

TALLINNA SADAM

**Konsolideeritud 30. juuni 2017
lõppenud 6 kuu aruanne**

AS TALLINNA SADAM

AS TALLINNA SADAM**KONSOLIDEERITUD ARUANNE 6 KUUD 2017**

Äriregistri kood	10137319
Käibemaksukohuslase registreerimisnumber	EE100068489
Postiaadress	Sadama 25 15051 Tallinn
Registreeritud aadress	Sadama 25 15051 Tallinn
Asukohamaa	Eesti Vabariik
Telefon	+372 631 8555
Faks	+372 631 8166
E-post	ts@ts.ee
Internetilehekülg	www.ts.ee
Aruandeaasta algus	01.jaanuar
Aruandeaasta lõpp	31.detsember
Juriidiline vorm	aktsiaselts
Audiitor	AS Deloitte Audit Eesti

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	4
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE	6
JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDELE	6
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE.....	7
KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA KOONDKASUMIARUANNE	8
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE.....	9

TEGEVUSARUANNE

1. ETTEVÕTJA TUTVUSTUS

AS Tallinna Sadam kujutab endast Eesti suurimat kauba- ja reisisadamate kompleksi. Tegu on aastaringsest laevatatavate, kergesti ligipääsetavate ning piisavalt sügavate sadamatega, kus võetakse vastu kõiki Taani väinasid läbivaid laevu.

ASi Tallinna Sadam, kui kontserni emaettevõtja, põhitegevusalaks on sadamateenuse pakkumine *landlord*-tüüpi sadamana, mille ülesandeks on infrastruktuuri haldamine ja arendamine ning laevaliikluse korraldamine sadamaalal. Emaettevõtjale kuulub viis sadamat: Tallinna kesklinnas asuv reisisadamana tuntud Vanasadam koos 2010. aastal avatud väikelaevaladele mõeldud jahisadamaga, endine kaubasadam ja hetkel peamiselt laevaremondiettevõtjaid teenindav sadam Paljassaares, Eesti suurim kaubasadam Muugal, kaubasadam Paldiskis (Paldiski Lõunasadam) ja peamiselt kruisilaevade vastuvõtmiseks mõeldud sadam Saaremaal.

2012. aasta lõpus sisenes AS Tallinna Sadam uude tegevusvaldkonda – järelturult soetati multifunktsionaalne jäämurdja Botnica, millega alates 2013. aasta algusest osutatakse 10-aastase lepingu alusel Eesti riigile jäämurdeteenust Soome lahe kaldal asuvate Eesti sadamate jaoks. Jäämurdehooaja välisel ajal renditakse multifunktsionaalset jäämurdjat Botnica välja erinevateks merenduse abiteenusteks.

2016. aasta oktoobrist alustati uue ärina Eesti mandri ja suursaarte vahelise üleveoteenuse osutamist reisiparvlaevadega vastavalt 2014. aasta lõpus hanke võidu tulemusel Eesti riigiga 10-aastaseks perioodiks (alates 01.10.2016 kuni 30.09.2026) sõlmitud sõitjateveo avaliku teenindamise lepingule.

2017. aasta esimese poolaasta lõpu seisuga kuuluvad ASi Tallinna Sadam konsolideerimisgruppi lisaks emaettevõtjale:

Ettevõtja nimetus	Osalus	Põhitegevus
OÜ TS Energia	100%	Elektrienergia, vee ja soojusenergia võrgu- ja jaotusteenuse pakkumine kontserni sadamates
OÜ TS Shipping	100%	Jäämurdeteenuse ja teiste merenduse abiteenuste osutamine multifunktsionaalse jäämurdjaga Botnica
OÜ TS Laevad	100%	Üleveoteenuse osutamine reisiparvlaevadega

2. TEGEVUSTULEMUSED

2017. aasta esimesel poolaastal mõjutas ASi Tallinna Sadam kaubamahu arengut enim taas vedellasti mahu langus, mistõttu vähenes käideldud kauba kogumaht 0,8 mln tonni ehk 7% võrra 9,9 mln tonnini. Läänemere idakalda suuremate sadamate hulgas langes AS Tallinna Sadam suuruselt kaheksandalt kohalt üheksandaks. Reisijate arv aga jätkas kasvu, suurenedes 4,3% võrra 4,8 miljonini. Reisijate arvult püsis AS Tallinna Sadam Läänemere põhja- ja idakalda sadamate hulgas kolmandal kohal. Tütarettevõtja TS Laevad osutas üleveoteenust reisiparvlaevadega Eesti mandri ja suursaarte vahel, mida eelmise aasta võrdlusperioodil veel ei osutatud. 2017. aasta aprillis võeti laevatehaselt vastu ka viimane, neljas uus reisiparvlaev Piret. Jäämurdja Botnica osutas plaanipäraselt riigile lepingulist jäämurdeteenust Soome lahe äärsete Eesti sadamate jäävabana hoidmisel ning peale jäämurdehooaja lõppu otsitakse suvist avameretööd madala nafta hinna mõjul kokkutõmbunud turul. Kokkuvõttes kasvasid kontserni äritulud (müügitulu ja muud tulud kokku) 31%, ärikulud kasvasid 61%, tulumaksueelne kasum kasvas 5%, kuid puhaskasum vähenes 9% võrra seoses dividendide tulumaksukulu suurenemisega. Kontserni tulude ja kulude muutusele avaldas suurimat mõju uue teenusena lisandunud üleveoteenuse osutamine reisiparvlaevadega läbi tütarettevõtja OÜ TS Laevad.

Läänemere idakalda suuremate sadamate kaubamaht kasvas 2017. aasta esimesel poolaastal 13,4 mln tonni ehk 5,9% võrra 240 mln tonnini. Kaubamaht kasvas enim Ust-Lugal (6,1 mln tonni), Ventspilsis (2,4 mln tonni), Peterburis (1,8 mln tonni) ja Sillamäel (1,0 mln tonni). Enim vähenes kaubamaht Primorskis (1,2 mln tonni), Tallinnas (0,8 mln tonni) ja Riias (0,8 mln tonni). Kaubamahu arengut lastiliikide lõikes iseloomustas enim puistlasti kasv, peamiselt kivisöe osas, kuid ka segalasti kasv konteinerite ja veeremkauba osas, kui vedellasti maht ei muutunud.

ASi Tallinna Sadam läbinud kaubamahule avaldas suurimat mõju taas vedellast, mis vähenes 1,3 mln tonni ehk 23% võrra nii raudteel kui laevadega saabunud kauba osas. Teiste lastiliikide mahud aga kasvasid, enim veeremkauba ja puistlasti osas, vastavalt 0,24 mln tonni ehk 11% võrra ja 0,12 mln tonni ehk 7% võrra. Veidi kasvasid ka segalast (0,08 mln tonni ehk 27%) ja konteinerid (0,05 mln tonni ehk 6% võrra, TEUdes 5%). Kirjeldatud muutuste tulemusel vähenes vedellasti osakaal ASi Tallinna Sadam kaubamahu 43%le, järgnesid veerem 25% ja puistlast 19%ga (2016. aasta esimesel poolaastal vastavalt 51%, 21% ja 16,6%). Veosuundade lõikes moodustas kaubamahu transiit 56%, import 20% ja eksport 24% (2016. aasta esimese poolaasta vastavad näitajad olid 61%, 17% ja 22%).

Reisijate arv kasvas 2017. aasta esimesel poolaastal 197 tuh reisija võrra 4,8 miljonini, mis tulenes reisijate arvu kasvust peamiselt Tallinn-Helsingi ja Tallinn-Stockholm liinidel, kui ka kruisireisijate arvu kasvust (vastavalt 176 tuh, 12 tuh ja 41 tuh reisija võrra).

Sadamat külastasid esimesel poolaastal kaubalaevad 873 korral ning liinireisi- ja kruisilaevad 2 860 korral (2016. aasta samal perioodil vastavalt 873 ja 2 723 korral).

Multifunktsionaalne jäämurdja Botnica esimesel poolaastal jäämurdehooaja lõpu järgselt prahitulu ei teeninud. Töö prahilepingu leidmiseks 2017. aasta suvi-sügis perioodiks jätkub, kuid nafta hinna madalseisu tingimustes surve all olevate naftafirmade tellimuste olulise vähenemise tõttu püsib nõudlus avameretoid tegevate laevade teenuste järele väike, konkurents tihe ja prahihinnad tavapärasest madalamal.

OÜ TS Laevad teenindas esimesel poolaastal Eesti mandri ja suursaarte vahelistel reisiparvlaeva liinidel 0,94 mln reisijat ja 0,4 mln sõidukit, tehes selleks ca 9 400 reisi, vastavalt riigi poolt tellitud teenuste mahule. Lisaks täiendati piletimüügi- ja muid reisijate teenindamisega seotud süsteeme, eesmärgiga tagada reisijatele teenuse mugavam ja kättesaadavam kasutamine.

ASi Tallinna Sadam esimese poolaasta äritulu (müügitulu ja muud tulud kokku) oli 68,5 mln eurot, kasvades 16,2 mln euro ehk 31% võrra. Ärikulud kasvasid samal ajal 14,3 mln euro ehk 61% võrra 38,0 mln euronini. Tulude ja kulude kasv oli seotud uue teenusena parvlaevadega osutatava üleveoteenuse lisandumisega, mida 2016. aasta võrdlusperioodil ei osutatud. Kululiikide lõikes tulenes kasv peamiselt tegevuskulude kasvust, eelkõige asenduslaevade rendikulust tingituna uute reisiparvlaevade valmimise hilinemisega laevatehastes. Asenduslaevade rendikulu kompenseeris laevatehastelt hilinemiste eest saadud leppetrahvi tulu, mis kajastub muude tulude koosseisus. Kontserni keskmine töötajate arv 2017. aasta esimesel poolaastal oli 502 (2016. aasta samal perioodil 381), kasvades parvlaevade opereerimise alustamise mõjul OÜs TS Laevad.

Kontserni põhitegevuse efektiivsust näitav ärikasumi marginaal¹ oli 44,5%, mis tähendas langust eelmise aasta sama perioodiga võrreldes (vastav näitaja oli 54,7%) peamiselt kulude suhteliselt suuremast kasvust võrreldes tulude kasvuga seoses reisiparvlaevadega osutatava üleveoteenuse lisandumisega. Ärikasumiks kujunes 30,5 mln eurot, kasvades 1,9 mln euro ehk 7% võrra. Kasv tulenes äritulude summaliselt suuremast kasvust võrreldes ärikulude kasvuga. Neto finantskulu oli kokku 0,89 mln eurot, suurenedes 0,38 mln euro võrra seoses nii reisiparvlaevade ehituse aegse intressikulu kapitaliseerimise lõppemisega laevade valmimisel kui võõrkapitali mahu kasvuga. 2017. aasta esimese poolaasta EBITDA² oli 40,4 mln eurot, kasvades aasta varasema perioodi 37,0 euro suhtes 3,4 mln euro ehk 9,3% võrra.

2017. aasta esimese poolaasta konsolideeritud puhaskasumiks kujunes 17,7 mln eurot, mis on eelmise aasta võrdlusperioodi näitajast 1,8 mln euro ehk 9% võrra vähem. Puhaskasum vähenes peamiselt dividendide tulumaksukulu kasvu tõttu 3,25 mln euro võrra. Tulumaksueelne kasum ulatus 29,7 mln euronini, mis ületas aasta varasema perioodi näitajat 1,5 mln euro ehk 5% võrra.

Esimesel poolaastal kinnitati Tallinna Sadama poolt 2017. aastal riigieelarvesse tasutavate dividendide summaks rekordiline 48,0 miljonit eurot, millele lisandub tulumaksukulu 12,0 miljonit eurot. Kokkuleppel Rahandusministeeriumiga teostatakse dividendimakse aasta teises pooles. 2016. aastal tasuti dividendide summas 35,0 mln eurot, millele lisandus tulumaksukulu 8,8 mln eurot.

2017. aasta esimesel poolaastal investeeris kontsern kokku 24,5 mln eurot. Suurimad investeeringud olid seotud parvlaevade soetamisega (mh teostati 3 uue reisiparvlaeva ehituse ja vastuvõtmisega seotud viimased maksed), kokku summas 19,7 mln eurot. Uutesse infrastruktuuri objektidesse ja olemasolevate infrastruktuuri objektide parendamisse investeeriti kokku 4,8 mln eurot, mis on 1,9 mln eurot rohkem kui eelneva aasta samal perioodil. Traditsioonilises sadamategevuses oli suurimaks investeeringuks Vanasadama põhja- ja lõunaosas reisilaevade vastuvõtu seadmete ja reisijate liikumise tingimuste parendamisega seotud projektid maksumusega ligi 4 mln eurot.

ASi Tallinna Sadam varade tootlus³ oli 5,5%, mis tähendas vähenemist võrreldes eelmise aasta 6,7%ga seoses puhaskasumi vähenemise ja varade mahu kasvuga. Arvutades varade tootluse korrigeeritud puhaskasumi⁴ põhjal saame varade tootluseks 2017. aasta esimesel poolaastal 9,2%, võrreldes 9,7%ga aasta varasemal perioodil.

ASi Tallinna Sadam omakapitali tootlus⁵ oli 2017. aasta esimesel poolaastal 10,6% mis veidi langes eelmise aasta sama perioodi tasemelt 11,6% tingituna puhaskasumi ja omakapitali vähenemise koosmõjust. Korrigeeritud puhaskasumi põhjal saadud vastav näitaja oli 17,9%, võrreldes aasta varasema näitajaga 16,8%.

Kontserni võlakohustuste maht kasvas eelmise aasta sama hetke seisuga võrreldes 64,3 mln euro võrra ja moodustas 30.06.2017 seisuga 241,4 mln eurot.

¹ ärikasum/tulud kokku

² kasum enne intressitulu ja -kulu, tulumaksu ja põhivara kulumit ning väärtuse langust

³ annualiseeritud puhaskasum/perioodi keskmine varade maht

⁴ puhaskasumit on korrigeeritud dividendide tulumaksukulu ja ühekindse iseloomuga kasumiga varade müügist võrra

⁵ annualiseeritud puhaskasum/perioodi keskmine omakapitali maht

KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE**JUHATUSE KINNITUS KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDELE**

30.06.2017 lõppenud 6 kuu konsolideeritud lühendatud raamatupidamise vahearuande heakskiitmisega kinnitab juhatus lehekülgedel 7 kuni 9 esitatud ASi Tallinna Sadam ja temaga seotud ettevõtjate andmete õigsust ja täielikkust, sh seda, et:

1. konsolideeritud lühendatud raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt;
2. konsolideeritud lühendatud raamatupidamise vahearuanne kajastab kontserni finantsseisundit, rahavoogusid ja majandustulemust õigesti ja õiglaselt;
3. kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud aruande kinnitamise kuupäevani (31. juuli 2017), on konsolideeritud lühendatud raamatupidamise vahearuanandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;
4. AS Tallinna Sadam ja tema tütarettevõtjad on jätkuvalt tegutsevad ettevõtjad.

Valdo Kalm
Juhatuse esimees

Marko Raid
Juhatuse liige

Margus Vihman
Juhatuse liige

Tallinn, 31. juuli 2017

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

tuhandetes eurodes (auditeerimata)	30.06.2017	31.12.2016
VARAD		
Käibevara		
Raha ja raha ekvivalendid	56 138	49 918
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	9 435	17 276
Varud	363	378
Kokku käibevara	65 936	67 572
Põhivara		
Investeeringud ühissetevõtjatesse	1 162	1 086
Muud pikaajalised nõuded	362	362
Materiaalne põhivara	583 295	568 533
Immateriaalne põhivara	1 181	1 155
Kokku põhivara	586 000	571 136
Kokku varad	651 936	638 708
KOHUSTISED		
Lühiajalised kohustised		
Võlakohustised	113 384	118 018
Tuletisinstrumentid	733	1 008
Võlad omanikele	48 000	0
Eraldised	0	1 156
Sihtfinantseerimine	1 109	917
Maksuvõlad	615	9 436
Võlad tarnijatele ja muud võlad	18 427	8 384
Kokku lühiajalised kohustised	182 268	138 919
Pikaajalised kohustised		
Võlakohustised	128 035	128 035
Sihtfinantseerimine	23 639	23 703
Muud võlad	1 091	1 083
Kokku pikaajalised kohustised	152 765	152 821
Kokku kohustised	335 033	291 740
OMAKAPITAL		
Aktsiakapital nimiväärtuses	185 203	185 203
Kohustuslik reservkapital	18 520	18 520
Riskimaandamise reserv	-732	-1 008
Jaotamata kasum	96 252	104 775
Perioodi kasum	17 660	39 478
Kokku omakapital	316 903	346 968
Kokku kohustised ja omakapital	651 936	638 708

KONSOLIDEERITUD KASUMI- JA KOONDKASUMIARUANNE**Konsolideeritud kasumiaruanne**

tuhandetes eurodes (auditeerimata)	6 kuud 2017	6 kuud 2016
Müügitulu	55 811	51 732
Muud tulud	12 668	519
Tegevuskulud	-20 110	-9 741
Tööjõukulud	-7 878	-5 479
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-9 726	-8 305
Muud kulud	-290	-139
Ärikasum	30 475	28 587
Finantstulud ja -kulud		
Finantstulud	197	20
Finantskulud	-1 088	-530
Kokku finantstulud ja -kulud	-891	-510
Kasum/kahjum kapitaliosaluse meetodil investeringutelt ühissettevõtjasse	76	109
Kasum enne tulumaksustamist	29 660	28 186
Tulumaks	-12 000	-8 750
Perioodi kasum	17 660	19 436

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

tuhandetes eurodes (auditeerimata)	6 kuud 2017	6 kuud 2016
Perioodi kasum	17 660	19 436
Muu koondkasum		
Riskimaandamisinstrumentide ümberhindlus	275	-545
Kokku muu koondkasum	275	-545
Kokku perioodi koondkasum	17 935	18 891

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

tuhandetes eurodes (auditeerimata)	6 kuud 2017	6 kuud 2016
Kaupade või teenuste müügist laekunud raha	56 913	52 051
Muude tulude eest laekunud raha	10 801	2 030
Maksud tarnijatele	-22 976	-12 376
Maksud töötajatele ja töötajate eest	-7 631	-6 015
Maksud muude kulude eest	-677	-145
Makstud tulumaks dividendidelt	-8 657	-7 762
Äritegevusest saadud raha	27 773	27 783
Materiaalse põhivara soetamine	-15 854	-18 773
Immateriaalse põhivara soetamine	-362	-346
Materiaalse põhivara müük	501	222
Laekunud liitumistasud	28	0
Saadud põhivara sihtfinantseerimisest	0	334
Saadud intressid	8	13
Investeerimiseks kasutatud raha	-15 679	-18 550
Võlakirjade lunastamine	-1 250	-1 250
Saadud laenude tagasimaksud	-3 383	-18 383
Kapitalirendi põhiosa tagasimaksud	-1	-1
Makstud intressid	-1 239	-985
Muud finantseerimistegevusest tulenevad maksud	-1	0
Finantseerimiseks kasutatud raha	-5 874	-20 619
RAHAVOOG KOKKU	6 220	-11 386
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	49 918	25 902
Raha ja raha ekvivalentide muutus	6 220	-11 386
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	56 138	14 516