
						6 633
31.12.2024						
Oodatav krediitkahjumi määr	2,9%	3,2%	3,0%	80,0%	100,0%	
Kokku nõuded ostjate vastu	5 124	3 564	31	14	4 076	12 809
Nõuete eluajal oodatav krediitkahjum	–150	–115	–1	–11	–4 076	–4 353
						8 456

5. INVESTEERINGUD SIDUSETTEVÖTTESSE

	31.03.2025	31.03.2024
	lõppenud 3 kuu	lõppenud 3 kuu
tuhandetes eurodes	kohta	kohta
Äritulud	1 758	1 637
Ärikulud	1 793	1 526
Puhaskasum(+)/-kahjum(-)	-195	31

tuhandetes eurodes	31.03.2025	31.12.2024
Sidusettevõtte netovara	5 027	5 222
Kontserni osalus sidusettevõttes, %	51%	51%
Sidusettevõttesse tehtud investeeringute bilansiline väärtus kontserni finantsseisundi aruandes	2 564	2 664

6. KINNISVARAINVESTEERINGUD

Kinnisvarainvesteeringutena on seisuga 31.03.2025 ja 31.12.2024 kajastatud maa soetusmaksumuses 14 069 tuh eurot.

7. MATERIAALNE PÕHIVARA

tuhandetes eurodes	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Lõpetamata ehitus	Ettemaksed	Kokku
Seisuga 31.12.2024						
Soetusmaksumus	641 820	265 314	8 503	40 048	2 040	957 725
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-271 639	-124 798	-7 008	0	0	-403 445
Jääkväärtus seisuga 31.12.2024	370 181	140 516	1 495	40 048	2 040	554 280
<i>Liikumine 31.03.2025 lõppenud 3 kuu jooksul</i>						
Soetamine ja rekonstrueerimine	40	80	299	2 522	566	3 507
Arvestatud kulum	-2 920	-2 897	-137	0	0	-5 954
Väärtuse langus	-4	-9	0	0	0	-13
Seisuga 31.03.2025						
Soetusmaksumus	641 669	265 379	8 802	42 570	2 606	961 026
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-274 372	-127 689	-7 145	0	0	-409 206
Jääkväärtus seisuga 31.03.2025	367 297	137 690	1 657	42 570	2 606	551 820

8. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD

tuhandetes eurodes	31.03.2025	31.12.2024
Võlad tarnijatele	4 452	4 477
Võlad töövõtjatele	2 460	1 460
Töötasudelt arvestatud maksude viitvõlad	1 409	859
Ettemaksed kaupade ja teenuste eest	833	590
Võlad sidusettevõttele (lisa 16)	186	192
Muud võlad	962	181
Võlad tarnijatele ja muud võlad kokku	10 302	7 759
sh lühiajalised kohustised	10 267	7 724
pikaajalised kohustised	35	35

9. VÕLAKOHUSTISED

tuhandetes eurodes	31.03.2025	31.12.2024
Lühiajaline osa		
Laenukohustised	3 066	3 066
Võlakirjad	7 650	7 650
Intressivõlad	1 367	1 469
Lühiajaline osa kokku	12 083	12 185
Pikaajaline osa		
Laenukohustised	53 600	54 000
Võlakirjad	118 650	118 650
Pikaajaline osa kokku	172 250	172 650
Võlakohustised kokku	184 333	184 835

Võlakirjad

Kõik võlakirjad on emiteeritud eurodes ja ujuva intressimääraga (baasintressiks on 3 kuu või 6 kuu euribor, millele lisandub fikseeritud riskimarginaal). Seisuga 31.03.2025 oli kontsernil kaks võlakirjaemissiooni, mille lõplikud lunastustähtajad saavad 2026. ja 2027. aastal. Lunastusgraafikute kohaselt 31.03.2025 lõppenud 3 – kuulisel perioodil võlakirju ei lunastatud. Seisuga 31.03.2025 oli võlakirjade kaalutud keskmine intressimäär 3,65% (31.12.2024: 3,82%). Emiteeritud võlakirjade intressimäära risk ei ole intressivahetuslepingutega maandatud.

Lisa 9 järg**Laenud**

Kõik laenulepingud on sõlmitud eurodes ja ujuva intressimääraga (baasintressimääraks on 6 kuu euribor). Tasumata laenujääkide lõpliku tagasimakse tähtajad jäävad vahemikku 2025–2030. 2025. aasta 3 kuu jooksul tasuti laenude põhiosamakseid summas 400 tuh eurot (2024. aastal: 3 000 tuh eurot).

Seisuga 31.03.2025 oli kasutusse võetud laenude kaalutud keskmine intressimäär 3,40% (31.12.2024: 3,90%). Võetud laenude intressimäära risk ei ole intressivahetuslepingutega maandatud. Seisuga 31.03.2025 kontsernil kasutusse võtmata laene ei olnud.

Võlakohustiste lepingulised tagastamise tähtajad

tuhandetes eurodes	31.03.2025
< 6 kuu	3 150
6 - 12 kuud	8 933
1 - 5 aastat	167 250
> 5 aasta	5 000
Võlakohustised kokku	184 333

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 31.12.2024 lõppenud perioodiga oluliselt kontserni konsolideeritud finantsseisundi aruandes seisuga 31.03.2025 esitatud bilansilisest väärtusest.

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 31.03.2025 täitis kontsern kõiki finantsnäitajatele kehtestatud tingimusi.

10. OMAKAPITAL**Aktsiakapital**

Seisuga 31.03.2025 oli ASil Tallinna Sadam registreeritud 263 000 000 lihtaktsiat, võrreldaval perioodil 31.12.2024 samuti 263 000 000 aktsiat, millest 67,03% kuulub Eesti Vabariigile (Kliimaministeeriumi kaudu) ja 32,97% kuulub Eesti ja rahvusvahelistele investeerimisfondidele, pankadele, pensionifondidele ja jaeinvestoritele. Aktsia nimiväärtus on 1 euro.

ASi Tallinna Sadam põhikirjas fikseeritud maksimaalne lubatud lihtaktsiate arv on 664 000 000 (võrreldaval 2024. aastal samuti 664 000 000). Seisuga 31.03.2025 ja 31.12.2024 oli kõikide väljastatud aktsiate eest täielikult tasutud.

Kasum aktsia kohta

	31.03.2025 lõppenud 3 kuu kohta	31.03.2024 lõppenud 3 kuu kohta
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tk)	263 000 000	263 000 000
Aruandeperioodi konsolideeritud puhaskasum (tuhandetes eurodes)	6 812	5 193
Tava ja lahjendatud puhaskasum aktsia kohta (eurodes)*	0,03	0,02

* 31.03.2025 ja 31.12.2024 lõppenud aruandeperioodil lahustava mõjuga instrumente ringluses ei olnud.

11. MÜÜGITULU

tuhandetes eurodes	31.03.2025 lõppenud 3 kuu kohta	31.03.2024 lõppenud 3 kuu kohta
Müügitulud kliendilepingutest		
Laevatasud	6 879	6 677
Kaubatasud	1 657	1 414
Reisijatasud	2 070	2 139
Elektrienergia müük	1 307	1 410
Üleveoteenuste müük - piletimüügitulu	2 190	2 194
Muude teenuste müük	545	525
Müügitulud kliendilepingutest kokku	14 648	14 359
Muud müügitulud		
Kasutusrendi tulu	3 481	3 342
Laeva prahitasu	4 032	4 077
Üleveoteenuste müük - valitsuse toetus	6 193	6 153
Muud müügitulud kokku	13 706	13 572
Müügitulu kokku (lisa 3)	28 354	27 931

Lisa 11 järg

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 tasumäärade ja hinnangulise mahu alusel. Seisuga 31.03.2025 oli kajastatud tulu ja klientidele esitatud arvete vahe kajastatud lepingulise varana summas 33 tuh eurot (kajastatud tulu oli suurem kui esitatud arved) ja lepingulise kohustisena summas 3 609 tuh eurot (kajastatud tulu oli väiksem kui esitatud arved).

Kaubaoperaatorite koostöölepingutes on üldjuhul 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 31.03.2025 laekunud tasu põhjal. Selle tulemusena kajastas kontsern lepingulisi varasid summas 278 tuh eurot. Mõnedelt klientidelt laekunud tulu ületas seisuga 31.03.2025 juhtkonna hinnangut. Selle tulemusena kajastas kontsern lepingulisi kohustisi summas 13 tuh eurot, et hinnanguline müügitulu oleks kõigi 2025. 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 tarbivad. Saadud liitumistasude tuludesse kandmata osa kajastatakse finantsseisundi aruandes kliendilepingutest tuleneva kohustisena. Seisuga 31.03.2025 moodustasid sellised kohustised 663 tuh eurot (31.12.2024: 673 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 31.03.2025 moodustasid sellised kohustised 127 tuh eurot (31.12.2024: 56 tuh eurot).

12. TEGEVUSKULUD

tuhandetes eurodes	31.03.2025 lõppenud 3 kuu kohta	31.03.2024 lõppenud 3 kuu kohta
Kütusekulu	1 399	1 702
Elektrienergia kulu	1 540	1 552
Soojuse- vee- ja kanalisatsiooni kulu	190	214
Põhivarade tehniline korrashoid ja remont*	108	1 266
Infrastruktuuri jaoks ostetud teenused	1 119	1 064
Maksukulud	466	371
Konsultatsiooni- ja arenduskulud	81	186
Ostetud teenused	1 295	1 372
Väheväärtusliku vara soetus ja korrashoid	207	191
Reklaamikulud	53	44
Rendikulud	132	158
Kindlustuskulud	235	218
Muud tegevuskulud	747	693
Tegevuskulud kokku	7 572	9 031

* Seoses 2024. aastal aset leidnud Azipod rikkega jäämurdjal Botnica on laekunud kindlusmaaklerilt 900 tuhat eurot.

13. SIDUVAD TULEVIKUKOHUSTUSED

Seisuga 31.03.2025 olid kontsernil lepingulised kohustused materiaalse põhivara soetamiseks, remondiks ning uuringu- ja arenguväljaminekute tegemiseks summas 37 346 tuh eurot (31.12.2024: 38 075 tuh eurot), sh 21 715 tuh eurot Paldiski Lõunasadama 6A kai ehituslepingust tulenev kohustis (31.12.2024: 23 746 tuh eurot).

14. TINGIMUSLIKUD KOHUSTISED JA KOHTUVAIDLUSED

19.01.2024 algatati OÜ MPG AgroProduction poolt esitatud saneerimisavalduse alusel saneerimismenetlus ja liideti ühte menetlusse 28.11.2023 ASi Tallinna Sadam poolt OÜ MPG AgroProduction vastu algatatud pankrotimenetlusega, kuna OÜ MPG AgroProduction ei ole pikemalt aega täitnud lepingulisi kohustusi. Ühtlasi peatati pankrotimenetlus kuni saneerimiskava kinnitamiseni või saneerimismenetluse lõppemiseni.

Harju Maakohus lõpetas 26.03.2024 määrusega OÜ MPG AgroProduction saneerimismenetluse. OÜ MPG AgroProduction kaebas kohtuotsuse edasi Tallinna Ringkonnakohtusse ja Riigikohtusse. 12.08.2024 Riigikohtu määrusega jõustus maakohtu 26.03.2024 määrus, millega jäi OÜ MPG AgroProduction saneerimiskava kinnitamata ja saneerimismenetlus lõpetati. Seoses saneerimismenetluse lõpetamisega jätkus Harju Maakohtus OÜ MPG AgroProduction vastu esitatud pankrotiavalduse läbivaatamine, st 21.08.2024 nimetas kohus OÜ MPG AgroProduction ajutise pankrotihalduri. 15.10.2024 kuulutati välja OÜ MPG AgroProduction pankrot, määrati pankrotihaldur ning kuulutati välja võlausaldajate esimene üldkoosoleku aeg.

Lisa 14 järg

30.10.2024 esitas OÜ MPG AgroProduction (pankrotis) Tallinna Ringkonnakohtule pankrotimäärusele määruskaebuse, millega taotles tühistada pankrotimäärus ning lõpetada pankrotiavalduse menetlus. 14.11.2024 esitas AS Tallinna Sadam kohtule seisukoha, paludes jätta määruskaebus rahuldamata. Tallinna Ringkonnakohus ei ole vahearuanne avalikustamise ajaks määruskaebust lahendanud.

04.04.2024 esitas AS Tallinna Sadam täiendava hagi OÜ MPG AgroProduction vastu hoonestusõiguse omandi ASile Tallinna Sadam ülekandmise asjaõiguslepingu sõlmimise ja kinnistusraamatu kande tegemiseks vajalike tahteavalduste kohustamise ning hoonestusõiguse ala vabastamise nõudes, kuna OÜ MPG AgroProduction ei ole vabatahtlikult hoonestusõigust ASile Tallinna Sadam üle andnud.

Seoses OÜ MPG AgroProduction pankrotimääruse vaidlustamisega peatati menetlus kuni lahendi jõustumiseni. ASi Tallinna Sadam seisuga 31.03.2025 nõuete summa kokku on 3,8 mln eurot (hoonestusõiguse tasu, servituudi tasu, maamaks, võlgnevus teenuste eest, intress ja 2022/2023. aasta viivis), mis on aruandeperioodi lõpu seisuga alla hinnatud. Põhinõudele lisandub leppetrahv ja 2024/2025. aasta viivis.

29.11.2024 esitas AS Tallinna Sadam hagi ASi Tallinna Vesi vastu kahju hüvitamise nõudes summas 605 110,26 eurot, millele lisanduvad hagi esitamise ajaks sissenõutavaks muutunud viivised. ASi Tallinna Sadam ja ASi Tallinna Vesi vahel on sõlmitud veevarustuse ja heitvee ärajuhtimise teenuse müügileping, mille alusel on AS Tallinna Sadam tasunud perioodil 01.07.2011-30.11.2019 ASile Tallinna Vesi põhjendamatult kõrget veeteenuse hinda. Nimelt jõustusid 01.11.2010 ühisveevärgi ja kanalisatsiooniseaduse (ÜVVKS) muudatused, millega kehtestati vee-ettevõtjale (sh ASile Tallinna Vesi) kohustus kehtestada Konkurentsiametiga kooskõlastatuna selline veeteenuse hind, mis vastab ÜVVKS § 14 lg-s 2 toodud kriteeriumidele. Riigikohtu lahendiga haldusasjas 3-11-1355 on tuvastatud, et ASi Tallinna Vesi poolt 09.11.2010 esitatud hinnataotlus ei vastanud ÜVVKS § 14 lg 2 kriteeriumidele. AS Tallinna Vesi esitas Konkurentsiametile ÜVVKS § 14 lg 2 kriteeriumidele vastava veeteenuse hinnataotluse alles 01.12.2019. AS Tallinna Sadam kahjunõue tuleneb enammakstud veeteenuse hinnas, s.o ASi Tallinna Vesi poolt kohaldatud põhjendamatult kõrge ja ÜVVKS § 14 lg 2 kriteeriumidele vastava veeteenuse hinnavahe vastavalt ASi Tallinna Sadam poolt perioodil 01.07.2011-30.11.2019 tarbitud veeteenuse mahule.

Harju Maakohtu 11.12.2024 määrusega võeti ASi Tallinna Sadam hagi menetlusse ja 2025. a juunikuus toimub esimene istung.

Kontsern on sõlminud pangaga garantiilepingu, mille alusel on pank väljastanud garantii summas 5 mln eurot OÜ TS Laevad poolt sõitjate üleveeteenuse lepingust tulenevate kohustuste tagamiseks. Juhatuse hinnangul on garantiikohustuse realiseerimine ebatõenäoline.

Kontsern on sõlminud pangaga 2-aastase garantiilepingu, mille alusel väljastas pank garantii summas 6 mln eurot OÜ TS Laevad poolt 10.09.2024 sõlmitud sõitjateveo avaliku teenindamise lepingust tulenevate kohustuste tagamiseks. Juhatuse hinnangul on garantiikohustuse realiseerumine ebatõenäoline.

15. KONTSEERNIGA SEOTUD UURIMISED

26.08.2015 pidas Kaitsepolitsei amet kinni emaettevõtte ASi Tallinna Sadam pikaajalised juhatuse liikmed Ain Kaljuranna ja Allan Kiili, sest neid kahtlustatakse 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. Harju Maakohut 19.11.2018 määrusega võeti tsiviilhagi eelnevalt nimetatud isikute vastu algatatud kriminaalasja menetlusse.

28.10.2020 tegi Harju Maakohus määruse ja lõpetas Allan Kiili suhtes kriminaalmenetluse seoses tema parandamatu haigusega. Samas kaasati Tallinna Ringkonnakohtu määrusega Allan Kiil kriminaalasja menetlusse tsiviilkostjana. Allan Kiil suri 15.06.2021 ja 23.09.2021 kaasati menetlusse Allan Kiili asemel tsiviilkostja ja kolmanda isikuna Marika Kiil.

27.06.2024 Harju Maakohus mõistis ASi Tallinna Sadam endise juhatuse liikme Ain Kaljuranna ja teised kriminaalmenetluses süüdistuse saanud isikud õigeks süütegude aegumise tõttu, vabastas arestitud varad ning mõistis osaliselt välja menetluskulud. Kannatanute, ASi Tallinna Sadam ja OÜ TS Laevad, tsiviilhagi jäeti läbi vaatamata. Kannatanutel on õigus esitada uuesti hagi tsiviilkohtumenetluse seadustikus sätestatud korras. Kohtuotsus ei ole jõustunud, kuna AS Tallinna Sadam, OÜ TS Laevad ja teised kohtumenetluse pooled, esitasid 29.07.2024 apellatsioonkaebused Tallinna Ringkonnakohtule. 14.10.2024 otsustas Tallinna Ringkonnakohtu vaadata kriminaalasi läbi kirjalikus menetluses. Ringkonnakohtu otsus tehakse avalikult teatavaks hiljemalt 04.06.2025.

Juhatuse hinnangul ei oma eelnimetatud sündmused aruande koostamise hetkeks teadaoleva teabe alusel kontserni majandustulemustele ega finantsseisundile olulist negatiivset mõju.

16. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

ASi Tallinna Sadam aktsiatest 67,03% kuuluvad Eesti Vabariigile (Kliimaministeeriumi kaudu).

tuhandetes eurodes	31.03.2025 lõppenud 3 kuu kohta	31.03.2024 lõppenud 3 kuu kohta
Tehingud sidusettevõttega		
Müügitulu	22	22
Tegevuskulud	443	445
Tehingud ettevõtetega, milles kontserni ettevõtete nõukogu ja juhatuse liikmed omavad olulist mõjuvõimu		
Tegevuskulud	7	3
Muud kulud	11	5
Tehingud riigiasutuste ja ettevõtetega, kus riigil on valitsev või oluline mõju		
Müügitulu	10 468	10 493
Tegevuskulud	2 492	1 239
Muud kulud	1	22
Materiaalse põhivara soetus	0	402

Lisa 16 järg

tuhandetes eurodes	31.03.2025	31.12.2024
Äritegevusega seotud nõuded ja võlad tehingutest sidusettevõttega		
Nõuded (lisa 4)	8	10
Võlad (lisa 8)	186	192
Äritegevusega seotud nõuded ja võlad tehingutest riigiasutustega ja ettevõtetega, milles riigil on valitsev või oluline mõju		
Nõuded	2 785	2 185
Võlad	19 270	19 422

*Kontsernil puuduvad seisuga 31.03.2025 ja 31.12.2024 nõuded ja võlad ettevõtetele, milles kontserni ettevõtete nõukogu ja juhatuse liikmed omavad olulist mõjuvõimu.

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 müüdud ja ostetud teenuseid.

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

17. ARUANDEPERIOODI JÄRGSED SÜNDMUSED

ASi Tallinna Sadam aktsionäride üldkoosoleku 24.04.2025 otsusega kinnitati dividendide tasumine lihtaktsiatelt 0,073 eurot aktsia kohta, kokku summas 19 199 tuh eurot.

JUHATUSE KINNITUS JA ALLKIRJAD

Juhatus on koostanud ASi Tallinna Sadam auditeerimata tegevusaruande ja lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne 31. märtsil 2025 lõppenud aruandeperioodi kohta.

Juhatus kinnitab, et lehekülgedel 4 kuni 14 esitatud kontserni auditeerimata tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate kontserni äritegevusest, tulemustest ja aruandeperioodi jooksul toimunud olulistest sündmustest.

Juhatus kinnitab lehekülgedel 15 kuni 31 esitatud kontserni auditeerimata lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne õigsust ja täielikkust, sh:

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 (9.05.2025), on auditeerimata lühendatud konsolideeritud vahearuanDES nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
4. AS Tallinna Sadam ja tema tütarettevõtted on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.

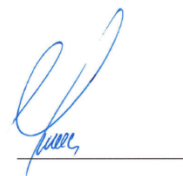
9. mai 2025



Valdo Kalm
Juhatuse esimees



Andrus Ait
Juhatuse liige



Margus Vihman
Juhatuse liige



Rene Pärt
Juhatuse liige