

II KVARTAL 2025

AS TALLINK GRUPP



Majandusaasta algus	1. jaanuar 2025
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2025
Vahearuande periood	1. aprill 2025 – 30. juuni 2025

Kontaktandmed

Registrikood	10238429
Aadress	Sadama 5 10111, Tallinn Eesti
Telefon	+372 6 409 800
Faks	+372 6 409 810
Veebisait	www.tallink.com
Peamine tegevusala	meretransport (reisijate- ja kaubavedu)

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE	4
JUHATUSE KINNITUS	18
AUDITEERIMATA LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE ARUANNE	19
Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruanne	19
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	20
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	21
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	22
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD	23
Lisa 1 Üldine informatsioon	23
Lisa 2 Aruande koostamise alused	23
Lisa 3 Segmendiaruandlus	23
Lisa 4 Finantstulud ja -kulud	25
Lisa 5 Aktsiakasum	26
Lisa 6 Materiaalne põhivara	27
Lisa 7 Immateriaalne põhivara	29
Lisa 8 Intressikandvad võlakohustused	29
Lisa 9 Aktsiakapital	30
Lisa 10 Dividendid	30
Lisa 11 Aktsiaoptsooniprogramm	30
Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega	31
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDELE	32
ALTERNATIIVSED TULEMUSLIKKUSNÄITAJAD	33

TEGEVUSARUANNE

AS Tallink Grupp ja tema tütarettevõtted (edaspidi “kontsern”) vedasid 2025. aasta teises kvartalis (1. aprill – 30. juuni) kokku 1 488 128 reisijat, mida on 2,5% võrra enam kui 2024. aasta teises kvartalis. Veetud kaubaveoühikute arv vähenes eelmise aastaga võrreldes 22,8% võrra ning oli 67 038. Veetud sõiduautode arv suurenes aastases võrdluses 1,4% ning oli 212 782.

Kontserni auditeerimata konsolideeritud müügitulu oli 207,0 miljonit eurot (2024. aasta teises kvartalis 210,0 miljonit eurot). Auditeerimata kulumieelne ärikasum (EBITDA) oli 37,4 miljonit eurot (2024. aasta teises kvartalis kulumieelne ärikasum 46,6 miljonit eurot) ja auditeerimata puhaskahjum 2,5 miljonit eurot (2024. aasta teises kvartalis puhaskasum 6,1 miljonit eurot).

Kontserni 2025. aasta teise kvartali tulemusi ja tegevusnäitajaid mõjutasid järgmised äritegevusega seotud tegurid:

- Nõudlust mõjutasid jätkuvalt madal tarbijate ja ettevõtete kindlustunne, majanduskeskkonna väljakutsed kontserni põhiturgudel ning geopoliitilised pinged.
- Kvartali lõpu seisuga opereeris kontsern 13 laeva sh 2 *shuttle*-laeva, 6 reisilaeva, välja oli prahitud 3 laeva, 2 laeva seisis jõude.
- 2025. aasta aprillis sõlmis ja jõustas kontsern ettevõttega Irish Continental Group plc ostu-müügilepingu reisilaeva Star I müügiks.
- Kontsern opereeris Tallinnas 3 hotelli ja Riias 1 hotelli.
- Dividendidega seonduv tulumaks summas 11,4 miljonit eurot on kajastatud 2025. aasta teises kvartalis.
- Kontserni netovõlg ulatus kvartali lõpu seisuga 459,7 miljoni euroni (31. märts 2025: 569,1 miljonit eurot) tuues netovõla ja EBITDA suhte 3,6-ni seisuga 30. juuni 2025.
- Teises kvartalis moodustasid laenude tagasimaksed ja makstud intressid 53,6 miljonit eurot.
- Kontsern keskendub jätkuvalt kulude kokkuhoiule varasemalt rakendatud meetmetega ning kasumliku tegevuse hoidmisele oma põhiliinidel.
- Kontsern jälgib pidevalt oma põhiliinide arengut, sh teenuse pakkumise suutlikkust ning otsib jätkuvalt prahtimisvõimalusi laevadele, mis ei ole põhiliinidel kasutuses.



Müügitulu ja segmendid

2025. aasta teises kvartalis vähenes kontserni kogu müügitulu 3,1 miljoni euro võrra 207,0 miljoni euron võrreldes 210,0 miljoni euroga eelmise aasta samal perioodil.

Laevaliinide opereerimise müügitulu (kontserni põhitegevus) ulatus 2025. aasta teises kvartalis 167,8 miljoni euron vähenedes aastases võrdluses 1,0 miljoni euro võrra. Laevaliinide opereerimise segmendi tulem (kontserni põhitegevus) moodustas 21,2 miljonit eurot võrreldes 25,6 miljoni euroga 2024. aasta teises kvartalis.

Eesti-Soome vahelisel laevaliinil suurenes veetud reisijate arv võrreldes 2024. aasta teise kvartaliga 4,9%. Veetud kaubaveoühikute maht vähenes 23,9% võrra. Eesti-Soome liinide müügitulu püsis aastases võrdluses muutumatu ning oli 84,6 miljonit eurot. Segmendi tulem vähenes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes EUR 4,5 miljonit eurot ning oli 20,5 miljonit eurot. Eesti-Soome segment kajastab kahe shuttle-laeva, MyStar ja Megastar, ning kruisilaeva Victoria I opereerimist. Eelmisel aastal opereeris kruisilaev Victoria I Tallinna-Stockholmi liinil 31. maist kuni 31. augustini 2024.

Soome-Rootsi vahelistel laevaliinidel veetud reisijate arv suurenes 2025. aasta teises kvartalis aastases võrdluses 2,8% võrra. Transporditud kaubaveoühikute maht vähenes 32,4% võrra. Soome-Rootsi liinide müügitulu suurenes 1,8 miljoni euro võrra ning oli 60,4 miljonit eurot. Segmendi tulem ulatus 1,9 miljoni euron suurenedes eelmise aasta teise kvartaliga võrreldes 0,4 miljoni euro võrra. Soome-Rootsi segment kajastab ühe kruisilaeva opereerimist Turu-Stockholmi liinil (kruisilaev Baltic Princess) ning kahe kruisilaeva opereerimist Helsingi-Stockholmi liinil (kruisilaevad Silja Serenade ja Silja Symphony).

Eesti-Rootsi vahelistel laevaliinidel veetud reisijate arv vähenes 10,9% võrra ning transporditud kaubaveoühikute maht vähenes 6,1% võrra eelmise aasta sama perioodiga võrreldes. Eesti-Rootsi liinide müügitulu vähenes aastases võrdluses 2,9 miljoni euro võrra 22,9 miljoni euron. Segmendi kahjum suurenes aastases võrdluses 0,3 miljoni euro võrra ning ulatus 1,1 miljoni euro suuruse kahjumini. Tallinna-Stockholmi segment kajastab Tallinna-Stockholmi ja Paldiski-Kapellskäri laevaliinide tegevust. Tallinna-Stockholmi liinil opereeris kruisilaev Baltic Queen. Paldiski-Kapellskäri liinil opereeris kuni 12. aprillini 2025 reisilaev Star I ja sealt edasi opereeris liinil reisilaev Superfast IX. Eelmisel aastal samal ajal opereeris Paldiski-Kapellskäri liinil 2 kaubalaeva, Sailor ja Regal Star. Samuti opereerisid Tallinna-Stockholmi liinil alates 31. maist kuni 31. augustini 2024 kaks kruisilaeva, Baltic Queen ja Victoria I.

Muu segmendi müügitulu vähenes kokku 2,2 miljoni euro võrra ja oli 40,7 miljonit eurot. Segmendi tulem oli 6,3 miljonit eurot vähenedes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 3,1 miljoni euro võrra. Segmendi müügitulu ja tulemi vähenemine tulenes peamiselt väiksemast välja prahitud laevade arvust kvartali alguses võrreldes eelmise aasta sama ajaga, kuna kruisilaev Romantika prahiti välja 2025. aasta mai lõpus. 2025. aasta teise kvartali lõpu seisuga prahitis kontsern välja 3 laeva. 2024. aasta teise kvartali lõpu seisuga oli välja prahitud 3 laeva. Kuni 2024. aasta maini oli välja prahitud 4 laeva, mil reisilaev Superfast IX naasis Kanadast pikaajaliselt prahitimiselt.

Välja prahitud laevad 2025. aasta teise kvartali lõpu seisuga:

- Mais 2025 sõlmiti kruisilaeva Romantika prahileping Alžeeria riigiettevõttega Madar Maritime Company EPE / SPA 9 kuuks võimalusega lepingut selle lõppemisel 6+6 kuu võrra pikendada.
- Septembris 2022 sõlmiti kruisilaeva Galaxy I prahileping Hollandi Centraal Orgaan Opvang Asielzoekers (COA) poolt volitatud esindajaga Slaapschepen Public BV. Prahilepingut pikendati oktoobris 2024 kaheteistkümne kuu võrra kuni oktoobrini 2025 võimalusega lepingut selle lõppemisel pikendada 6+6 kuu võrra.



- Augustis 2022 sõlmiti kruisilaeva Silja Europa prahileping Hollandi Centraal Orgaan Opvang Asielzoekers (COA) poolt volitatud esindajaga Slaapschepen Public BV. Uus prahileping, mis sõlmiti 2024. aasta detsembris, jõustus 1. jaanuaril 2025 kehtivusega 6 kuud ning võimalusega lepingut selle lõppemisel pikendada 7+6+6 kuu võrra. Pärast esialgse lepinguperioodi lõppu pikendati lepingut 2026. aasta jaanuari lõpuni.

Kasum

Kontserni 2025. aasta teise kvartali brutokasum ulatus 39,1 miljoni euroni vähenedes 7,8 miljoni euro võrra võrreldes 46,8 miljoni euroga 2024. aasta teises kvartalis. Kontserni kulumieelne ärikasum (EBITDA) ulatus 37,4 miljoni euroni. 2024. aasta teises kvartalis oli kulumieelne ärikasum (EBITDA) 46,6 miljonit eurot.

Kontserni varade amortisatsioonikulu vähenes 2025. aasta teises kvartalis 1,5 miljoni euro võrra 22,8 miljoni euroni eelmise aasta sama perioodiga võrreldes. Amortisatsioonikulu vähenemine oli osaliselt seotud reisilaeva Star I müügiga.

Laenujäägi vähenemise ja intressimäärade alanemise tulemusel vähenesid netofinantskulud 2025. aasta teises kvartalis eelneva aastaga võrreldes 1,4 miljoni euro võrra 5,7 miljoni euroni (teises kvartalis 2024. aastal 7,1 miljonit eurot).

Kontserni 2025. aasta teise kvartali auditeerimata puhaskahjum oli 2,5 miljonit eurot ehk 0,003 eurot aktsia kohta. Kontserni kahjumlikkusele avaldasid olulist mõju seisvad laevad. 2024. aasta teise kvartali puhaskasum oli 6,1 miljonit eurot ehk 0,008 eurot aktsia kohta.

Investeeringud

2025. aasta teises kvartalis moodustasid kontserni investeeringud 8,4 miljonit eurot (2024. aasta teises kvartalis 4,6 miljonit eurot). Suurema osa investeeringutest moodustasid kruisilaeva Baltic Princess hooldus- ja remonditööd. Kontsern jätkas samuti investeeringutega oma IT süsteemide parendamiseks.

Finantsseisund

2025. aasta teise kvartali lõpu seisuga ulatus kontserni netovõlg 459,7 miljoni euroni, vähenedes 2025. aasta esimese kvartaliga võrreldes 89,2 miljoni euro võrra. Netovõla ja EBITDA suhe oli teise kvartali lõpu seisuga 3,6 (31. märts 2025: 4,16).

Seisuga 30. juuni 2025 oli kontsernil raha ja raha ekvivalente kokku 36,0 miljonit eurot (15,9 miljonit eurot 31. märtsil 2025) ja kasutamata arvelduskrediiti 92,0 miljonit eurot (54,7 miljonit eurot 31. märtsil 2025). Kontserni likviidsed vahendid (raha ja raha ekvivalendid ning kasutamata arvelduskrediit) moodustasid 128,0 miljonit eurot (70,5 miljonit eurot 31. märtsil 2025).

2025. aasta teises kvartalis ulatusid kontserni laenude tagasimaksed ja intressimaksed 53,6 miljoni euroni (24,9 miljonit eurot 2024. aasta teises kvartalis).

Dividendid

2018. aastal kinnitas kontsern dividendipoliitika, mille kohaselt makstakse dividende minimaalselt 0,05 eurot aktsia kohta, kui majandustulemused seda võimaldavad.

20. mail 2025 toimunud aktsionäride üldkoosolek otsustas maksta 2025. aastal dividende 0,06 eurot aktsia kohta kogusummas 44,6 miljonit eurot. 2025. aastal makstakse dividendid välja kahes osas. Esimene osa, 0,03 eurot aktsia kohta kogusummas 22,3 miljonit eurot, maksti välja 2. juulil 2025 ja teine osa, 0,03 eurot aktsia kohta, makstakse välja 25. novembril 2025.

2025. majandusaasta esimese 6 kuu tulemused

2025. majandusaasta esimese 6 kuuga (1. jaanuar – 30. juuni) vedas kontsern kokku 2,5 miljonit reisijat, mida on 3,8% võrra vähem kui eelmise aasta sama perioodi jooksul.

Kontserni esimese 6 kuu auditeerimata müügitulu vähenes 7,1% võrra ja oli kokku 344,4 miljonit eurot (2024. aasta esimesed 6 kuud: 370,4 miljonit eurot). Auditeerimata kulumieelne ärikasum (EBITDA) oli 33,6 miljonit eurot (2024. aasta esimesed 6 kuud: 81,1 miljonit eurot) ja auditeerimata puhaskahjum oli 35,7 miljonit eurot (2024. aasta esimesed 6 kuud: puhaskasum 8,7 miljonit eurot).

2025. aasta esimese 6 kuu majandustulemusi mõjutasid järgmised tegurid:

- Madal tarbijate ja ettevõtete kindlustunne koduturgudel ning kasvavad geopoliitilised pinged.
- Reisilaeva Star I müük 2025. aasta teises kvartalis.
- Investeeringud 21,7 miljoni euro (2024. aasta esimesed 6 kuud: 10,9 miljonit eurot) ulatuses peamiselt kruiisilaevade Baltic Princess ja Silja Serenade uuendustöödeks. 2025. aasta esimeses kvartalis kestsid planeeritud hooldustööd kokku 68 päeva (2024. aasta esimeses kvartalis 8 päeva) mõjutades seeläbi eelkõige reisijate- ja kaubaveo mahte Soome-Rootsi liinidel.
- Seisvate laevade arv vähenes neljalt esimese kvartali lõpus kahele laevale teise kvartali lõpuks.
- Kruiisilaeva Romantika prahtimine Alžeeriasse mais 2025.
- Dividendidega seonduv tulumaks summas 11,4 miljonit eurot on kajastatud 2025. aasta teises kvartalis.
- Pikaajaliste pangalaenuade tagasimaksed ja sellega seotud intressikulud ulatusid 74,9 miljoni euroni (2024. aasta esimesed 6 kuud: 47,9 miljonit eurot).

Põhinäitajad

Perioodi kohta	II KV 2025	II KV 2024	II KV 2023	6K 2025	6K 2024	6K 2023
Müügitulu (miljonites eurodes)	207,0	210,0	229,7	344,2	370,4	400,9
Brutokasum/-kahjum (miljonites eurodes)	39,1	46,8	66,5	34,3	60,6	91,3
EBITDA ¹ (miljonites eurodes)	37,4	46,6	68,5	33,6	81,1	95,6
EBIT ¹ (miljonites eurodes)	14,5	22,3	43,3	-12,6	32,1	45,1
Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum (miljonites eurodes)	-2,5	6,1	33,4	-35,7	8,7	28,0
Amortisatsioon (miljonites eurodes)	22,8	24,3	25,3	46,2	49,0	50,5
Investeeringud ^{1 2} (miljonites eurodes)	8,4	4,6	4,7	21,7	10,9	16,2
Aksiate kaalutud keskmine arv	743 569 064	743 569 064	743 569 064	743 569 064	743 569 064	743 569 064
Kasum/kahjum aktsia kohta ¹	-0,003	0,008	0,045	-0,048	0,012	0,038
Reisijate arv	1 488 128	1 451 768	1 541 081	2 458 487	2 554 506	2 590 858
Kaubaveoühikute arv	67 038	86 813	85 359	124 868	171 763	172 091
Keskmine töötajate arv	5 050	5 060	4 973	4 912	4 974	4 938
Perioodi lõpu seisuga	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2024	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2023
Varad kokku (miljonites eurodes)	1 413,7	1 470,5	1 463,9	1 413,7	1 567,0	1 613,6
Kohustused kokku (miljonites eurodes)	715,6	721,4	681,6	715,6	816,6	878,4
Intressikandvad kohustused (miljonites eurodes)	495,7	584,9	556,4	495,7	619,8	722,5
Netovõlg ¹ (miljonites eurodes)	459,7	569,1	537,7	459,7	548,9	664,9
Netovõla ja EBITDA suhe ¹	3,60	4,16	3,07	3,60	2,74	3,11
Omakapital kokku (miljonites eurodes)	698,1	749,1	782,3	698,1	750,4	735,2
Omakapitali määra ¹ (%)	49%	51%	53%	49%	48%	46%
Lihtaktsiate arv	743 569 064	743 569 064	743 569 064	743 569 064	743 569 064	743 569 064
Omakapital aktsia kohta ¹ (eurodes)	0,94	1,01	1,05	0,94	1,01	0,99
Suhtarvud ¹	II KV 2025	II KV 2024	II KV 2023	6K 2025	6K 2024	6K 2023
Brutomarginaal (%)	18,9%	22,3%	28,9%	10,0%	16,4%	22,8%
EBITDA marginaal (%)	18,1%	22,2%	29,8%	9,8%	21,9%	23,8%
EBIT marginaal (%)	7,0%	10,6%	18,8%	-3,7%	8,7%	11,3%
Puhaskasumi/-kahjumi marginaal (%)	-1,2%	2,9%	14,6%	-10,4%	2,3%	7,0%
ROA (%)	2,2%	6,4%	7,0%	2,2%	6,4%	7,0%
ROE (%)	-0,5%	7,7%	11,8%	-0,5%	7,7%	11,8%
ROCE (%)	2,7%	7,7%	8,9%	2,7%	7,7%	8,9%

¹ ESMA juhenditele vastavad alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad on esitatud vahearuande osas Alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad.²

² Ei sisalda kasutusõiguse varade lisandumisi.

Müügitulu ja tulem segmentide lõikes

Järgnev tabel annab ülevaate kvartalite müügitulu ja tulemi dünaamikast geograafiliste segmentide lõikes.

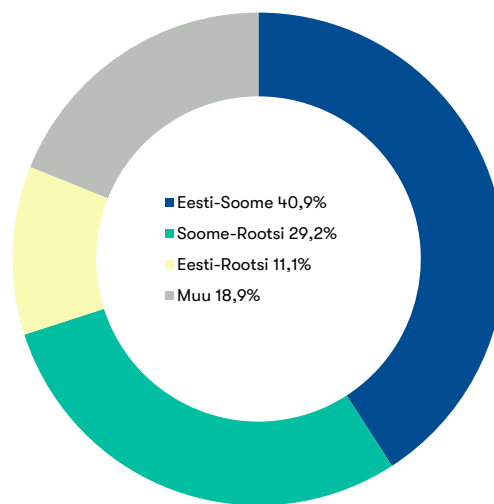
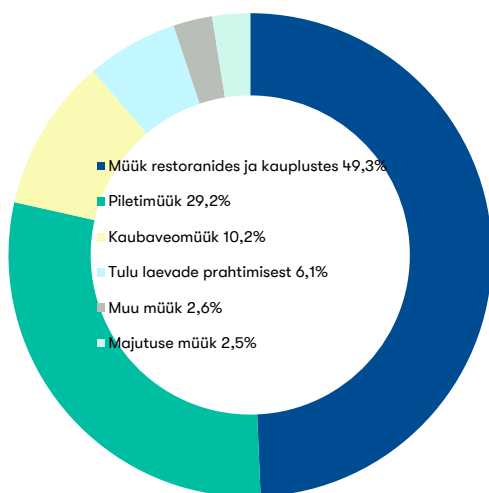
		II KV 2024	III KV 2024	IV KV 2024	I KV 2025	II KV 2025	II KV muutus 2025 vs 2024
Eesti- Soome	Reisijad (tuhandetes)	922	1 059	843	640	968	4,9%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	65	48	47	42	49	-23,9%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	84,4	86,8	76,1	57,0	84,6	0,2%
	Segmendi tulem ¹ (miljonites eurodes)	24,9	31,4	15,3	2,9	20,5	-17,9%
Soome- Rootsi	Reisijad (tuhandetes)	355	442	341	231	365	2,8%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	11	10	8	7	8	-32,4%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	58,6	72,6	53,2	37,6	60,4	3,1%
	Segmendi tulem ¹ (miljonites eurodes)	1,5	13,2	-3,6	-10,8	1,9	24,9%
Eesti- Rootsi	Reisijad (tuhandetes)	174	215	126	99	155	-10,9%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	11	9	9	9	10	-6,1%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	25,8	34,2	19,9	16,0	22,9	-11,2%
	Segmendi tulem ¹ (miljonites eurodes)	-0,9	3,5	-1,8	-5,5	-1,1	-28,8%
Muu	Müügitulu (miljonites eurodes)	42,9	40,2	35,6	27,5	40,7	-5,1%
	Segmendi tulem ¹ (miljonites eurodes)	9,3	8,2	4,6	-1,7	6,3	-33,0%
	Segmentidevaheline müük (mln eurodes)	-1,6	-1,9	-1,4	-0,8	-1,6	3,4%
Müügitulu kokku (miljonites eurodes)		210,0	231,9	183,5	137,3	207,0	-1,5%
EBITDA (miljonites eurodes)		46,6	68,4	25,7	-3,8	37,4	-19,8%
Segmendi tulem ¹ kokku (mln eurodes)		34,9	56,3	14,4	-15,0	27,5	-21,3%
Puhaskasum/-kahjum		6,1	36,8	-5,2	-33,2	-2,5	-140,7%

¹ Segmendi tulem on tulem enne üldhaldus-, finantskulusid ja makse.

Järgnev tabel annab ülevaate kvartalite müügitulu dünaamikast ärisegmentide lõikes:

Müügitulu (miljonites eurodes)	II KV 2024	III KV 2024	IV KV 2024	I KV 2025	II KV 2025	II KV muutus 2025 vs 2024
Müük laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes	101,7	105,9	93,4	66,8	102,0	0,3%
Piletimüük	58,0	78,6	48,6	34,0	60,4	4,1%
Kaubaveomüük	25,5	20,9	19,5	19,1	21,2	-17,0%
Majutuse müük	4,3	5,9	3,8	2,3	5,2	22,0%
Tulu laevade prahtimisest	15,7	14,7	14,1	11,9	12,6	-19,5%
Muu	4,8	5,9	4,1	3,2	5,5	13,5%
Müügitulu kokku	210,0	231,9	183,5	137,3	207,0	-1,5%

Järgnevad graafikud annavad ülevaate 2025. aasta teise kvartali müügitulu jagunemisest ärisegmentide ja geograafiliste segmentide lõikes.



Turuülevaade

Järgnev tabel annab ülevaate 2025. ja 2024. aasta teises kvartalis transporditud reisijatest, kaubaveoühikutest ja sõiduautodest.

Reisijad	II KV 2025	II KV 2024	Muutus	6K 2025	6K 2024	Muutus
Eesti-Soome	967 619	922 357	4,9%	1 607 694	1 640 879	-2,0%
Soome-Rootsi	365 422	355 435	2,8%	596 846	634 379	-5,9%
Eesti-Rootsi	155 087	173 976	-10,9%	253 947	279 248	-9,1%
Kokku	1 488 128	1 451 768	2,5%	2 458 487	2 554 506	-3,8%

Kaubaveoühikud	II KV 2025	II KV 2024	Muutus	6K 2025	6K 2024	Muutus
Eesti-Soome	49 162	64 586	-23,9%	91 127	128 895	-29,3%
Soome-Rootsi	7 688	11 379	-32,4%	14 718	20 564	-28,4%
Eesti-Rootsi	10 188	10 848	-6,1%	19 023	22 304	-14,7%
Kokku	67 038	86 813	-22,8%	124 868	171 763	-27,3%

Sõiduautod	II KV 2025	II KV 2024	Muutus	6K 2025	6K 2024	Muutus
Eesti-Soome	185 518	184 496	0,6%	309 829	322 539	-3,9%
Soome-Rootsi	18 282	17 109	6,9%	25 229	26 165	-3,6%
Eesti-Rootsi	8 982	8 155	10,1%	13 553	13 492	0,5%
Kokku	212 782	209 760	1,4%	348 611	362 196	-3,8%

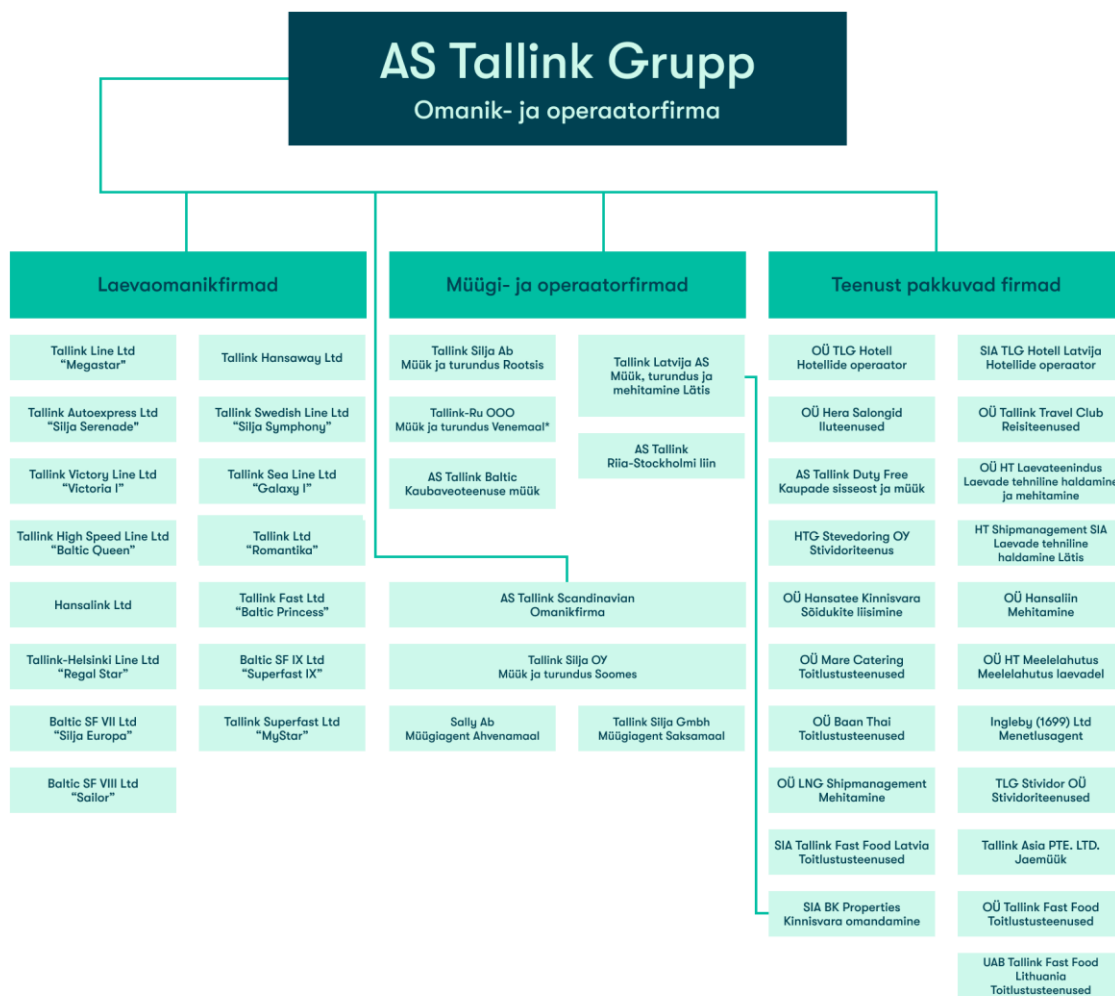
Kontserni turuosad opereeritavatel liinidel olid 30. juunil 2025 lõppenud 12-kuulisel perioodil hinnanguliselt järgmised:

- Kontsern vedas Tallinna ja Helsingi vahelisel liinil ligikaudu 47% reisijatest ja 42% ro-ro kaubaveo ühikutest;
- Kontsern vedas Soome ja Rootsi vahelistel liinidel ligikaudu 36% reisijatest ja 13% ro-ro kaubaveo ühikutest;
- Kontsern oli ainus reisijateveo teenuse pakkuja Tallinna ja Stockholmi vahelisel liinil.

Kontserni struktuur

Aruandekuupäeva seisuga kuulus kontserni 46 äriühingut. Kõik tütarettevõtted kuuluvad saajaprotsendiliselt AS-ile Tallink Grupp.

Järgnev joonis kajastab kontserni struktuuri aruandekuupäeva seisuga:



* Tegevusetu

Personal

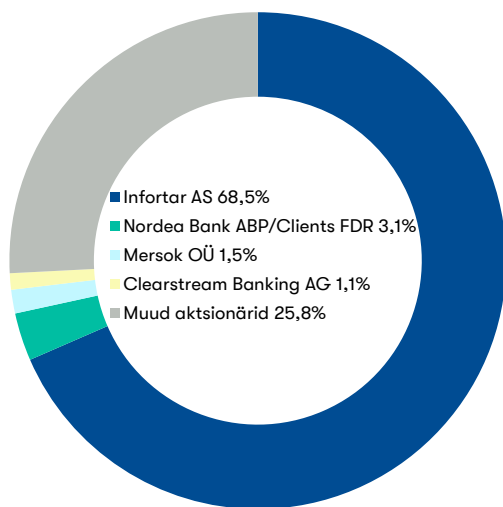
Seisuga 30. juunil 2025 töötas kontsernis 5 301 töötajat (30. juunil 2024: 5 311). Töötajate arv hõlmab ka 119 lapsehoolduspuhkusel viibivat töötajat. Järgnev tabel annab täpsema ülevaate kontserni personali jaotusest.

	Keskmine, II KV			Keskmine, 6K			Lõpu seisuga, II KV		
	2025	2024	Muutus	2025	2024	Muutus	2025	2024	Muutus
Maismaal kokku	1 038	1 087	-4,5%	1 030	1 086	-5,1%	1 045	1 097	-4,7%
Eesti	710	728	-2,4%	709	728	-2,6%	703	725	-3,0%
Soome	223	246	-9,3%	216	242	-10,7%	233	253	-7,9%
Rootsi	90	98	-8,2%	90	101	-10,9%	94	104	-9,6%
Läti	8	8	0,0%	8	8	0,0%	8	8	0,0%
Venemaa	1	1	0,0%	1	1	0,0%	1	1	0,0%
Saksamaa	6	6	0,0%	6	6	0,0%	6	6	0,0%
Laevadel	3 321	3 257	2,0%	3 200	3 175	0,8%	3 515	3 480	1,0%
Burger King ¹	325	342	-5,2%	326	349	-6,8%	340	338	0,6%
Hotellides ¹	366	374	-2,1%	356	364	-2,2%	401	396	1,3%
Kokku	5 050	5 060	-0,2%	4 912	4 974	-1,3%	5 301	5 311	-0,2%

¹ Burger Kingi ja hotelli personali ei ole arvestatud „Maismaal kokku” personali hulka.

2025. aastal teises kvartalis moodustasid personalikulud kokku 52,2 miljonit eurot (50,1 miljonit eurot 2024. aasta teises kvartalis), mida on 4,2% võrra rohkem võrreldes eelmise aastaga.

Aktsionärid ja aktsia hind



Järgnev graafik näitab AS-i Tallink Grupp suurimate aktsionäride aktsiaosalust seisuga 31. märts 2025.

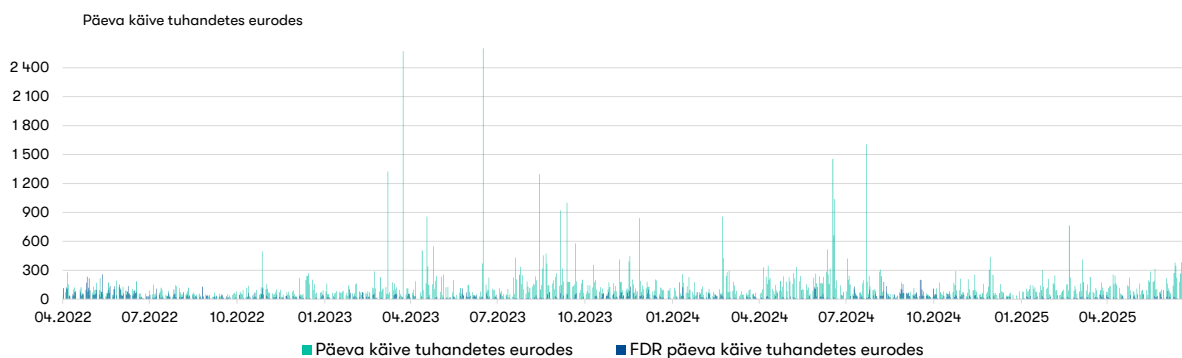
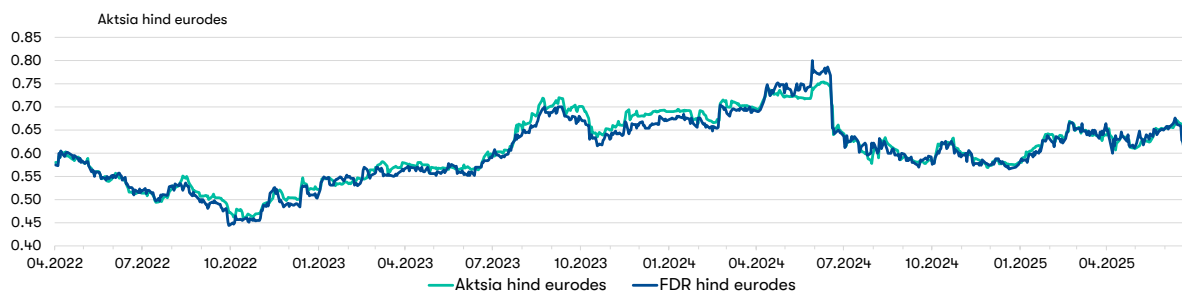
AS-i Tallink Grupp aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil alates 9. detsembrist 2005, kauplemistunnuse TAL1T all. Alates 3. detsembrist 2018 on AS-i Tallink Grupp aktsiad noteeritud hoidmistunnistustena (Finnish Depository Receipts) Nasdaq Helsinki väärtpaberibörsil, kauplemistunnuse TALLINK all.

Aruandekuupäeval oli aktsia sulgemishind Nasdaq Balti börsil 0,62 eurot aktsia kohta ja Nasdaq Helsinki börsil 0,624 eurot hoidmistunnistuse kohta. AS-i Tallink Grupp aktsiate keskmine

päevakäive Nasdaq Tallinna börsil oli 146,5 tuhat eurot ja 2025. aasta teise kvartali keskmine aktsia hind 0,636 eurot. AS-i Tallink Grupp hoidmistunnistuse keskmine päevakäive Nasdaq Helsingi börsil oli 21,5 tuhat eurot ja 2025. aasta teise kvartali keskmine aktsia hind 0,636 eurot.

Seisuga 31. märts 2025 oli kontol NORDEA BANK ABP / CLIENTS FDR esindatud 8 224 FDR-ide omanikku. Aktsionäre ja FDR-ide omanikke oli kokku 38 164.

Alljärgnevad graafikud annavad ülevaate aktsia ja hoidmistunnistuse hinna liikumisest ning kauplemise käibest viimase kolme aasta jooksul.



Juhtivtöötajad

Nõukogu

AS-i Tallink Grupp nõukogus on kuus liiget:

- Hr Enn Pant, esimees
- Hr Toivo Ninnas
- Pr Eve Pant
- Hr Ain Hanschmidt
- Hr Kalev Järvelill
- Hr Raino Paron

Juhatus

AS-i Tallink Grupp juhatuses on viis liiget:

- Hr Paavo Nõgene, juhatuse esimees
- Pr Elise Nassar
- Hr Harri Hanschmidt
- Pr Piret Mürk-Dubout
- Hr Margus Schults

Majanduskeskkond

Kontserni tegevust mõjutasid 2025. aasta teises kvartalis suuresti tarbijakäitumise muutused ja majandusarengud põhiturgudel Soomes, Rootsis ja Eestis. Globaalsed geopolitilised pinged ja sõda Euroopas, aga ka võimalik oht kaubandust piiravate meetmete eskaleerumiseks mõjutasid tarbijate ja ettevõtete kulutuste vähendamise survet.

2025. aasta märtsis Euroopa Reisikomisjoni (European Travel Commission ETC) läbi viidud uuringu põhjal mõjutavad eurooplaste reisi sihtkoha valikut järgmise kuue kuu jooksul eelkõige taskukohane hind (22%), sihtkoha turvalisus (18%) ning meeldiv ja stabiilne ilm (14%). Sama uuringu kohaselt on reisimisega seotud murekohad hinnatõus (17%), majandusolukord ja isiklikud rahalised võimalused (14%), jätkuv sõda Venemaa ja Ukraina vahel (14%) ning pinged Lähis-Idas (9%). Samuti eelistab 28% reisijatest kliimamuutuste tõttu leebema kliima ja vähem äärmuslike temperatuuridega sihtkohti.

OECD (The Organisation for Economic Co-operation and Development) mõõdetud tarbijate ja ettevõtete kindlustunne on endiselt madal. Üldine majanduslik ja poliitiline olukord nii kohalikul kui ka globaalsel tasandil mõjutavad otseselt tarbijate kindlustunnet ja ostujõudu.

Eestis, kus sisemajanduse koguprodukt on alates 2022. aasta algusest langenud – välja arvatud 2024. aasta neljas kvartal, mil majandus kasvas 1,2% – on tarbijate ja ettevõtjate kindlustunne madalaim. Sõda Ukrainas, karmistunud rahapoliitika, endiselt kõrge inflatsioon ja majanduslanguse väljavaade on jätkuvalt peamised probleemid kõigil kontserni põhiturgudel.

2025. aasta teises kvartalis mõjutasid kontserni tegevuskeskkonda samuti muudatused Eesti ja Soome käibemaksumäärades. Eestis tõusis majutusteenuste vähendatud käibemaksumäär 1. jaanuarist 2025 seniselt tasemelt 22%-ni. Samuti suurenes 1. jaanuarist 2025 füüsiliste isikute ja äriühingute tulumaksumäär 20%-lt 22%-le. Alates 1. juunist 2025 tõusis Eesti käibemaksumäär 24%-le. Soome tõstis 1. jaanuarist 2025 vähendatud käibemaksumäära kaupadele ja teenustele, millele 2024. aastal kehtis vähendatud 10%-ne käibemaks, 14%-le.

Lähitulevikus ja praeguste parimate teadmiste ja hinnangute kohaselt on äritegevuse peamised riskid jätkuvalt seotud geopoliitiliste ja teravnenud kaubanduspingetega, ebakindlate maailmamajanduse väljavaadete ning klientide muutuvate reisimis- ja tarbimisharjumustega. Samuti mõjutavad äritegevust muudatused maksukeskkondades.

Sündmused I kvartalis 2025

Reisilaeva Star I müük

AS-i Tallink Grupp tütarettevõtte Tallink Hansaway Limited allkirjastas 9. aprillil 2025 Irish Continental Group plc-ga lepingu laeva Star I müügiks. Käesoleva vahearuanne kuupäevaks on laev uuele omanikule üle antud.

Kruisilaeva Romantika prahtimine

Vastavalt AS-i Tallink Grupp ja Alžeeria riigiettevõtte Madar Maritime Company EPE / SPA vahel sõlmitud lepingule prahiti kruisilaev Romantika välja koos tehnilise meeskonnaga 9 kuuks alates 31. maist 2025 võimalusega lepingut selle lõppemisel pikendada 6+6 kuu võrra.

Sündmused pärast aruandekuupäeva ja tulevikuväljavaade

Tulud

Kontserni tulud ei ole kuust kuusse samad ja tegevuse kõrghooaeg on suvi. Juhatuse hinnangul, mis põhineb varasemate majandusaastate kogemustel, teenib kontsern valdava osa oma tuludest ja kasumist suvekuudel (juunist augustini).

Sõda Ukrainas avaldab negatiivset mõju nõudlusele teatavates kliendirühmades – peamiselt kliendid konfliktis vahetult osalevatest riikidest ja Aasia riikidest. Samuti esineb mõningate sisendihindade, eelkõige kütuse ja toorme hinnatõusu risk. Konflikti ning hiljutiste eskaleerunud kaubanduspingete potentsiaalse mõju täpset ulatust ja kestust hinnata on jätkuvalt keerukas.

Majanduskeskkonna ebakindlusest tulenevalt otsib kontserni juhatuse pidevalt võimalusi madalhooaja riskide maandamiseks, nt laevade prahtimine, seisvatele laevadele rakenduse leidmine või nende müük.

Uurimis- ja arendusprojektid

AS-il Tallink Grupp ei ole hetkel käsil märkimisväärsed teadus- ja arendusprojektid. Kontsern otsib igapäevaselt võimalusi tegevuse laiendamiseks ja ettevõtte tulemuste parandamiseks.

Kontsern otsib pidevalt innovaatilisi võimalusi oma laevade ja ka reisijate ala tehnoloogiate uuendamiseks, et parandada ettevõtte üldisi majandustulemusi tänapäevaste lahenduste abil. Kontserni tehnilised projektid keskenduvad laevade CO₂ ja teiste kasvuhoonegaaside jalajälje vähendamise lahendustele.

Riskid

Mitmesugused riskid võivad kontserni äritegevust, finantsseisundit ja majandustulemusi oluliselt mõjutada. Sellised riskid pole aga ainsad võimalikud ohud. Kontserni võivad mõjutada ka riskid ja asjaolud, mida praegu peame ebaolulisteks või ebatõenäolisteks. Allpool on loetletud riskitegurid, mille järjestus ei väljenda nende realiseerumise tõenäosust ega võimalikku mõju kontserni äritegevusele:

- pikka aega kestev geopoliitiline ja sõjaline konflikt Euroopas;
- Eesti maksukeskkonna muutused, mis ei taga seni Eesti eeliseks olnud stabiilset maksukeskkonda;
- maksutõusud kontserni koduturgudel;
- riiklikud piirangud äritegevusele;
- kõrge inflatsiooni mõju klientide tarbimisharjumustele;
- õnnetused, katastroofid;
- makromajanduslikud ja tööturu sündmused;
- õigusaktide muudatused;
- suhted ametiühingutega;
- kütusehindade ja intressimäärade tõus;
- turu- ja kliendikäitumine;
- erinevused tööseadusandluses mõjutavad konkurentsivõimet erinevate lippude all opereerides

JUHATUSE KINNITUS

Kinnitame, et meie parima teadmise kohaselt kajastab AS-i Tallink Grupp 2025. aasta II kvartali ja 6 kuu tegevusaruanne õigesti ja õiglaselt kontserni arengut, majandustulemusi ja finantsseisundit ning annab ülevaate peamistest riskidest ja ebaselgustest.



Paavo Nõgene
Juhatuse esimees



Elise Nassar
Juhatuse liige



Harri Hanschmidt
Juhatuse liige



Piret Mürk-Dubout
Juhatuse liige



Margus Schults
Juhatuse liige

Käesolev vahearuanne on allkirjastatud digitaalselt.

AUDITEERIMATA LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE ARUANNE

Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	II KV 2025	II KV 2024	6K 2025	6K 2024
Müügitulu (lisa 3)	206 952	210 047	344 230	370 449
Müüdnud kaupade ja teenuste kulud	-167 902	-163 243	-309 928	-309 846
Brutokasum/kahjum	39 050	46 804	34 302	60 603
Müügi- ja turunduskulud	-11 565	-11 894	-21 864	-21 663
Üldhalduskulud	-12 498	-13 494	-25 340	-26 239
Muud äritulud	964	1 022	1 808	20 399
Muud ärikulud	-1 405	-132	-1 494	-959
Kahjum/kasum äritegevusest	14 546	22 306	-12 588	32 141
Finantstulud (lisa 4)	82	261	114	489
Finantskulud (lisa 4)	-5 751	-7 374	-11 850	-15 057
Kahjum/ kasum enne tulumaksu	8 877	15 193	-24 324	17 573
Tulumaks	-11 363	-9 087	-11 363	-8 895
Aruandeperioodi puhaskahjum/-kasum	-2 486	6 106	-35 687	8 678
Emaettevõtte omanikele kuuluv aruandeperioodi puhaskahjum/-kasum	-2 486	6 106	-35 687	8 678
Muu koondkahjum/-kasum				
<i>Kirjed mida võidakse edaspidi ümber klassifitseerida kasumiaruandesse</i>				
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	125	178	-33	369
Perioodi muu koondkahjum/-kasum kokku	125	178	-33	369
Perioodi koondkahjum/-kasum kokku	-2 361	6 284	-35 720	9 047
Emaettevõtte omanikele kuuluv perioodi koondkahjum/-kasum kokku	-2 361	6 284	-35 720	9 047
Aktsiakahjum/-kasum (eurodes, lisa 5)	-0,003	0,008	-0,048	0,012
Lahustatud aktsiakahjum/-kasum (eurodes, lisa 5)	-0,003	0,008	-0,048	0,012

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	35 979	70 863	18 705
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	39 815	33 915	25 268
Ettemaksed	16 528	17 046	8 764
Tulumaksu ettemakse	0	193	0
Varud	46 211	48 244	48 083
Immateriaalne vara	8 244	3 332	6 901
Käibevara	146 777	173 593	107 721
Muud finantsvarad ja ettemaksed	481	500	518
Edasilükkunud tulumaksu vara	21 840	21 840	21 840
Kinnisvarainvesteeringud	300	300	300
Materiaalne põhivara (lisa 6)	1 222 569	1 345 138	1 310 000
Immateriaalne vara (lisa 7)	21 770	25 647	23 562
Põhivara	1 266 960	1 393 425	1 356 220
VARAD KOKKU	1 413 737	1 567 018	1 463 941
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Intressikandvad võlakohustised (lisa 8)	83 174	104 582	104 549
Võlad tarnijatele ja muud võlad	111 007	97 108	95 146
Võlad omanikele	44 620	44 620	6
Tulumaksukohustis	11 417	9 211	7
Ettemakstud tulud	52 908	45 912	30 102
Lühiajalised kohustised	303 126	301 433	229 810
Intressikandvad võlakohustised (lisa 8)	412 506	515 214	451 825
Pikaajalised kohustised	412 506	515 214	451 825
Kohustised kokku	715 632	816 647	681 635
Aktsiakapital (lisa 9)	349 477	349 477	349 477
Ülekurs	663	663	663
Reservid	60 882	66 586	65 901
Jaotamata kasum	287 083	333 645	366 265
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital	698 105	750 371	782 306
Omakapital kokku	698 105	750 371	782 306
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 413 737	1 567 018	1 463 941

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	II KV 2025	II KV 2024	6K 2025	6K 2024
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST				
Aruandeperioodi puhaskahjum/-kasum	-2 486	6 106	-35 687	8 678
Korrigeerimised	40 638	40 547	70 102	54 410
Muutused:				
Äritegevusega seotud nõuetes ja ettemaksetes	-6 723	2 299	-22 150	-6 909
Varudes	923	-7 903	529	-10 165
Äritegevusega seotud kohustistes	28 028	14 560	38 853	26 185
Muutused varades ja kohustistes	22 228	8 956	17 232	9 111
Äritegevusest teenitud raha	60 380	55 609	51 647	72 199
Makstud tulumaks	-75	-18	-76	-25
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU	60 305	55 591	51 571	72 174
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST				
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine (lisad 6, 7)	-8 415	-4 435	-21 705	-10 762
Laekumised materiaalse põhivara müügist	64 617	54	64 617	24 490
Laekunud intressid	62	261	94	489
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	56 264	-4 120	43 006	14 217
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST				
Laenude tagasimaksed (lisa 8)	-47 535	-16 482	-63 505	-32 452
Arvelduskrediidi muutus (lisa 8)	-37 382	26	7 956	26
Rendimaksete tasumine (lisa 8)	-4 864	-4 467	-9 722	-9 136
Makstud intressid	-6 048	-8 465	-11 416	-15 437
Laenudega seotud tehingukulude tasumine	-616	-92	-616	-450
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-96 445	-29 480	-77 303	-57 449
RAHAVOOD KOKKU	20 124	21 991	17 274	28 942
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	15 855	48 872	18 705	41 921
Raha ja raha ekvivalentide muutus	20 124	21 991	17 274	28 942
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	35 979	70 863	35 979	70 863

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	Aksiakapital	Ülekurs	Kursivahede reserv	Laevade ümberhindluse reserv	Reservkapital	Aksiakapitali optatsioonide programmi reserv	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	Omakapital kokku
Seisuga 31. detsember 2024	349 477	663	1 000	29 270	34 948	683	366 265	782 306	782 306
Aruandeperioodi puhaskahjum	0	0	0	0	0	0	-35 687	-35 687	-35 687
Perioodi muu koondkahjum									
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	0	0	-33	0	0	0	0	-33	-33
Perioodi koondkahjum kokku	0	0	-33	0	0	0	-35 687	-35 720	-35 720
Tehingud ettevõtte omanikega kajastatud otse omakapitalis									
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	-5 370	0	0	1 119	-4 251	-4 251
Dividendid (Lisa 10)	0	0	0	0	0	0	-44 614	-44 614	-44 614
Aksiakapitali optatsioonid (lisa 11)	0	0	0	0	0	384	0	384	384
Tehingud ettevõtte omanikega kajastatud otse omakapitalis	0	0	0	-5 370	0	384	-43 495	-48 481	-48 481
Seisuga 30. juuni 2025	349 477	663	967	23 900	34 948	1 067	287 083	698 105	698 105
Seisuga 31. detsember 2023	349 477	663	668	31 317	34 948	123	368 558	785 754	785 754
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	0	0	8 678	8 678	8 678
Perioodi muu koondkasum									
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	0	0	369	0	0	0	0	369	369
Perioodi koondkasum kokku	0	0	369	0	0	0	8 678	9 047	9 047
Tehingud ettevõtte omanikega kajastatud otse omakapitalis									
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	-1 023	0	0	1 023	0	0
Dividendid	0	0	0	0	0	0	-44 614	-44 614	-44 614
Aksiakapitali optatsioonid (lisa 11)	0	0	0	0	0	184	0	184	184
Tehingud ettevõtte omanikega kajastatud otse omakapitalis	0	0	0	-1 023	0	184	-43 591	-44 430	-44 430
Seisuga 30. juuni 2024	349 477	663	1 037	30 294	34 948	307	333 645	750 371	750 371

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

Lisa 1 Üldine informatsioon

AS-i Tallink Grupp ja tema tütarettevõtete (edaspidi „kontsern“) 2025. aasta I kvartali konsolideeritud vahearuanne on juhatuse poolt heaks kiidetud avaldamiseks 24. juulil 2025.

AS Tallink Grupp on Eestis registreeritud ja Eestis tegutsev aktsiaselts, mille juriidiline aadress on Sadama 5, Tallinn. AS-i Tallink Grupp aktsiatega on Nasdaq Tallinna börsil kaubeldud alates 9. detsembrist 2005. Alates 3. detsembrist 2018 on AS-i Tallink Grupp aktsiad noteeritud ka Soome väärtpaperite hoidmistunnistustena (Finnish Depository Receipts, FDR) Nasdaq Helsingi börsil.

Kontserni peamised tegevusalad on seotud meretranspordiga Läänemerele (reisijate- ja kaubavedu). Kontserni töötajate arv 30. juuni 2025 seisuga oli 5 301 inimest (30. juunil 2024: 5 311).

Lisa 2 Aruande koostamise alused

AS-i Tallink Grupp konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud lühendatud vormis kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga IAS 34 „Vahefinantsaruandlus“.

Vahearuanne koostamisel on kasutatud samasid arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid, mida kasutati 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaasta aruande koostamisel. Kontsern koostab oma raamatupidamise aastaaruande kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on esitatud tuhandetes eurodes (EUR).

Lisa 3 Segmendiaruandlus

Kontserni tegevusvaldkondade korraldamine ja juhtimine toimub eraldi vastavalt eri turgude olemusele. Kontserni erinevateks ärisegmentideks on laevaliinid.

Järgnevatel tabelitel on esitatud aruande- ja võrdlusperioodi andmed kontserni müügitulu ja kasumi kohta avalikustatavate segmentide lõikes.

Geograafilised segmendid – vara asukoha alusel

Periood 1. jaanuar - 30. juuni, tuhandetes eurodes	Eesti-Soome liinid	Eesti-Rootsi liinid	Soome-Rootsi liinid	Muu	Segmentide- vaheline elimineerimine	Kokku
2025						
Müük kontsernivälistele klientidele	141 552	38 846	97 949	65 883	0	344 230
Segmentidevaheline müük	0	0	0	2 362	-2 362	0
Müügitulu	141 552	38 846	97 949	68 245	-2 362	344 230
Segmendi tulem	23 405	-6 671	-8 875	4 579	0	12 438
Jagamatud kulud						-25 026
Finantstulud/-kulud (lisa 4)						-11 736
Kahjum enne tulumaksu						-24 324

Periood 1. jaanuar - 30. juuni, tuhandetes eurodes	Eesti-Soome liinid	Eesti-Rootsi liinid	Soome-Rootsi liinid	Muu	Segmentide- vaheline elimineerimine	Kokku
2024						
Müük kontsernivälistele klientidele	149 819	43 341	102 876	74 413	0	370 449
Segmentidevaheline müük	0	0	0	2 592	-2 592	0
Müügitulu	149 819	43 341	102 876	77 005	-2 592	370 449
Segmendi tulem	34 603	-4 324	-6 800	15 461	0	38 940
Jagamatud kulud						-6 799
Finantstulud/-kulud (lisa 4)						-14 568
Kasum enne tulumaksu						17 573

Müügitulu teenuste lõikes

Tuhandetes eurodes	II KV 2025	II KV 2024	6K 2025	6K 2024
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes	102 022	101 684	168 813	176 680
Piletimüük	60 391	58 009	94 441	97 517
Kaubaveoteenuse müük	21 197	25 538	40 275	48 280
Majutuse müük	5 244	4 297	7 524	6 588
Tulu laevade prahtimisest	12 638	15 707	24 491	33 222
Muu	5 460	4 812	8 686	8 162
Kontserni müügitulu kokku	206 952	210 047	344 230	370 449

Lisa 4 Finantstulud ja -kulud

Tuhandetes eurodes	II KV 2025	II KV 2024	6K 2025	6K 2024
Puhaskasum valuutakursi muutustest	20	0	20	0
Tulu muudest finantsvaradest	62	261	94	489
Finantstulud kokku	82	261	114	489
Puhaskahjum valuutakursi muutustest	2	-275	0	-316
Intressikulu finantskohustustelt, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses	-5 253	-6 272	-10 834	-13 377
Intressikulu kasutusõiguse varade rendikohustustelt	-500	-827	-1 016	-1 364
Finantskulud kokku	-5 751	-7 374	-11 850	-15 057
Finantstulud ja -kulud kokku	-5 669	-7 113	-11 736	-14 568

Lisa 5 Aktsiakasum

Aktsiakasumi arvutamiseks jagatakse emaettevõtte lihtaktsionäridele kuuluv aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum aruandeperioodi jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga.

Perioodi lõpu seisuga, tuhandetes	II KV 2025	II KV 2024	6K 2025	6K 2024
Emiteeritud aktsiad	743 569	743 569	743 569	743 569
Käibelolevad aktsiad	743 569	743 569	743 569	743 569

Perioodi kohta, tuhandetes eurodes	II KV 2025	II KV 2024	6K 2025	6K 2024
Perioodi jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmine arv (tuhandetes)	743 569	743 569	743 569	743 569
Aktsiaoptsoonide mõju	4 327	3 298	3 968	2 783
Perioodi jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmine arv (lahustatud, tuhandetes)	747 896	746 867	747 537	746 352
Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskahjum/-kasum	-2 486	6 106	-35 687	8 678
EPS (EUR)	-0,003	0,008	-0,048	0,012
Lahustatud aktsiakahjum/-kasum (eurodes)	-0,003	0,008	-0,048	0,012

Lisa 6 Materiaalne põhivara

Tuhandetes eurodes	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Kasutusõiguse varad	Pooleliolev põhivara	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2024	2 337	1 175 177	45 767	80 782	5 937	1 310 000
Ostud ja parendused	0	0	6 296	4 546	14 443	25 285
Ümberliigitamine	0	13 373	527	0	-13 900	0
Müük ja mahakandmine	0	-63 760	-1 249	-12	-15	-65 036
Ümberhindlus	0	-4 251	0	0	0	-4 251
Aruandeperioodi amortisatsioon	-108	-26 524	-7 419	-9 378	0	-43 429
Jääkväärtus seisuga 30. juuni 2025	2 229	1 094 015	43 922	75 938	6 465	1 222 569
Seisuga 30. juuni 2025						
Raamatupidamislik brutomaksumus	10 065	1 778 434	150 019	178 430	6 465	2 123 413
Akumuleeritud amortisatsioon	-7 836	-684 419	-106 097	-102 492	0	-900 844
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2023	2 556	1 238 149	45 156	87 480	4 323	1 377 664
Ostud ja parendused	0	0	5 208	11 878	4 630	21 716
Ümberliigitamine	0	63	1 421	0	-1 484	0
Müük ja mahakandmine	0	-7 593	-721	-49	0	-8 363
Aruandeperioodi amortisatsioon	-110	-29 518	-6 997	-9 254	0	-45 879
Jääkväärtus seisuga 30. juuni 2024	2 446	1 201 101	44 067	90 055	7 469	1 345 138
Seisuga 30. juuni 2024						
Raamatupidamislik brutomaksumus	10 065	1 884 784	144 389	175 799	7 469	2 222 506
Akumuleeritud amortisatsioon	-7 619	-683 683	-100 322	-85 744	0	-877 368

Kasutusõiguse varad

Tuhandetes eurodes	Ehitised ja ruumid	Masinad ja seadmed	Kasutusõiguse varad kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2024	80 418	364	80 782
Ostud ja parendused	3 431	1 115	4 546
Müük ja mahakandmine	-12	0	-12
Aruandeperioodi amortisatsioon	-9 215	-163	-9 378
Jääkväärtus seisuga 30. juuni 2025	74 622	1 316	75 938
Seisuga 30. juuni 2025			
Raamatupidamislik brutomaksumus	176 513	1 917	178 430
Akumuleeritud amortisatsioon	-101 891	-601	-102 492
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2023	87 022	458	87 480
Ostud ja parendused	11 568	310	11 878
Müük ja mahakandmine	0	-49	-49
Aruandeperioodi amortisatsioon	-9 078	-176	-9 254
Jääkväärtus seisuga 30. juuni 2024	89 512	543	90 055
Seisuga 30. juuni 2024			
Raamatupidamislik brutomaksumus	174 145	1 654	175 799
Akumuleeritud amortisatsioon	-84 633	-1 111	-85 744

Lisa 7 Immateriaalne põhivara

Tuhandetes eurodes	Firmaväärtus	Kaubamärk	Muu	Lõpetamata varad	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2024	11 066	4 342	7 302	852	23 562
Ostud ja parendused	0	0	5	961	966
Ümberliigitamine	0	0	1 007	-1 007	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-33	0	-33
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-1 458	-1 267	0	-2 725
Jääkväärtus seisuga 30. juuni 2025	11 066	2 884	7 014	806	21 770
Seisuga 30. juuni 2025					
Soetusmaksumus	11 066	58 288	39 611	806	109 771
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-55 404	-32 597	0	-88 001
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2023	11 066	7 258	8 748	599	27 671
Ostud ja parendused	0	0	87	969	1 056
Ümberliigitamine	0	0	844	-844	0
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-1 458	-1 622	0	-3 080
Jääkväärtus seisuga 30. juuni 2024	11 066	5 800	8 057	724	25 647
Seisuga 30. juuni 2024					
Soetusmaksumus	11 066	58 288	39 629	724	109 707
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-52 488	-31 572	0	-84 060

Lisa 8 Intressikandvad võlakohustused

Tuhandetes eurodes	31.12.2024	Lisandu- mine	Tagasi- maksed	Kursivahed	Muud muutused ¹	30.06.2025
Rendikohustised	195	0	-26	5	0	174
Kasutusõiguse varadega seotud rendikohustised	87 659	4 546	-9 696	34	-12	82 531
Arvelduskrediidid	0	7 956	0	0	0	7 956
Pikaajalised pangalaenud	468 520	0	-63 505	0	4	405 019
Kokku	556 374	12 502	-73 227	39	-8	495 680
Lühiajaline osa	104 549					83 174
Pikaajaline osa	451 825					412 506
Kokku	556 374					495 680

Tuhandetes eurodes	31.12.2023	Lisandu- mine	Tagasi- maksed	Kursivahed	Muud muutused ¹	30.06.2024
Rendikohustised	126	132	-20	1	-18	221
Kasutusõiguse varadega seotud rendikohustised	94 418	11 878	-9 116	-53	-52	97 075
Arvelduskrediidid	0	26	0	0	0	26
Pikaajalised pangalaenud	554 713	0	-32 452	0	213	522 474
Kokku	649 257	12 036	-41 588	-52	143	619 796
Lühiajaline osa	104 097					104 582
Pikaajaline osa	545 160					515 214
Kokku	649 257					619 796

¹ Tehingutasude kapitaliseerimise ja kuludesse kandmise ning rendilepingute lõpetamisega seotud muutused.

Arvelduskrediitide tagatiseks on kommertsandid (kogusummas 20 204 tuhat eurot) ja laeva-hüpoteegid. AS Tallink Grupp on andnud garantii laenudele summas 213 223 tuhat eurot, mille laevaomanikfirmadest tütarettevõtted on saanud pankadest Nordea Bank Plc ja KfW IPEX-Bank GmbH. Laevaomanikfirmadest tütarettevõtted on omakorda andnud garantii laenule summas 191 796 tuhat eurot, mille AS Tallink Grupp on saanud pangalt Nordea Bank Plc. Nimetatud laenu põhitagatiseks on laevaomanikfirmadest tütarettevõtete aktsiate pant ja nimetatud tütarettevõtetele kuuluvatele laevadele seotud hüpoteegid.

Lisa 9 Aktsiakapital

AS Tallink Grupp on registreerinud 743 569 064 nimiväärtuseta aktsiat, mille arvestuslik väärtus on 0,47 eurot.

Iga aktsia annab aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Omandiõiguse ülemineku teel soetatud aktsiad annavad õiguse osaleda ja hääletada üldkoosolekul ainult siis, kui omandiõiguse üleminek on registreeritud Eesti väärtpaberite keskreistris ajaks, mil määratakse kindlaks üldkoosolekul osalema õigustatud aktsionäride ring.

Lisa 10 Dividendid

20. mail 2025 toimunud aktsionäride üldkoosolek otsustas maksta 2025. aastal puhaskasumi arvelt dividende 0,06 eurot aktsia kohta. Dividendid kokku summas 44 614 tuhat eurot makstakse välja kahes osas. Esimene osa, 03.03 eurot aktsia kohta kogusummas 22 307 tuhat eurot maksti välja 2. juulil 2025. Teine osa makstakse välja 25. novembril 2025.

Lisa 11 Aktsiaoptsiooniprogramm

Kontserni Aktsionäride Üldkoosolek kinnitas 13. juunil 2023. aastal aktsiaoptsiooniprogrammi, mille kehtivusaeg on 3 aastat ning mille alusel on kontsernil võimalik väljastada optsioone aktsiate omandamiseks, mis esindavad kokku kuni 3% AS Tallink Grupp aktsiakapitalist (igal aastal maksimaalselt 1% aktsiakapitalist).

Aktsiaoptsiooniprogrammi raames andis kontsern 1. augustil 2023. aastal välja 7 270 tuhat aktsiaoptsiooni, millest 3 300 tuhat väljastati juhatuse ja nõukogu liikmetele ning 3 970 tuhat väljastati Kontserni võtmetöötajatele. 13. juunil 2024. aastal andis kontsern Aktsiaoptsiooniprogrammi raames välja 7 055 tuhat aktsiaoptsiooni, millest 3 300 tuhat väljastati juhatuse ja nõukogu liikmetele ning 3 755 tuhat väljastati kontserni võtmetöötajatele. 13. juunil 2025. aastal andis kontsern Aktsiaoptsiooniprogrammi raames välja 7 205 tuhat aktsiaoptsiooni, millest 3 300 tuhat väljastati juhatuse ja nõukogu liikmetele ning 3 905 tuhat väljastati kontserni võtmetöötajatele. Kehtivaid aktsiaoptsioone oli 30. juuni 2025 seisuga 21 240 tuhat. Iga optsioon annab õiguse omandada ühe AS Tallink Grupp aktsia ostuhinnaga, milleks on omandatava aktsia arvestuslik väärtus optsiooni realiseerimise hetkel (30. juuni 2025 seisuga 0,47 eurot).

Aktsiaoptsioonid on mittevõrandatavad ja optsioonide üleandmisperiood on kolm aastat alates optsioonide väljastamise hetkest. Optsioonide realiseerimine toimub AS-i Tallink Grupp aktsiakapitali suurendamise ja uute aktsiate väljalaskmise teel, mille otsustab AS-i Tallink Grupp üldkoosolek või AS-i Tallink Grupp nõukogu põhikirja alusel.

Välja antud aktsiaoptsioonide õiglane väärtus on mõõdetud Black-Scholes mudelit kasutades aktsiaoptsioonide väljastamise päeval ning kajastatakse konsolideeritud koondkasumiaruande kuludes üleandmisperioodi 36 kuu jooksul alates optsioonide väljastamisest. Aktsiaoptsioonide kulu 2025. I poolaastal oli 384 tuhat eurot.

Kehtivad aktsiaoptsioonid avaldavad lahustuvat mõju, kuna aktsiaoptsioonide täitmishind oli madalam kui aktsiate keskmine börsihind aruandeperioodil (vt lisa 5).

Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega

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

30. juuni 2025 lõppenud perioodi kohta, tuhandetes eurodes	Müügid seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapoolte vastu	Kohustused seotud osapoolte ees
Emaettevõtte	26	0	0	0
Kontserni kuuluvad ettevõtted	157	22 463	5	72 475
Omanike ja juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted	40	280	0	234
Kokku	223	22 743	5	72 709

30. juuni 2024 lõppenud perioodi kohta, tuhandetes eurodes	Müügid seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapoolte vastu	Kohustused seotud osapoolte ees
Juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted	263	20 329	14	84 073
Sidusettevõtted	10	69	2	12
Kokku	273	20 398	16	84 085

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDELE

Käesolevaga võtame vastutuse AS-i Tallink Grupp auditeerimata lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vahearuande koostamise eest. Kinnitame, et 2025. aasta II kvartali ja 6 kuu aruanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga IAS 34 ning kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

Täname teadmiste juures on juhatuse hinnangul AS Tallink Grupp ja tema tütarettevõtted vähemalt käesoleva vahearuande kinnitamisele järgneva aasta jooksul jätkuvalt tegutsevad.



Paavo Nõgene
Juhatusesimees



Elise Nassar
Juhatuseliige



Harri Hanschmidt
Juhatuseliige



Piret Mürk-Dubout
Juhatuseliige



Margus Schults
Juhatuseliige

Käesolev vahearuanne on allkirjastatud digitaalselt.

ALTERNATIIVSED TULEMUSLIKKUSNÄITAJAD

AS Tallink Grupp esitleb teatavaid tulemuslikkuse näitajaid kui põhinäitajaid, mis vastavalt Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve (ESMA) juhiste "Alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad" ei ole IFRS-is määratletud või täpsustatud minevikus või tulevikus saadud finantstulemuse, finantsseisundi või rahavoo finantsnäitajad, kuid mis on selle asemel mitterahalised näitajad ja alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad (APM).

Mitterahalised näitajad ja alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad annavad juhatusele, investoritele, analüütikutele ning teistele osapooltele olulist täiendavat informatsiooni kontserni äritulemuste, finantsseisundi või rahavoogude kohta ning need leiavad sagedast kasutamist analüütikute, investorite ning teiste osapoolte poolt.

Mitterahalisi näitajaid ja alternatiivsed tulemuslikkusnäitajaid ei tohi käsitleda IFRS-i finantsnäitajatest eraldiseisvatena ega asendavatena. Alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad ei ole auditeeritud.

Alternatiivsete tulemuslikkusnäitajate arvutamise valemid

EBITDA: kasum enne finantstulusid ja -kulusid, kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektide kasumi osa, makse ja kulumit

EBIT: kasum äritegevusest

Kasum/-kahjum aktsia kohta: puhaskasum või -kahjum / kaalutud keskmine aktsiate arv

Omakapitali määr: omakapital kokku / varad kokku

Omakapital aktsia kohta: omakapital / aktsiate arv

Brutomarginaal: brutokasum või -kahjum / müügitulu

EBITDA marginaal: EBITDA / müügitulu

EBIT marginaal: EBIT / müügitulu

Puhaskasumi/-kahjumi marginaal: puhaskasum või -kahjum / müügitulu

Investeeringud: materiaalse põhivara ostud ja parendused – kasutusõiguse varade lisandumised + immateriaalse põhivara ostud ja parendused

ROA: jooksva 12 kuu finantstulude ja -kulude ning maksude eelne kasum / keskmine koguvara

ROE: jooksva 12 kuu puhaskasum või -kahjum / keskmine omakapital

ROCE: jooksva 12 kuu finantstulude ja -kulude ning maksude eelne kasum või kahjum / (koguvara – lühiajalised kohustused (perioodi keskmine))

Netovõlg: intressikandvad kohustused - raha ja raha ekvivalendid

Netovõla ja EBITDA suhe: netovõlg / jooksva 12 kuu EBITDA

Alternatiivsete tulemuslikkusnäitajate võrdlus

Tuhandetes eurodes	II KV 2025	II KV 2024
Materiaalse põhivara amortisatsioon	21 484	22 817
Immateriaalse põhivara amortisatsioon	1 360	1 501
Amortisatsioon	22 844	24 318
Kasum/kahjum äritegevusest	14 546	22 306
Amortisatsioon	22 844	24 318
EBITDA	37 390	46 624
EBITDA	37 390	46 624
IFRS 16 rakendamise mõju	-5 187	-5 477
Korrigeeritud EBITDA	32 203	41 147
Materiaalse põhivara ostud ja parendused	7 858	4 082
Immateriaalse põhivara ostud ja parendused	557	485
Investeeringud	8 415	4 567
Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum	-2 486	6 106
Aktseite kaalutud keskmine arv	743 569 064	743 569 064
Kasum/kahjum aktsia kohta (eurodes)	-0,003	0,008
Rendikohustused	174	221
Kasutusõiguse varadega seotud rendikohustused	82 531	97 075
Arvelduskrediidid	7 956	26
Pikaajalised pangalaenud	405 019	522 474
Intressikandvad kohustused	495 680	619 796
Brutokasum/kahjum	39 050	46 804
Müügitulu	206 952	210 047
Brutomarginaal (%)	18,9%	22,3%
EBITDA	37 390	46 624
Müügitulu	206 952	210 047
EBITDA marginaal (%)	18,1%	22,2%
Korrigeeritud EBITDA	32 203	41 147
Müügitulu	206 952	210 047
Korrigeeritud EBITDA marginaal (%)	15,6%	19,6%
EBIT	14 546	22 306
Müügitulu	206 952	210 047
EBIT marginaal (%)	7,0%	10,6%
Puhaskasum/kahjum	-2 486	6 106
Müügitulu	206 952	210 047
Puhaskasumi/-kahjumi marginaal (%)	-1,2%	2,9%
Kasum/kahjum äritegevusest jooksev 12 kuud	32 702	100 335
Varad 30. juuni (eelmine aasta)	1 567 018	1 613 646
Varad 30. september	1 498 900	1 597 395
Varad 31. detsember	1 463 941	1 555 221
Varad 31. märts	1 470 540	1 548 604
Varad 30. juuni	1 413 737	1 567 018
Keskmsed varad	1 482 827	1 576 377
ROA (%)	2,2%	6,4%

Tuhandetes eurodes	II KV 2025	II KV 2024
Puhaskasum/-kahjum jooksev 12 kuud	-4 091	59 525
Omakapital 30. juuni (eelmine aasta)	750 371	735 229
Omakapital 30. september	787 364	783 717
Omakapital 31. detsember	782 306	785 754
Omakapital 31. märts	749 126	788 589
Omakapital 30. juuni	698 105	750 371
Keskmine omakapital	753 454	768 732
ROE (%)	-0,5%	7,7%
Kasum/kahjum äritegevusest jooksev 12 kuud	32 702	100 335
Varad 30. juuni (eelmine aasta)	1 567 018	1 613 646
Varad 30. september	1 498 900	1 597 395
Varad 31. detsember	1 463 941	1 555 221
Varad 31. märts	1 470 540	1 548 604
Varad 30. juuni	1 413 737	1 567 018
Lühiajalised kohustused 30. juuni (eelmine aasta)	301 433	325 820
Lühiajalised kohustused 30. september	227 724	255 019
Lühiajalised kohustused 31. detsember	229 810	224 307
Lühiajalised kohustused 31. märts	286 849	234 634
Lühiajalised kohustused 30. juuni	303 126	301 433
Varad - lühiajalised kohustused 30. juuni (eelmine aasta)	1 265 585	1 287 826
Varad - lühiajalised kohustused 30. september	1 271 176	1 342 376
Varad - lühiajalised kohustused 31. detsember	1 234 131	1 330 914
Varad - lühiajalised kohustused 31. märts	1 183 691	1 313 970
Varad - lühiajalised kohustused 30. juuni	1 110 611	1 265 585
Keskmine varad - lühiajalised kohustused	1 213 039	1 308 134
ROCE (%)	2,7%	7,7%
Tuhandetes eurodes	30.06.2025	31.03.2025
Intressikandvad kohustused	495 680	584 909
Raha ja raha ekvivalendid	35 979	15 855
Netovõlg	459 701	569 054
Omakapital	698 105	749 126
Varad	1 413 737	1 470 540
Omakapitali määr (%)	49,4%	50,9%
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital	698 105	749 126
Lihtaktsiate arv	743 569 064	743 569 064
Omakapital aktsia kohta (eurodes)	0,94	1,01
Netovõlg	459 701	569 054
Jooksev 12 kuud		
Materiaalse põhivara amortisatsioon	89 288	91 738
Immateriaalse põhivara amortisatsioon	7 159	6 013
Amortisatsioon	96 447	97 751
EBITDA	127 648	136 882
Netovõla ja EBITDA suhe	3,6	4,2