

TALLINNA SADAM

**Auditeerimata lühendatud konsolideeritud
9 kuu vahearuanne perioodi kohta,
mis lõppes 30. septembril 2019**

AS Tallinna Sadam

AS TALLINNA SADAM**AUDITEERIMATA LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD 9 KUU VAHEARUANNE
PERIOODI KOHTA, MIS LÕPPES 30. SEPTEMBRIL 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
Vahearuanne perioodi algus	1. jaanuar
Vahearuanne perioodi lõpp	30. september
Juriidiline vorm	aktsiaselts
Audiitor	KPMG Baltics OÜ

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	4
JUHATUSE KINNITUS JA ALLKIRJAD	12
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE	13
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE.....	13
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA MUU KOONDKASUMI ARUANNE	14
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	15
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	16
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD	17
1. ÜLDINE INFORMATSIOON.....	17
2. ARVESTUSMEETODID.....	17
3. TEGEVUSSEGMENDID	18
4. NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED	20
5. INVESTEERINGUD SIDUSETTEVÕTTESSE	21
6. MATERIAALNE PÕHIVARA.....	21
7. MAKSUVÕLAD.....	22
8. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD	22
9. VÕLAKOHUSTISED.....	22
10. OMAKAPITAL	24
11. MÜÜGITULU	24
12. TEGEVUSKULUD	26
13. SIDUVAD TULEVIKUKOHUSTUSED	26
14. TINGIMUSLIKUD KOHUSTISED	26
15. KONTSERNIGA SEOTUD UURIMISED	27
16. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLETGA	28
17. BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED	29

TEGEVUSARUANNE

2019. aasta 9 kuuga toimus kontserni põhinäitajates erisuunalisi muutusi, mille mõjude kokkuvõttes aga tulude ja kasumi näitajad oluliselt ei muutunud. Kontserni sadamates teenindatud kauba maht langes, seda III kvartali mõjul, reisijate arv¹ aga jõudis eelmise aasta tasemele, samuti III kvartali mõjul, ning laevakülastuste arv kasvas, mis toimus samuti peamiselt III kvartali mõjul, mil lisandus täiendav liinilaev Muuga-Vuosaari liinile. Võrreldes eelmise aasta sama perioodiga suurenes tulu ka jäämurdja Botnica suvetöö osas. Muutuste kokkuvõttes vähenes müügitulu 0,5% 100,5 mln euroni. Majandustegevuse tulemiks kujunes puhaskasum summas 35,9 mln eurot, mis ületas eelmise aasta sama perioodi näitajat 20,1 mln euro võrra, peamiselt 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 pea eelmise aasta tasemel, kuigi III kvartali tulemus veidi nõrgendas 9 kuu näitajaid.

2019. aasta III kvartalis võrreldes 2018. aasta III kvartaliga vähenes oluliselt kaubamaht, kasvas aga reisijate arv ja laevakülastuste arv, ning tulu ja kasumi näitajad sh korrigeeritud EBITDA oluliselt ei muutunud. Kontserni müügitulu kasvas 0,7% 39,2 mln euroni ja puhaskasum vähenes 0,3 mln euro võrra 17,7 mln euroni.

KONTSERNI PEAMISED NÄITAJAD

Näitaja	ühik	9 kuud 2019	9 kuud 2018	vahe	muutus	III kv 2019	III kv 2018	vahe	muutus
Müügitulu	tuh EUR	100 531	101 063	-532	-0,5%	39 181	38 897	284	0,7%
Ärikasum	tuh EUR	42 598	43 064	-466	-1,1%	17 867	18 113	-246	-1,4%
Korrigeeritud EBITDA	tuh EUR	59 451	59 697	-246	-0,4%	23 745	24 002	-257	-1,1%
Põhivara kulum ja väärtuse langus	tuh EUR	-16 912	-16 516	-396	2,4%	-5 719	-5 567	-152	2,7%
Tulumaks	tuh EUR	-5 764	-26 250	20 486	-78,0%	0	0	0	-
Perioodi kasum/-kahjum	tuh EUR	35 947	15 823	20 124	127,2%	17 748	18 078	-330	-1,8%
Investeeringud	tuh EUR	18 813	8 123	10 689	131,6%	7 743	2 933	4 809	164,0%
Töötajate arv (keskmine)	in	496	501	-5	-1,0%	515	523	-8	-1,5%
Kaubamaht	tuh tonni	14 284	15 581	-1 297	-8,3%	4 275	5 489	-1 215	-22,1%
Reisijate arv	tuh in	8 297	8 305	-9	-0,1%	3 600	3 478	122	3,5%
Laevakülastuste arv	tk	5 961	5 811	150	2,6%	2 290	2 135	155	7,3%
Varade maht perioodi lõpus	tuh EUR	616 176	647 044	-30 868	-4,8%	616 176	647 044	-30 868	-4,8%
Netovõlg perioodi lõpus	tuh EUR	178 274	163 183	15 091	9,2%	178 274	163 183	15 091	9,2%
Omakapital perioodi lõpus	tuh EUR	368 455	359 081	9 374	2,6%	368 455	359 081	9 374	2,6%
Aktsiate arv perioodi lõpus	tuh tk	263 000	263 000	0	0,0%	263 000	263 000	0	0,0%
Ärikasum/müügitulu		42,4%	42,6%			45,6%	46,6%		
Korrigeeritud EBITDA/müügitulu		59,1%	59,1%			60,6%	61,7%		
Perioodi kasum/müügitulu		35,8%	15,7%			45,3%	46,5%		
EPS: perioodi kasum/keskmine aktsiate arv	EUR	0,14	0,07	0,06	87,5%	0,07	0,09	-0,02	-24,6%
Omakapital/aktsiate arv perioodi lõpus	EUR	1,40	1,37	0,04	2,6%	1,40	1,37	0,04	2,6%

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 9 kuuga oli kontserni sadamaid läbinud kaubamaht kokku 14,3 mln tonni, vähenedes 1,3 mln tonni ehk 8,3% eelneva aasta sama perioodi suhtes. Langus leidis aset vedellasti tõttu, mille maht langes 1,7 mln tonni ehk 25%, peamiselt III kvartalis tingituna üldisest turu nõudluse langusest tumedate naftasaaduste osas seoses järjest karmistuvate nõuetega väävlisisalduse vähendamisele laevakütustes ning kauba projektipõhisest iseloomust, mis põhjustab volatiilsust kvartalite võrdluses. Langust tasakaalustas puistlasti mahu kasv 440 tuh tonni ehk 16% peamiselt killustiku mahu kasvu mõjul, sh ka uue kaubaoperaatori PK Terminal poolt käivitatud puistlastiterminalis, ja ka teravilja osas. Teiste lastiliikide mahud püsisid üsna stabiilsed. Veeremi maht jõudis pea eelneva aasta tasemele (-0,2%) peale ligi 3%-list kasvu III kvartalis. Konteinerite maht TEUdes kasvas 4,5 tuh ühikut ehk 2,7%.

2019. aasta III kvartalis läbis kontserni sadamaid 4,3 mln tonni kaupu, mis oli 1,2 mln tonni ehk 22% vähem kui 2018. aasta III kvartalis, ning viis kaubamahu 9 kuu kokkuvõttes langusesse. Langus tulenes vedellasti mahu langusest (-1,5 mln tonni ehk -57%). Kasvas puistlasti maht 267 tuh tonni ehk 27%, killustiku ja teravilja mõjul. Veeremi maht saavutas kasvu 2,8%, peale stabiliseerumist II kvartalis ja langust I kvartalis seoses vähenenud laevaküllastuste arvuga mitme liinireisilaeva plaanilises remondis viibimise tõttu.

9 kuuga jäi reisijate arv liinireisijate mõjul veel 9 tuh reisija võrra ehk 0,1% alla võrdlusperioodi näitajale ja oli 8,30 mln. Reisijate arv langes Tallinn-Stockholmi liini mõjul, seda peamiselt I kvartalis, kui mitmed liinireisilaevad tegid seoses remondis viibimisega vähem külastusi. III kvartalis pöördus reisijate arv aga kasvule (+3,5%), jäädes eelmise aasta tasemest veidi vähemaks vaid Stockholmi liini puhul. Kruiisireisijate arv jõudis 9 kuuga rekordilisele tasemele 641 tuh reisijat, III kvartali mõjul, kui reisijate arv kasvas 5,2%.

MÜÜGITULU, KULUD JA KASUM

Müügitulu vähenes 2019. aasta 9 kuuga 0,5 mln eurot ehk 0,5% ja oli 100,5 mln eurot. Müügitulu liikide lõikes oli suurimaks muutuseks laevatasude tulu vähenemine 2,0 mln eurot ehk 5% 36,5 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 reisilaevadelt kaubasadamate segmendis, kus III kvartalis asus Muuga-Vuosaari liinile täiendav laev Finbo Cargo. Vähenes tulu elektrienergia müügist 0,27 mln eurot ehk 6,3% peamiselt kaubasadamates vahendatud elektrienergia mahu vähenemise tõttu. Tulu reisijatasust vähenes 0,06 mln eurot ehk 0,4% võrreldavalt reisijate arvu vähenemisega. Tulu üleveoteenuse osutamisest kasvas 0,57 mln eurot ehk 2,5% peamiselt seoses tasumäärade tõusuga, mis on seotud Eesti tarbija- ja kütuse hinnaindeksi ning palgainflatsiooniga. Tulu laeva prahitasust (jäämurdja Botnica) kasvas 0,54 mln eurot ehk 7,7% peamiselt pikema suvise tööperioodi mõjul. Renditulu kasvas 0,45 mln eurot ehk 5,2% peamiselt kaubasadamates endise söeterminali ala kasutusse andmisest eelmise aasta III kvartalis, kuid ka reisisadamates uute parkimisalade rendile andmisest. Kaubatasu tulu kasvas 0,17 mln eurot ehk 3,3%, kuna madalama kaubatasu tuluga vedellasti mahu vähenemist kompenseeris kasv kõrgema kaubatasu tuluga puist- ja segalastis ning mõnel juhul

kompenseeris kaubamahu languse mõju kaubatasu rakendumine lepinguliselt miinimum mahult. Segmentidest kasvas tulu 9 kuuga reisiparvlaevade ja muu segmendi puhul, vähenes aga kauba- ja reisisadamate segmentides.

Tegevuskulud vähenesid 9 kuuga 0,6 mln eurot ehk 2%, enim konsultatsioonikulude ja kütusekulu osas (vastavalt -0,62 ja -0,27 mln eurot), kuid ka mitmete muude kululiikide puhul. Konsultatsioonikuludes sisaldasid eelmise aasta võrdlusperioodil ASi Tallinna Sadam aktsiate esmase avaliku pakkumisega seotud kulud. Kütusekulu vähenes peamiselt reisiparvlaevade segmendis suurema tegevusefektiivsuse saavutamise mõjul. Maksukulude vähenemist põhjustas peamiselt muudatus elektrienergia aktsiisikulu kajastamises, mis 2019. aastast on energiakulu koosseisus, kuid eelmise aasta võrdlusperioodil kajastus maksukuludes summas 0,23 mln eurot. Muude tegevuskulude kasv (0,6 mln euro võrra) tulenes peamiselt ebatõenäoliste nõuete negatiivsest kulust (varasemalt kuluks kantud võlgnevuste laekumine) eelmise aasta võrdlusperioodil. III kvartalis kasvasid tegevuskulud 0,3 mln eurot ehk 3%. Kulu kasvas eelkõige reisiparvlaevade segmendis remondikulu osas ja sadamategevuses väheväärtusliku vara kulu osas seoses Vanasadama reisisajaterminali D rekonstrueerimise I etapi järgse sisustamisega.

Tööjõukulud püsisid suhteliselt stabiilsetena, suurenedes 0,2 mln euro ehk 1,5% võrra. III kvartalis oli kasv 1,6% aasta võrdluses. Sealjuures vähenes 9 kuu kokkuvõttes kontserni keskmine töötajate arv 501-lt inimeselt 496-le inimesele ehk 1,0%.

Põhivara kulum suurenes 9 kuuga 0,4 mln eurot ehk 2,4%. Sadamategevuse poolel suurenes Vanasadamas (reisisadamate 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. III kvartalis kasvas põhivara kulum 2,7% aasta võrdluses.

Ärikasum vähenes 9 kuuga 0,5 mln eurot ehk 1,1%, müügitulu vähenemise tõttu, mille mõju vähendas muu tulu mõningane kasv ning peamiste kulude kokkuvõttes mõningane vähenemine. Kontserni ärikasumi marginaal langes veidi: 42,6%lt 42,4%ni kuna ärikasumi vähenemine oli suhteliselt suurem müügitulu vähenemisest. III kvartali võrdluses ärikasum vähenes, kuna kulude kasv ületas tulude väikse kasvu. Ärikasumi marginaal langes 46,6%lt 45,6%le.

Korrigeeritud EBITDA langes 0,4% 59,5 mln euroni, kuna ärikasumit mõjutanud amortisatsioonikulu suurenemine EBITDAd ei mõjutanud. Segmentidest kasvas EBITDA reisiparvlaevade ja muude segmendi puhul, vähenes kaubasadamate ja püsis reisisadamate puhul. III kvartali võrdluses langes korrigeeritud EBITDA 0,26 mln euro (1,1%) võrra, kaubasadamate segmendi mõjul. Korrigeeritud EBITDA marginaal püsis 9 kuuga 59,1%, vaatamata marginaali mõningasele langusele III kvartalis 61,7%lt 60,6%le.

Finantskulud (neto) vähenesid 9 kuuga 222 tuh euro võrra ehk 15% peamiselt seoses intressikandvate kohustuste mahu vähenemisega.

Kasum enne tulumaksu moodustas 41,7 mln eurot, vähenedes 9 kuu võrdluses veidi (-0,4 mln eurot), peamiselt tingituna III kvartali tulumaksueelse kasumi vähenemisest 0,3 mln euro võrra.

Tulumaksukuluks kujunes 9 kuuga 5,76 mln eurot, mis oli 20,5 mln euro võrra väiksem eelmise aasta kulust, mil kuulutati välja rekordilised dividendid summas 105 mln eurot, võrrelduna 35,2 mln euroga käesoleval aastal. Väiksema tulumaksukulu mõjul ületas 9 kuu kasum (35,9 mln eurot) eelneva aasta kasumit (15,8 mln eurot) 20,1 mln euro võrra.

INVESTEERINGUD

2019. aasta 9 kuuga investeeris kontsern 18,8 mln eurot, mis ületas oluliselt eelmise aasta sama perioodi investeeringuid (8,1 mln eurot). 2019. aasta 9 kuu investeeringud olid peamiselt seotud Vanasadamas reisiterminali D rekonstrueerimisega, süvendustöödega Paldiski Lõunasadammas ja Reidi tee ehituse kaasfinantseerimisega Vanasadamas. III kvartali investeeringute summaks kujunes 7,7 mln eurot.

SEGMENTIDE TULEMUSED

tuhandetes eurodes	9 kuud 2019					9 kuud 2018				
	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muud	Kokku	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muud	Kokku
Müügitulu	39 414	29 730	23 755	7 632	100 531	39 808	31 053	23 153	7 049	101 063
Korrig. EBITDA	27 144	17 038	10 649	4 621	59 451	27 152	18 248	10 009	4 288	59 697
Ärikasum	22 560	11 042	6 438	2 558	42 598	22 900	12 138	5 797	2 229	43 064
Korrig. EBITDA marginaal	68,9%	57,3%	44,8%	60,5%	59,1%	68,2%	58,8%	43,2%	60,8%	59,1%

tuhandetes eurodes	Muutus, 9 kuud				
	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muud	Kokku
Müügitulu	-394	-1 323	603	583	-532
Korrig. EBITDA	-8	-1 210	640	333	-246
Ärikasum	-341	-1 095	642	329	-466

tuhandetes eurodes	III kv 2019					III kv 2018				
	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muud	Kokku	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muud	Kokku
Müügitulu	17 121	9 772	8 989	3 299	39 181	16 745	10 562	8 748	2 842	38 897
Korrig. EBITDA	12 269	5 149	3 930	2 398	23 745	12 091	5 885	3 947	2 079	24 002
Ärikasum	10 683	3 160	2 515	1 509	17 867	10 632	3 865	2 540	1 076	18 113
Korrig. EBITDA marginaal	71,7%	52,7%	43,7%	72,7%	60,6%	72,2%	55,7%	45,1%	73,1%	61,7%

tuhandetes eurodes	Muutus, III kvartal				
	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muud	Kokku
Müügitulu	376	-790	241	457	284
Korrig. EBITDA	177	-736	-17	319	-257
Ärikasum	51	-705	-25	433	-247

Segmentide löikes toimus 9 kuuga aasta varasema perioodiga võrreldes kõige suurem müügitulu muutus kaubasadamate segmendis (-1,32 mln eurot ehk -4,3%), millele järgnesid reisiparvlaevade segment (+0,60 mln eurot ehk +2,6%), muude segment (+0,58 mln eurot ehk +8,3%) ja reisisadamate segment (-0,39 mln eurot ehk -1,0%).

Reisisadamate segmendi müügitulu vähenes 9 kuuga eelneva aasta suhtes peamiselt laevatasude tulu vähenemise tõttu, kui I kvartalis olid mitmed liinilaevad korralises remondis, mistõttu vähenes laevaküllastuste arv. Tulu vähendavalt mõjus ka 2019. aastast kehtestatud soodustus keskkonnasõbralikumetele, väiksema heitmetasemega laevadele. Veidi vähenes ka tulu reisija- ja kaubatasust seoses vastavate mahtude mõningase langusega.

Kaubasadamate segmendi 9 kuu müügitulu vähenes peamiselt III 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 täiendava liinilaeva lisandumisega Muuga-Vuosaari liinile II kvartali lõpus, puistlasti mahu kasvuga ning mõnede tariifide muutusega ja teatud juhul kaubatasu rakendumisega lepinguliselt miinimum kaubamahult.

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

Muu segmendi müügitulu suurenemine tulenes peamiselt jäämurdja Botnica suvise töö tulu kasvust, kuid ka lepinguliste tasude indekseerimisest Eesti ja Kanada tarbijahinnaindeksitega.

Segmentide põhiselt kasvas **korrigeeritud EBITDA** 9 kuu võrdluses reisiparvlaevade ja muude segmendis, vähenes kaubasadamate ja püsis samal tasemel reisisadamate segmendis. III kvartali võrdluses kasvas korrigeeritud EBITDA muude ja reisisadamate segmendis, vähenes kaubasadamate ja veidi ka reisiparvlaevade segmendis.

Reisiparvlaevade segmendi 9 kuu korrigeeritud EBITDA kasvas tuludega võrreldavalt, muude segmendis tulude kasvust veidi vähem seoses kulude mõningase kasvuga. Kaubasadamate EBITDA vähenes tulude languse mõjul. Reisisadamate segmendi EBITDA jäi aga muutumatuks, tulude ja kulude vähenemise koosmõjul.

9 kuu **korrigeeritud EBITDA marginaal** tõusis reisiparvlaevade puhul 43,2%lt 44,8%ni ja reisisadamatel 68,2%lt 68,9%ni, ning langes veidi teiste segmentide puhul, mis kokkuvõttes jättis kontserni marginaali 59,1% tasemele. III kvartalis langes marginaal veidi 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 30.09.2019 on esitatud alljärgneval graafikul:



Allikas: nasdaqbaltic.com

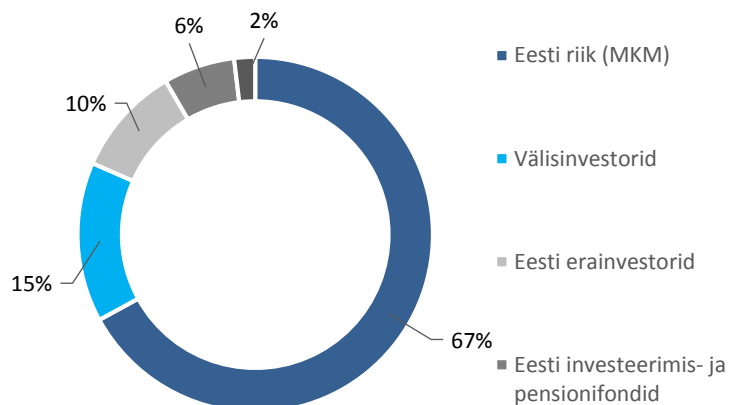
Seisuga 30.09.2019 oli aktsia sulgemishind 1,965 eurot aktsia kohta, kasvades III kvartalis 0,8%. Ettevõtte turuväärtus seisuga 30.09.2019 oli 516,8 mln eurot.

2019. a III kvartalis toimus Tallinna Sadama aktsiatega 2435 tehingut (2019 II kvartal: 3149), mille käigus vahetas omanikku 4,2 mln aktsiat (2019 II kvartal: 4,2 mln aktsiat), tehingute käive kokku oli 8,3 mln eurot (2019 II kvartal: 8,7 mln eurot).

Seisuga 30.09.2019 oli ettevõttel 12 675 aktsionäri (30.06.2019: 12 541), kellest üle 5% osalust omas ainult Eesti Vabariik (Majandus- ja Kommunikatsiooniministeeriumi kaudu). Viis suurimat aktsionäri seisuga 30.09.2019 olid:

Aktsionäri nimi	Aktsiate arv	Osalus, %
Majandus- ja Kommunikatsiooniministeerium	176 295 032	67,0%
JPMorgan Chase Bank	9 600 930	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 3 protsendipunkti võrra välisinvestorite arvelt. III kvartalis suurenes Eesti erainvestorite osakaal rahvusvaheliste investeerimisfondide arvelt 1 protsendipunkti võtta.



Joonis: Aktsionäride struktuur seisuga 30.09.2019. (Allikas: Tallinna Sadam)

DIVIDENDID

Kontsern maksis 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 30.09.2019 oli ASil Tallinna Sadam kaks 100%-lise omandusega tütarettevõtet - 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 30.09.2019 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. III kvartalis nõukogu ega auditikomitee koosseisudes muudatusi ei olnud.

Juhatus vastutab ettevõtte igapäevase juhtimise eest vastavalt seadusele ja põhikirjale. Vastavalt põhikirjale võib ettevõttel olla 2 kuni 5 juhatuse liiget. Seisuga 30.09.2019 oli ettevõtte juhatuse 3-liikmeline: juhatuse esimees Valdo Kalm, finantsjuht Marko Raid ning kommertsjuht Margus Vihman.

III 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 III KVARTALIS

- 1. Reisiparvlaeva Tõll ümberehitamine hübriidlaevaks.** TS Laevad OÜ sõlmis 23. juulil lepingu Eesti laevaehitusfirmaga Baltic Workboats AS Virtsu-Kuivastu liinil sõitva reisiparvlaeva Tõll keskkonnasõbralikuks hübriidlaevaks ümberehitamiseks. Ümberehituse käigus paigaldatakse laevale akupank, mis võimaldab vähendada diiselmootori tarbimist ning sellest tekkivate heitgaaside vähendamist asendades fossiilse kütuse akupanka salvestatud elektrienergiaga. Kui projekt on edukas, võetakse tehnoloogia edaspidi kasutusele kõigil neljal uuel laeval. Lepingu kohaselt sõidab parvlaev Tõll akupanga elektritoitel hiljemalt 29. veebruaril 2020.
- 2. Automaat-sildumisseadmete rajamine Tallinn-Helsingi liinile.** Tallinna Sadam sõlmis 24. juulil lepingu ettevõtetega Trelleborg ja Cavotec automaat-sildumisseadmete rajamiseks Vanasadama kaiadele 5, 12 ja 13, mida kasutavad Tallinn-Helsingi liinil sõitvad liinilaevad. Seadmed aitavad kiirendada laevade sildumisoperatsioone ning hoida kokku inimressurssi ja säästa keskkonda. Vaakumsildumine on selline laevade sildumisviis kai äärde, kus vastavate iminappadega varustatud vaakumpadjad haaravad laeva pardast kinni ja sooritavad sildumisoperatsiooni ning laeva hoitakse ka kai ääres nende samade vaakumseadmete abil. Automaatsed sildumisseadmed on planeeritud paigaldada 2020 aasta jooksul.

JUHATUSE KINNITUS JA ALLKIRJAD

30.09.2019 lõppenud perioodi auditeerimata lühendatud konsolideeritud vahearuanne allkirjastamisega kinnitab juhatus lehekülgedel 13 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 (14.11.2019), on auditeerimata lühendatud konsolideeritud vahearuanndes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
4. AS Tallinna Sadam ja tema tütaretevõtted on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.

14. november 2019



Valdo Kalm
Juhatusesimees



Marko Raid
Juhatuseliige



Margus Vihman
Juhatuseliige

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

tuhandetes eurodes	Lisa	30.09.2019	31.12.2018
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid		28 955	42 563
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	4	11 445	8 017
Lepingulised varad	11	678	0
Varud		287	305
Käibevara kokku		41 365	50 885
Põhivara			
Investeeringud sidusettevõttesse	5	1 782	1 569
Muud pikaajalised nõuded	4	151	196
Materiaalne põhivara	6	570 844	568 965
Immateriaalne põhivara		2 034	2 024
Põhivara kokku		574 811	572 754
Varad kokku		616 176	623 639
KOHUSTISED			
Lühiajalised kohustised			
Võlakohustised	9	15 766	15 766
Tuletisinstrumentid		349	425
Eraldised		1 426	1 957
Sihtfinantseerimine		344	174
Maksuvõlad	7	1 495	5 844
Võlad tarnijatele ja muud võlad	8	10 521	9 485
Lepingulised kohustised	11	2 203	32
Lühiajalised kohustised kokku		32 104	33 683
Pikaajalised kohustised			
Võlakohustised	9	191 463	197 846
Sihtfinantseerimine		23 149	23 418
Muud võlad	8	81	79
Lepingulised kohustised	11	924	939
Pikaajalised kohustised kokku		215 617	222 282
Kohustised kokku		247 721	255 965
OMAKAPITAL			
Aksiakapital	10	263 000	263 000
Ülekurss		44 478	44 478
Kohustuslik reservkapital		18 520	18 520
Riskimaandamise reserv		-349	-425
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		6 859	17 678
Perioodi kasum		35 947	24 423
Omakapital kokku		368 455	367 674
Kohustised ja omakapital kokku		616 176	623 639

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA MUU KOONDKASUMI ARUANNE

30. septembril lõppenud 9 kuulise perioodi kohta

Konsolideeritud kasumiaruanne

tuhandetes eurodes	Lisa	III kv 2019	III kv 2018	2019	2018
Müügitulu	3, 11	39 181	38 897	100 531	101 063
Muud tulud		209	215	789	659
Tegevuskulud	12	-10 741	-10 426	-27 457	-28 013
Tööjõukulud		-5 019	-4 941	-14 127	-13 912
Põhivara kulum ja väärtuse langus	3	-5 719	-5 567	-16 912	-16 516
Muud kulud		-44	-65	-226	-217
Ärikasum		17 867	18 113	42 598	43 064
Finantstulud ja -kulud					
Finantstulud		2	5	29	13
Finantskulud		-452	-501	-1 333	-1 539
Finantstulud ja -kulud kokku		-450	-496	-1 304	-1 526
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum investeringutelt sidusettevõttesse					
		331	461	417	535
Kasum enne tulumaksustamist		17 748	18 078	41 711	42 073
Tulumaksukulu		0	0	-5 764	-26 250
Perioodi kasum		17 748	18 078	35 947	15 823
Emaettevõtte omanike osa perioodi kasumist					
		17 748	18 078	35 947	15 823
Tava ja lahjendatud puhaskasum aktsia kohta (eurodes)					
		0,07	0,07	0,14	0,07
Tava ja lahjendatud puhaskasum aktsia kohta - jätkuvad tegevused (eurodes)					
		0,07	0,07	0,14	0,07

Konsolideeritud muu koondkasumi aruanne

tuhandetes eurodes	III kv 2019	III kv 2018	2019	2018
Perioodi kasum	17 748	18 078	35 947	15 823
Muu koondkasum				
<i>Kirjed, mida võidakse tulevikus ümber liigitada kasumisse või kahjumisse:</i>				
Kasum/kahjum rahavoogude riskimaandamis-instrumentide õiglase väärtuse muutusest (neto)	43	94	76	192
Muu koondkasum kokku	43	94	76	192
Perioodi koondkasum kokku	17 791	18 172	36 023	16 015
Emaettevõtte omanike osa perioodi koondkasumist				
	17 791	18 172	36 023	16 015

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

30. septembril lõppenud 9 kuulise perioodi kohta

tuhandetes eurodes	Lisa	2019	2018
Kaupade või teenuste müügist laekunud raha		105 558	108 685
Muude tulude eest laekunud raha		156	62
Maksud tarnijatele		-34 030	-33 466
Maksud töötajatele ja töötajate eest		-13 248	-12 364
Maksud muude kulude eest		-299	-293
Makstud tulumaks dividendidelt		-10 713	-21 405
Äritegevusest laekunud raha		47 424	41 219
Materiaalse põhivara soetamine		-17 909	-8 388
Immateriaalse põhivara soetamine		-360	-509
Materiaalse põhivara müük		39	6
Saadud intressid		27	3
Investeeringustegevuses kasutatud raha		-18 203	-8 888
Aksiakapitali sissemaksed		0	119 882
Võlakirjade lunastamine		0	-1 250
Saadud laenude tagasimaksud	9	-6 383	-6 383
Arvelduskrediidi (kohustus) muutus		0	-2 566
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksud		0	-7
Makstud dividendid		-34 970	-85 000
Makstud intressid		-1 461	-1 704
Muud finantseerimistegevusest tulenevad maksed		-15	-46
Finantseerimistegevuses kasutatud raha		-42 829	22 926
RAHAVOOG KOKKU		-13 608	55 257
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		42 563	6 954
Raha ja raha ekvivalentide muutus		-13 608	55 257
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		28 955	62 211

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

30. septembril lõppenud 9 kuulise perioodi kohta

tuhandetes eurodes	Aksia- kapital	Ülekurss	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	15 823	15 823
Muu koondkasum	0	0	0	192	0	192
<i>Perioodi koondkasum kokku</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>192</i>	<i>15 823</i>	16 015
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>	17 274
Omakapital seisuga 30.09.2018	263 000	44 477	18 520	-417	33 501	359 081
Omakapital seisuga 31.12.2018	263 000	44 478	18 520	-425	42 101	367 674
Perioodi kasum	0	0	0	0	35 947	35 947
Muu koondkasum	0	0	0	76	0	76
<i>Perioodi koondkasum kokku</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>76</i>	<i>35 947</i>	36 023
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>	-35 242
Omakapital seisuga 30.09.2019	263 000	44 478	18 520	-349	42 806	368 455

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 30.09.2019 lõppenud 9 kuu lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vaearuanne hõlmab emaettevõtet ja tema tütarettvõtteid (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 tütarettvõtted seisuga 30.09.2019 ja 31.12.2018:

Tütarettvõtte	Asukoht	Osalus (%)		Põhitegevusala
		30.09.2019	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.

Emaettevõtte 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

30.09.2019 lõppenud 9 kuu lühendatud konsolideeritud vaearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga IAS 34 „Vahefinantsaruandlus“.

Käesolevat lühendatud konsolideeritud vaearuannet 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	9 kuud 2019				
	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muu	Kokku
Laevatasud	22 395	14 084	0	0	36 479
Kaubatasud	1 077	4 257	0	0	5 333
Reisijatasud	13 134	122	0	0	13 256
Elektrienergia müük	543	3 435	0	0	3 978
Üleveoteenuste müük - piletimüügitulu	0	0	9 294	0	9 294
Muude teenuste müük	906	741	32	73	1 751
Renditulu	1 360	7 092	494	0	8 945
Laeva prahitasu	0	0	0	7 560	7 560
Üleveoteenuste müük - valitsuse toetus	0	0	13 935	0	13 935
Segmendi müügitulu kokku* (Lisa 11)	39 414	29 730	23 755	7 632	100 531
Segmendi korrigeeritud EBITDA	27 144	17 038	10 649	4 621	59 451
Põhivara kulum	-4 713	-6 343	-4 210	-1 646	-16 912
Kahjum vara väärtuse langusest	0	0	0	0	0
Saadud sihtfinantseerimise amortisatsioon	129	347	0	0	476
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum investeeringutelt sidusettevõtjasse	0	0	0	-417	-417
Segmendi ärikasum	22 560	11 042	6 438	2 558	42 598
Finantstulud ja -kulud kokku					-1 304
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum investeeringutelt sidusettevõtjasse					417
Tulumaksukulu					-5 764
Perioodi kasum					35 947

* Segmendi müügitulu kokku sisaldab kontsernivälistelt klientidelt teenitud müügitulu ning ei sisalda segmentidevahelist müügitulu reisisadamate ja kaubasadamate segmentides vastavalt summas 38 tuh eurot ja 119 tuh eurot, mis konsolideerimisel elimineeriti.

Lisa 3 järg

9 kuud 2018					
Tuhandetes eurodes	Reisi- sadamad	Kauba- sadamad	Reisiparv- laevad	Muu	Kokku
Laevatasud	22 639	15 861	0	0	38 500
Kaubatasud	1 136	4 027	0	0	5 164
Reisijatasud	13 238	75	0	0	13 313
Elektrienergia müük	568	3 678	0	0	4 246
Üleveoteenuste müük - piletimüügitulu	0	0	8 896	0	8 896
Muude teenuste müük	925	682	27	29	1 662
Renditulu	1 302	6 730	467	0	8 499
Laeva prahitasu	0	0	0	7 020	7 020
Üleveoteenuste müük - valitsuse toetus	0	0	13 763	0	13 763
Segmendi müügitulu kokku* (Lisa 11)	39 809	31 053	23 153	7 049	101 063
Segmendi korrigeeritud EBITDA	27 152	18 248	10 009	4 288	59 697
Põhivara kulum	-4 324	-6 455	-4 212	-1 524	-16 516
Kahjum vara väärtuse langusest	0	0	0	0	0
Saadud sihtfinantseerimise amortisatsioon	73	345	0	0	417
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum investeeringutelt sidusettevõtjasse	0	0	0	-535	-535
Segmendi ärikasum	22 900	12 138	5 797	2 229	43 064
Finantstulud ja -kulud kokku					-1 526
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum investeeringutelt sidusettevõtjasse					535
Tulumaksukulu					-26 250
Perioodi kasum					15 823

* Segmendi müügitulu kokku sisaldab kontsernivälistelt klientidelt teenitud müügitulu ning ei sisalda segmentide vahelist müügitulu reisisadamate ja kaubasadamate segmentides vastavalt summas 38 tuh eurot ja 79 tuh eurot, mis konsolideerimisel elimineeriti.

4. NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED

tuhandetes eurodes	30.09.2019	31.12.2018
Ostjatelt laekumata arved	11 743	8 636
Nõuete allahindlus	-2 324	-2 020
Maksude ettemaksed	894	633
Saamata sihtfinantseerimine	522	283
Muud ettemaksed	293	409
Nõuded sidusettevõttele (lisa 16)	49	25
Muud nõuded	419	247
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded kokku	11 596	8 213
sh lühiajalised nõuded	11 445	8 017
pikaajalised nõuded	151	196

Nõuded ostjate vastu – eeldatava krediitkajumi maatriks

tuhandetes eurodes	Tähtaeg saabumata	Maksetähtaega ületanud päevade arv				Kokku
		0-30	31-60	61-90	>90	
30.09.2019						
Oodatav krediitkajumi määr	0,8%	1,5%	3,0%	80,0%	100,0%	
Kokku nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	8 176	1 258	59	57	2 192	11 743
Nõuete eluajal oodatav krediitkajum	-65	-19	-2	-46	-2192	-2 324
						9 419
31.12.2018						
Oodatav krediitkajumi 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 krediitkajum	-52	-3	0	-34	-1931	-2 020
						6 616

5. INVESTEERINGUD SIDUSETTEVÖTTESSE

tuhandetes eurodes	30.09.2019 lõppenud 9 kuu kohta	30.09.2018 lõppenud 9 kuu kohta
Äritulud	4 340	3 983
Ärikulud	3 396	2 819
Puhaskasum	840	1 054

tuhandetes eurodes	30.09.2019	31.12.2018
Sidusettevõtte netovara	3 494	3 076
Kontserni osalus sidusettevõttes	51%	51%
Sidusettevõttesse tehtud investeeringute bilansiline väärtus kontserni finantsseisundi aruandes	1 782	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 30.09.2019 lõppenud 9 kuu jooksul</i>						
Soetamine ja rekonstrueerimine	128	1 685	416	15 317	867	18 413
Müüdud põhivara jääkväärtuses	0	0	-12	0	0	-12
Arvestatud kulum	-8 441	-7 725	-356	0	0	-16 522
Ümberliigitatud põhivara jääkväärtuses	5 014	116	0	-5 130	0	0
Materiaalne põhivara seisuga 30.09.2019						
Soetusmaksumus	609 453	238 242	7 194	15 835	898	871 622
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	-219 286	-76 243	-5 249	0	0	-300 778
Jääkmaksumus seisuga 30.09.2019	390 167	161 999	1 945	15 835	898	570 844

7. MAKSUVÕLAD

Seisuga 30.09.2019 oli Kontsernil maksuvõlgasid kokku 1 495 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	30.09.2019	31.12.2018
Võlad tarnijatele	4 562	3 775
Võlad töövõtjatele	1 062	1 054
Intressivõlad	296	446
Töötasudelt arvestatud maksude viitvõlad	583	572
Ettemaksed kaupade ja teenuste eest	810	375
Võlad sidusettevõttele (lisa 16)	301	134
Muud võlad	2 988	3 208
Võlad tarnijatele ja muud võlad kokku	10 602	9 564
sh lühiajalised kohustused	10 521	9 485
pikaajalised kohustused	81	79

9. VÕLAKOHUSTISED

tuhandetes eurodes	30.09.2019	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	33 213	39 596
Võlakirjad	158 250	158 250
Pikaajaline osa kokku	191 463	197 846
Võlakohustised kokku	207 229	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 30.09.2019 lõppenud 9-kuulisel perioodil ei lunastatud. Seisuga 30.09.2019 oli võlakirjade kaalutud keskmine intressimäär 0,702% (30.09.2018: 0,679%).

Lisa 9 järg**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 9 kuu jooksul tasuti laenude põhiosamakseid summas 6 383 tuh eurot (2018. aasta 9 kuu jooksul: 6 383 tuh eurot).

Seisuga 30.09.2019 oli kasutusse võetud laenude kaalutud keskmine intressimäär 0,649% (30.09.2018: 0,698%). Arvestades intressimäära riski maandamiseks kasutatud tuletistehingute mõju, oli seisuga 30.09.2019 laenude keskmine intressimäär 1,507% (30.09.2018: 1,429%).

Võlakohustiste lepingulised tagastamise tähtajad

tuhandetes eurodes	30.09.2019
kuni 12 kuud	15 766
1 - 5 aastat	61 064
> 5 aasta	130 399
Võlakohustised kokku	207 229

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 30.09.2019 esitatud bilansilisest väärtusest.

Kõiki tuletisinstrumente kajastatakse finantsseisundi aruandes õiglases väärtuses. 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 mõõtmise 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 30.09.2019 täitis kontsern kõiki finantsnäitajatele kehtestatud tingimusi (finantsnäitajatele kehtestatud tingimuste täitmist hinnatakse üldjuhul kaks korda aastas – majandusaasta lõpu ja poolaasta seisuga).

10. OMAKAPITAL**Aksiakapital**

Seisuga 30.09.2019 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 30.09.2019 ja 31.12.2018 oli kõikide väljastatud aktsiate eest täielikult tasutud.

	III kv 2019	III kv 2018	30.09.2019 lõppenud 9 kuu kohta	30.09.2018 lõppenud 9 kuu kohta
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tk)	263 000 000	263 000 000	263 000 000	217 022 939
Aruandeperioodi konsolideeritud puhaskasum (tuhandetes eurodes)	17 748	18 078	35 947	15 823
Tava ja lahjendatud puhaskasum aktsia kohta (eurodes)	0,07	0,07	0,14	0,07

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

	30.09.2019 lõppenud 9 kuu kohta	30.09.2018 lõppenud 9 kuu kohta
tuhandetes eurodes		
Müügitulud kliendilepingutest		
Laevatasud	36 479	38 500
Kaubatasud	5 333	5 164
Reisijatasud	13 256	13 313
Elektrienergia müük	3 978	4 246
Üleveoteenuste müük - piletimüügitulu	9 294	8 896
Muude teenuste müük	1 751	1 662
Müügitulud kliendilepingutest kokku	70 091	71 781
Muud müügitulud		
Kasutusrendi tulu	8 945	8 499
Laeva prahitasu	7 560	7 020
Üleveoteenuste müük - valitsuse toetus	13 935	13 763
Muud müügitulud kokku	30 440	29 282
Müügitulu kokku (lisa 3)	100 531	101 063

Lisa 11 järg

Laevatasud sisaldavad tonnaažitasu, mida arvestatakse laeva kogumahutavuse alusel laeva iga sadamaküllastuse eest. Kui laev küllastab 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 sadamaküllastuste koguarvu hinnangu alusel. Tonnaažitasu tulu kajastatakse aasta keskmiste määrade ja hinnangulise mahu alusel nagu on kirjeldatud eespool. Seisuga 30.09.2019 oli kajastatud tulu ja klientidele esitatud arvete vahe kajastatud lepingulise varana summas 16 tuh eurot (kajastatud tulu oli suurem kui esitatud arved) ja lepingulise kohustisena summas 2 008 tuh 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 30.09.2019 laekunud tasu põhjal. Selle tulemusena kajastas kontsern lepingulisi varasid summas 662 tuh eurot. Mõnedelt klientidelt laekunud tulu ületas seisuga 30.09.2019 juhtkonna hinnangut. Selle tulemusena kajastas kontsern lepingulisi kohustisi summas 137 tuh 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 tarbivad. Saadud liitumistasude tuludesse kandmata osa kajastatakse finantsseisundi aruandes kliendilepingutest tuleneva kohustisena. Seisuga 30.09.2019 moodustasid sellised kohustised 924 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 müüdnud veel toimumata reisele, käsitletakse ettemaksena ja kajastatakse finantsseisundi aruandes kliendilepingutest tuleneva kohustisena. Seisuga 30.09.2019 moodustasid sellised kohustised 58 tuh eurot (31.12.2018: 32 tuh eurot).

12. TEGEVUSKULUD

tuhandetes eurodes	30.09.2019 lõppenud 9 kuu kohta	30.09.2018 lõppenud 9 kuu kohta
Kütuse-, õli- ja energiakulu	8 629	8 903
Põhivarade tehniline korrashoid ja remont	5 111	4 853
Infrastruktuuri jaoks ostetud teenused	2 060	2 231
Maksukulud	2 068	2 416
Konsultatsiooni- ja arenduskulud	327	946
Ostetud teenused	4 432	4 301
Väheväärtusliku vara soetus ja korrashoid	856	1 005
Reklaamikulud	258	298
Rendikulud	988	917
Kindlustuskulud	587	598
Muud tegevuskulud	2 141	1 545
Tegevuskulud kokku	27 457	28 013

13. SIDUVAD TULEVIKUKOHUSTUSED

Seisuga 30.09.2019 olid kontsernil lepingulised kohustused materiaalse põhivara soetamiseks, remondiks ning uuringu- ja arenguväljaminekute tegemiseks summas 28 490 tuh eurot (31.12.2018: 21 003 tuh eurot).

14. TINGIMUSLIKUD KOHUSTISED

2019. aasta juunis võttis kohus menetlusse 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. Hagis esitatud nõude suurus on 22,4 mln eurot, millele lisanduvad viivised.

ASi Tallinna Sadam pikaajase 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 usaldusväärset 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. 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 usaldusväärset hinnata, samuti

Lisa 14 järg

ei ole kindel ka nimetatud nõuete ja kohustiste realiseerumise aeg. Seetõttu ei ole juhatus võimaliku nõude katteks eraldist moodustanud.

2019. aasta juunis võttis kohus menetluse kontserni ettevõtete TS Laevad OÜ ja TS Shipping OÜ vastu esitatud hagi väidetava ärisaladuse kasutamise 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 tähtjaks 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 pikaajalistest klientidest esitanud kontserni vastu nõude, mille eesmärk on kuulutada tagasiulatavalt alates 01.01.2015 kehtetuks kontserni ja kliendi vahel sõlmitud pikaajase 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 pooleli. 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	30.09.2019 lõppenud 9 kuu kohta	30.09.2018 lõppenud 9 kuu kohta
Tehingud sidusettevõttega		
Müügitulu	178	156
Tegevuskulud	2 047	1 943

Tehingud ettevõtetega, milles kontserni ettevõtete nõukogu ja juhatuse liikmed omavad olulist mõjuvõimu

Müügitulu	0	1
Tegevuskulud	12	7
Muud kulud	20	11

Tehingud riigiasutuste ja ettevõtetega, kus riigil on valitsev mõju

Müügitulu	18 809	18 517
Muud tulud	5	7
Tegevuskulud	5 769	5 277
Muud kulud	15	0
Materiaalse põhivara soetus	2 578	72

tuhandetes eurodes	30.09.2019	31.12.2018
Äritegevusega seotud nõuded ja võlad tehingutest sidusettevõttega		
Nõuded (lisa 4)	49	25
Võlad (lisa 7)	301	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	382	412
Kohustused	1 307	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.

17. BILANSIPÄEVAJÄRGSED SÜNDMUSED

Septembris 2019 kuulutas kontsern välja finantseerimiskonkursi, millega soovis laenata 10 mln eurot 10 aastaks, peamiselt Vanasadama infrastruktuuri investeeringute finantseerimiseks. Kutse konkursil osalemiseks saadeti Eestis tegutsevatele pankadele ja pensionifondide valitsejatele. Laenuleping sõlmiti 2019. a. oktoobri lõpus SEB pangaga, kes pakkus parimaid tingimusi. Aruande koostamise seisuga on kogu laenusumma kasutusse võetud.