

Vahearuanne

1. juuli - 30. september 2023



Eesti Energia

Sisukord

See on Eesti Energia	3
Eesti Energia kontserni struktuur	4
Kontserni tegevus- ja finantsnäitajad	6
Tegevuskeskkond	7
Olulisemad sündmused III kvartalis	11
Majandustulemused	14
Elekter	15
Võrguteenus	18
Vedelkütused	20
Gaas	22
Muud tooted ja teenused	24
Rahavood	26
Investeerimine	28
Finantseerimine	30
2023. aasta väljavaade	32
Lühendatud konsolideeritud kasumi- ja koondkasumiaruanne	33
Lühendatud konsolideeritud finantsseisundi aruanne	35
Lühendatud konsolideeritud rahavoogude aruanne	36
Lühendatud konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	37
Sõnastik	38

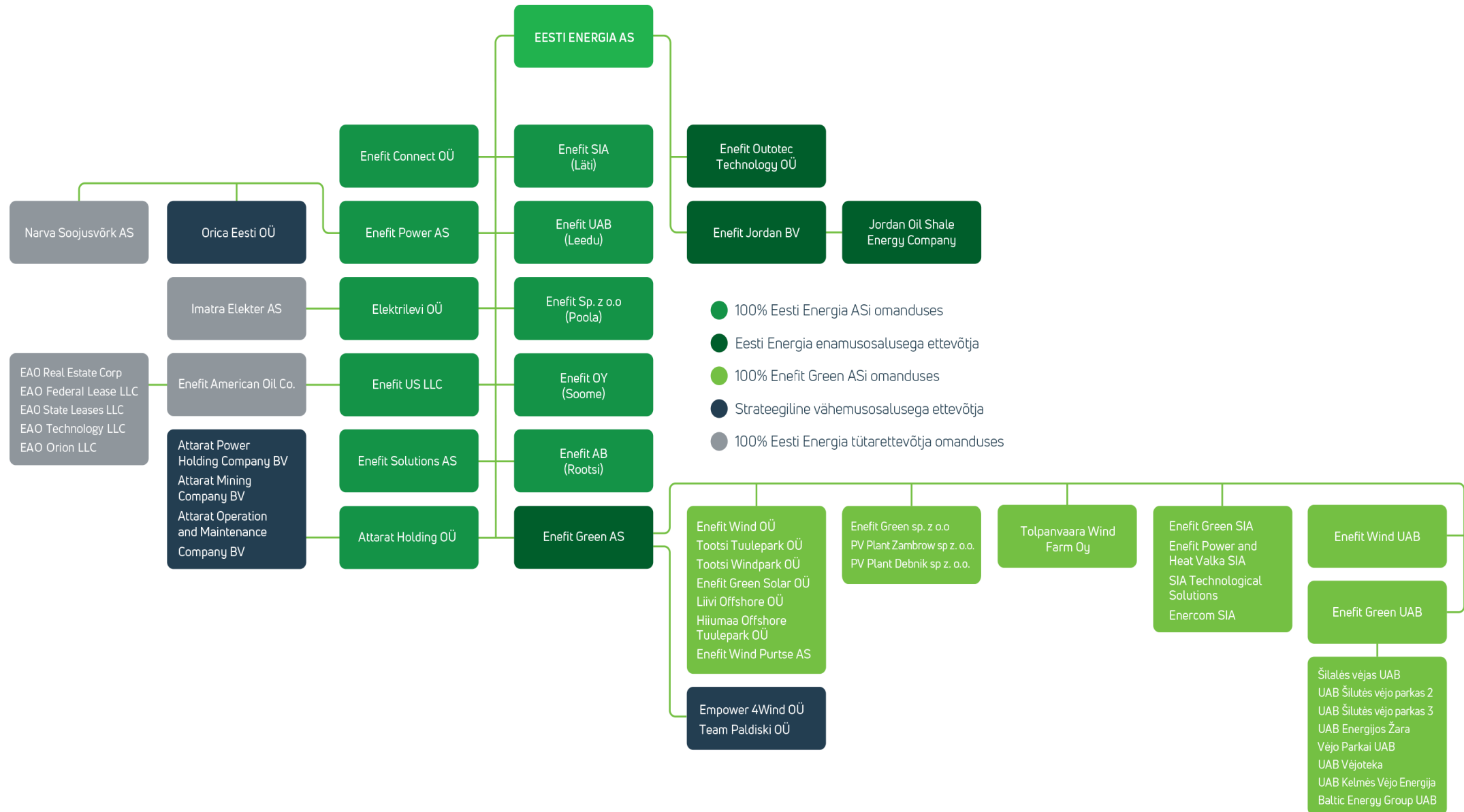
See on Eesti Energia

- Loodud **1939. aastal**
- **5 350 töötajat**
- **100%** omanik on **Eesti Vabariik**
- **5 koduturgu:** Eesti, Läti, Leedu, Poola, Soome
- **4 tegevusvaldkonda:**
 - o **Klienditeenuste** valdkond pakub klientidele kasulikke energialahendusi ja suurepärast kliendikogemust. Müüme era- ja äriklientidele elektrit, soojust, gaasi ja energialahendusi.
 - o **Taastuvenergia** valdkonda kuulub meie tütarettevõtte Enefit Green, mille taastuvenergia tootmise allikad on Läänemere piirkonna kõige mitmekesisemad. Toodame energiat tuulest, päikesest, biomassist, olmejäätmetest ja veest.
 - o **Suureenergeetika** valdkonda kuuluvad meie põlevkivi kaevandamise, elektri ja vedelkütuse tootmise ning nende äridega seotud varahaldusega tegelevad üksused.
 - o **Võrguteenuste** valdkonda kuulub meie tütarettevõtte Elektrilevi, kes toob elektri kohale pea kõikidesse kodudesse ja ettevõtetesse Eestis.



Eesti Energia kontserni struktuur

seisuga 30.09.2023



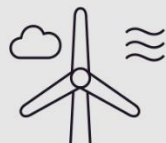
Oleme rahvusvaheline energiaettevõte

Pakume klientidele kasulikke
ja mugavaid energialahendusi
ning toodame energiat aina
keskkonnasäästlikumalt.

TOOTMINE



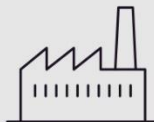
PÄIKESEPARGID



TUULEPARGID



HÜDROELEKTRIAAM



SOOJUSELEKTRIAAMAD



VEDELKÜTUSTE
TEHAS



KOOSTOOTMISJAAMAD



KOOSTOOTMISJAAMAD



PELLETITEHAS



TUULEPARGID



PÄIKESEPARGID

TEENUSED



PÄIKESELAHENDUSED
KOOS SALVESTUSEGA



KIIRE INTERNET



ELEKTRIPAKETID



ELEKTRIAUTODE
LAADIMISLAHENDUSED



SOOJUS- JA
JAHUTUSLAHENDUSED



VALGUSTUSLAHENDUSED



ELEKTRITÖÖD

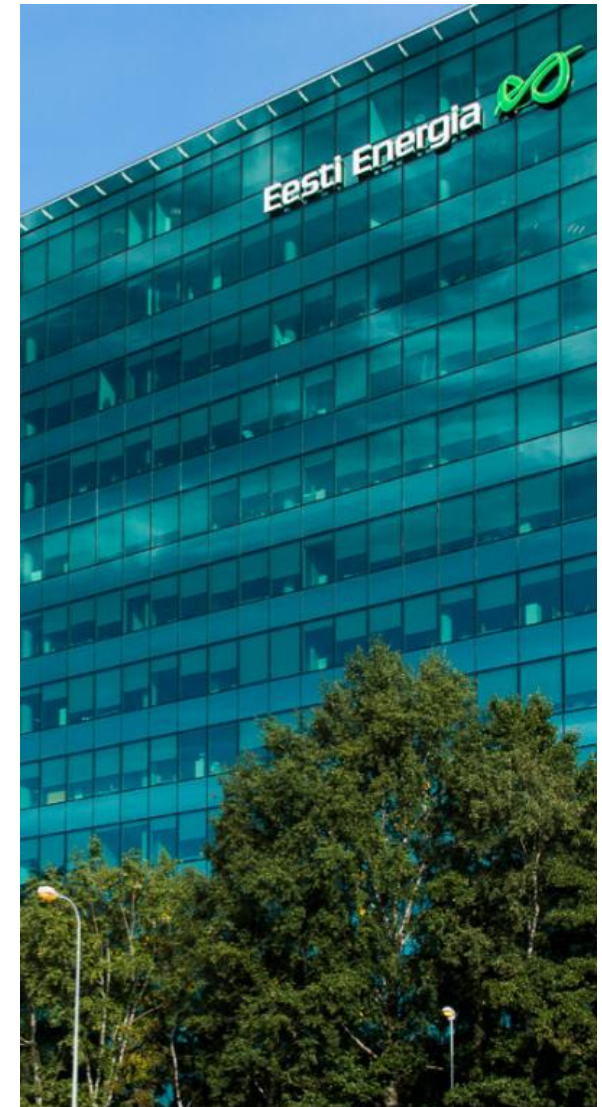


TARBIMISE TARK JUHTIMINE

Kontserni tegevus- ja finantsnäitajad

		III kv 2023	III kv 2022
Elektrienergia müük	GWh	2 126	2 453
Võrguteenuse müük	GWh	1 334	1 402
Vedelkütuste müük	tuh t	114	98
Töötajate keskmine arv	in.	5 235	4 934
Elektrienergia toodang	GWh	569	1 487
Vedelkütuste toodang	tuh t	93	110
Soojusenergia toodang	GWh	146	123
Müügitulud	mln €	408,7	657,1
Kulumieelne ärikasum (EBITDA)	mln €	92,1	194,8
Normaliseeritud* EBITDA	mln €	103,6	91,5
Puhaskasum	mln €	27,4	128,5
Normaliseeritud* puhaskasum	mln €	38,9	25,1
Investeeringud	mln €	199,9	124,4
Äritegevuse rahavood	mln €	16,0	-41,3
Põhivara	mln €	4 243,2	4 175,2
Omakapital	mln €	2 723,6	3 606,1
Netovõlg	mln €	1 211,1	608,1
Netovõlg / EBITDA	korda	4,0	1,0
Investeeringut kapitali tootlus (ROIC)	%	3,2	13,7
EBITDA marginaal	%	22,5	29,7

*Kasum ilma pikaajaliste elektri ostulepingute väärtuste ümberhindluse mõjudeta



Tegevuskeskkond

Rahvusvahelise energiaettevõttena mõjutavad meie äri peamiselt nafta-, elektri- ja heitmekvootide hinnad, konkurents energia- ja klienditurgudel, energeetikasektori regulatsioonid ning uute tehnoloogiate areng.

2023. aasta III kvartalis toimusid turuhindades järgmised meie äri oluliselt mõjutavad liikumised (võrreldes eelmise aasta sama perioodiga):

- elektri hinnad langesid Eestis 65%, Lätis 73%, Leedus 74%, Poolas 48% ning Soomes 80%;
- heitmekvootide keskmine hind kasvas 7%;
- toornafta hind langes 12% ja kütteõli hind langes 13%.

III kvartalis keskmised elektri hinnad meie koduturgudel langesid

Eesti on osaline elektrik Börsil Nord Pool, kus kauplevad elektri tootjad, kes müüvad Börsile oma toodetud elektrit, ja elektri müüjad, kes ostavad Börsilt elektrit, et seda lõpptarbijatele edasi müüa. Enim mõjutavad meie tegevust Eesti, Läti, Leedu ja Poola elektri hinnad, kuna nendes riikides me nii toodame kui ka müüme elektrit. Lisaks müüme elektrit ka Soomes.

Eesti ja naaberriikide elektriturud on ülekandekaablitega tihedalt ühendatud. Seetõttu mõjutavad elektritootmist ja -hindu ka mitmed tegurid väljaspool meie koduturge, näiteks veetase Norra hüdroreservuaarides, piirkonna tuuleolud ning maagaasi turuhind.

Keskmine elektri hind (€/MWh)	2023 III kv	2022 III kv	Muutus
Eesti	95,6	275,0	-65,2%
Läti	101,0	374,8	-73,0%
Leedu	101,0	382,1	-73,6%
Poola	110,7	213,1	-48,0%
Soome	44,2	220,3	-79,9%
Norra	23,6	167,6	-85,9%
Taani	78,7	347,9	-77,4%
Rootsi	27,3	118,9	-77,0%

Nord Pooli päevasisene elektri hinna volatiilsus on olnud viimastel aastatel väga suur. Tavapäraselt määrab tiputundidel elektri hinna kallim CO₂ intensiivne tootmine ja baastundidel sisuliselt null muutuvkuluga taastuvenergia.

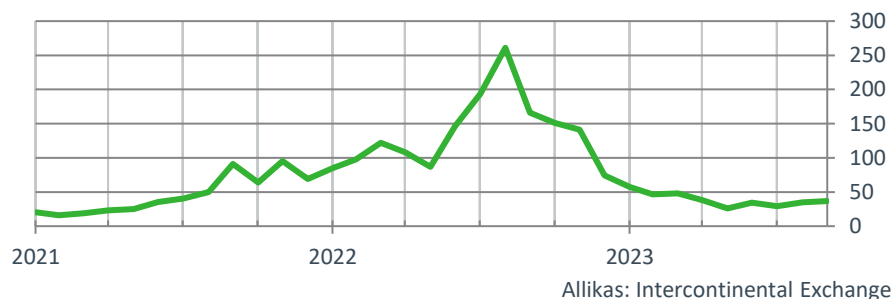
Eesti elektri hinda on 2023. aasta III kvartalis oluliselt mõjutanud madalamad maagaasi hinnad, tavapärasest suurem tuuleelektri toodang ning Nordpooli piirkonnas tuumajaamade hooldustööd ja naaberriikide hüdrojaamades elektri tootmine.

Sarnaselt 2023. aasta I ja II kvartalile langes ka III kvartalis nõudlus elektri järele. Prognooside kohaselt langeb elektri nõudlus teist aastat järjest ning jõuab 2023. aastal viimase 20 aasta madalaimale tasemele.

Lisaks nõudluse langusele mõjutas hindasid Nord Pooli piirkonnas kvartali jooksul tehtud tuumaelektrijaamade hooldustööd. Eesti elektri hindadele avaldas suurimat mõju Soome Olkiluoto 2 tuumajaama hooldustööd alates augusti teisest poolest. Kui kvartali algul tõi Balti elektri hindasid madalamale tuuleenergia toodangu kasv, siis Soome tuumajaama hooldustööd viisid hinnad üles. Tulenevalt sellest hinnatõusust oli võimalik elektritootjatel toota elektrit maagaasist.

Traditsiooniliselt määravad piirkonna tiputundidel elektriinna gaasielektrijaamad. Sellest ning oluliselt madalamatest maagaasi hindadest tulenevalt on tiputundide elektriinnad käesoleva aasta III kvartali jooksul olnud madalamad võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. 2023. aasta III kvartali kõrgeim päeva keskmine elektrihind oli 21. augustil 243,7 €/MWh (-438,4 €/MWh võrreldes 2022. aasta III kvartaliga) ning madalaim 2. juulil 4,9 €/MWh (-69,8 €/MWh võrreldes 2022. aasta III kvartaliga).

TTF maagaasi hind, €/MWh

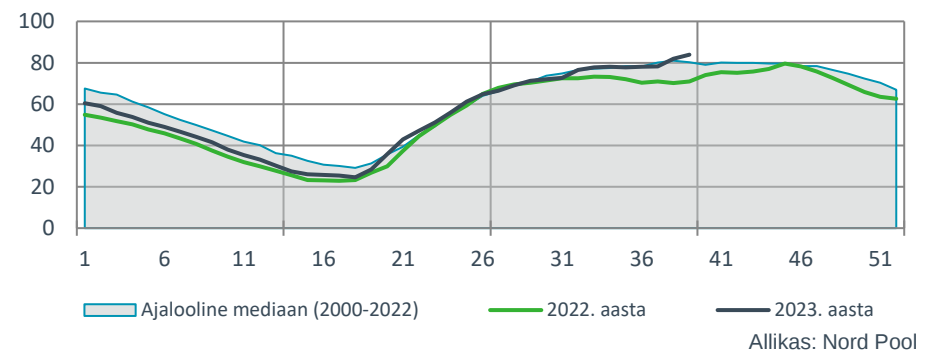


2023. aasta III kvartalis Hollandi gaasibörsil TTF kaubeldava maagaasi keskmine hind oli 33,8 €/MWh (-173,1 €/MWh, -83,7% võrreldes 2022. aasta

III kvartaliga). Võrreldes 2023. aasta II kvartaliga on maagaasi hind marginaalselt tõusnud. Selle peamisteks põhjusteks olid III kvartalis LNG tootmisega seotud faktorid Austraalias, mis vähendasid globaalset LNG pakkumist 6% võrra. Lisaks on suurenenud LNG import Aiasse – kui 2023. aasta esimeses pooles moodustas müük Aiasse 21% kogu müügist, siis kolmandas kvartalis moodustas see 35%. Kuigi LNG pakkumise vähenemine Euroopas survestab hindasid ülespoole, siis hoiab maagaasi hinda madalal tasemel asjaolu, et Euroopa gaasivarud on ajalooliselt kõrgel tasemel.

Maagaasi ladustatakse varustuskeemi kohaselt suvel gaasihoidlates. Talvel kasutatakse tarbimiseks gaasimaardlates ladustatud gaasi. Sellest tulenevalt on maagaasi hind tsükliline ning kevad on tavapäraselt selle tsükli madalpunktiks. 2023. aasta III kvartalis olid Euroopa gaasihoidlad täidetud 90% ulatuses. Lisaks sellele prognoositakse soojemat sügist ning talve algust Euroopasse, mis tähendab, et gaasivarude tase väheneb tarbimisperioodil oluliselt aeglasemalt kui ajalooliselt.

Põhjamaade hüdroressursside tase nädalate lõikes, % maksimumist



Ülekandekaablite kaudu jõuab Baltimaadesse Põhjamaade hüdroenergia, mis on teistel viisidel toodetud elektrist odavam. 2023. aasta III kvartalis oli keskmine hüdroressursside tase Põhjamaade hüdroreservuaarides 75,7% reservuaaride maksimumtasemest, s.o. 4,6 protsendipunkti kõrgem kui 2022. aasta III kvartalis.

Käesoleva aasta jooksul hüdroreservidesse kogunenud lume ning pinnavee maht on 17 TWh kõrgem eelmise aasta mahust, mille tulemusena on oodata 2023. aastal hüdroenergia toodangu kasvu võrreldes eelmise aastaga. Hüdroenergia toodangu kasv langetab regionaalseid elektrihindasid, kuna vajalikku elektrit on võimalik toota suuremas koguses madalamate muutuvkuludega tootmisliikidest.

CO₂ heitmekvootide hinnad jätkavad teise kvartali tasemel

Heitmekvootide süsteemi eesmärk on vähendada CO₂ heitmete õhku paiskamist üle Euroopa. Selleks soovitakse suunata energiatootjaid kasutama vähem saastavaid tooraineid ja investeerima efektiivsematesse tootmistehnoloogiatesse.

CO₂ heitmekvootide hind mõjutab oluliselt põlevkivi otsepõletusel toodetud elektri tootmiskulu, eriti meie vanemate ja suurema CO₂-mahukusega tootmisseadmete puhul. Samal ajal soodustab kõrgem CO₂ heitmekvootide hind meie konkurentsivõimet taastuvenergia tootmisüksustes.

CO₂ heitmekvootide hinnad, €/t

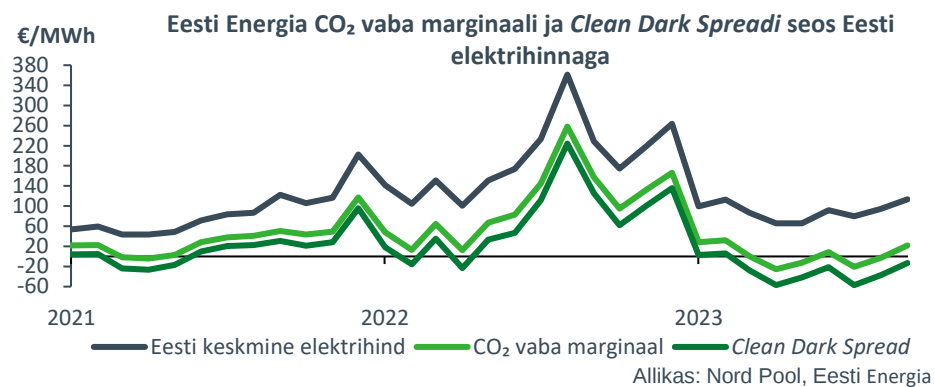


Allikas: Intercontinental Exchange

CO₂ heitmekvootide keskmine hind oli 2023. aasta III kvartalis 85,7 €/t kasvades 2022. aasta III kvartaliga võrreldes 7% (+5,6 €/t). Võrreldes käesoleva aasta II kvartaliga langes keskmine hind 2,9 €/t võrra, mis tulenes peamiselt suurematest kaubeldavatest kvootide kogustest, tavapärasest soojematest ilmadest ning suurematest taastuvenergia toodangute prognoosidest.

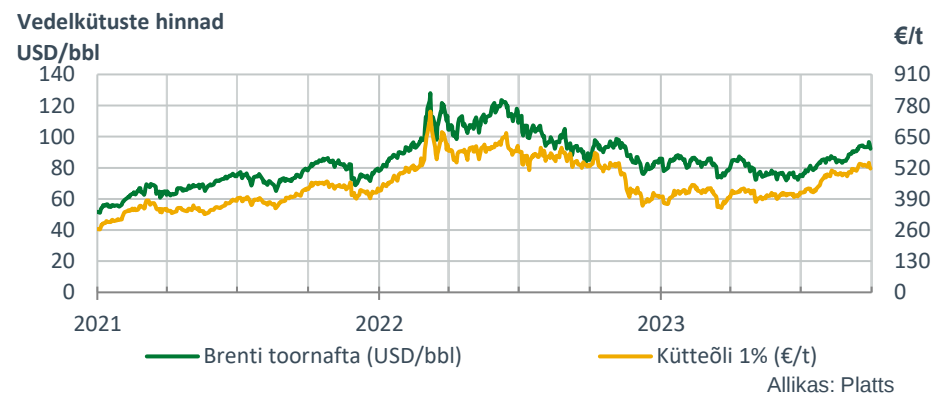
Energiatootmises on oluliseks näitajaks *Clean Dark Spread*, mis peegeldab elektritootja arvestuslikku kasumimarginaali, mis jääb alles pärast keskmisest elektri turuhinnast kütuse- ja CO₂ heitmekulude mahaarvamist.

Eesti Energia Clean Dark Spread oli 2023. aasta III kvartalis -36,1 €/MWh (-191,5 €/MWh võrreldes 2022. aasta III kvartaliga). Põlevkivi kulu hinnakomponent *Clean Dark Spread*'is langes 2,7 €/MWh ning CO₂ ja põlevkivi kulu hinnakomponent langes 12,1 €/MWh võrreldes 2022. aasta III kvartaliga.



Toornafta ja kütteõli hinnad langesid võrreldes eelmise aasta III kvartaliga

Meie toodetavale põlevkiviõlile kõige lähedasem õliturul laialdaselt kaubeldav toode on 1% väävlisisaldusega kütteõli, mille hind sõltub peamiselt Brenti toornafta hinnast. Eesti Energia jaoks on toornafta ja kütteõli hinnatõus positiivse mõjuga, kuna see tõstab meie põlevkiviõli hinda ning kasvatab müügitulu.



Brenti toornafta keskmine hind oli 2023. aasta III kvartalis 85,9 USD/bbl ehk 12% madalam (-11,7 USD/bbl) kui 2022. aasta III kvartalis. Võrreldes käesoleva aasta II kvartaliga on Brenti toornafta keskmine hind tõusnud 8,2 USD/bbl võrra. Rahvusvahelise Energiaagentuuri hinnangul suureneb nõudlus vedelkütuste vastu 2023. aastal 2,2 miljoni barreli võrra 102 miljoni barreli tasemele. Tulenevalt OPEC+ otsustest aasta jooksul vähendada tootmist on sama prognoosi kohaselt tootmise kasv käesoleval aastal 1,5 miljonit barreli, mille tõttu on vedelkütuste hinnad kasvanud.

Naftatoodete ja kütteõli hindasid mõjutavad suures osas samad tegurid, mistõttu nafta ning kütteõli hinnad liikusid III kvartalis sarnaselt. 1% väävlisisaldusega kütteõli keskmine hind oli 2023. aasta III kvartalis 483,6 €/t ehk 13% madalam (-74,9 €/t) kui 2022. aasta III kvartalis.

Olulisemad sündmused III kvartalis

Klienditeenused

Tõime kolmandas kvartalis universaalteenuselt ära üle 10 000 kliendi

Kutsusime rohkem kui 64 000 oma klienti valima universaalteenuse elektripaketi asemel soodsamat fikseeritud paketti Kindel 12, millega keskmine universaalteenusel olev klient säästaks 120 eurot aastas. Ligi 8 000 klienti võttis selle pakkumise vastu ning üle 2 000 kliendi valis meie juures alternatiivse paketi. Täna on universaalteenusel ligi 53 000 klienti, keda ootame ja julgustame jätkuvalt soodsamat fikseeritud elektripaketti valima.

Sõlmisime koduturgudel lepingud rohkem kui 300 elektriauto laadija paigaldamiseks

Meil on üle Baltikumi suurim avalik elektriautode laadimisvõrgustik, mis pidevalt uute laadimispunktidega täieneb. Sõlmisime septembris lepingu Leedu jaemüügiettevõttega Norfa 249 laadija paigaldamiseks, millest suurem osa saavad paika juba järgmise aasta keskpaigaks. Meie jaoks on oluline, et produktiivne pikaajaline koostöö jätkuks nii jaekettide kui uute partneritega.

Selle aasta jooksul oleme sõlminud kokkulepped 530 avaliku laadija osas, mis võimaldab meie olemasolevat võrgustikku rohkem kui kolmekordistada: neist 465 laadijat on uutes asukohtades ning 66 laadijat oleme Poolas üle ostnud. Meil on täna üle koduturgude kokku 205 avalikku laadijat. Lisaks oleme rohkem kui 400-le elektriauto omanikule partner personaalse laadimislahenduse osas.

Meil on nüüd Lätis üle 100 000 erakliendi

Olenemata sellest, et ettevõtte alustas elektrimüügi pakkumist Läti eraklientidele alates 2019. aastast, usaldab meid täna oma teenusepakujaks juba üle 100 000 kodukliendi. Oleme sellega jõudnud kolme suurima teenusepakkuja hulka Läti energia- ja tehnoloogiasektoris. Oleme aidanud soetada ligikaudu tuhandel kliendil elektriautode laadimise lahendusi või päikeselahendusi ning müünud veelgi suuremale hulgale klientidele kindlustus- ja pelletitooteid.

Meie pidevalt kasvav kodukliendi portfelli aitab panustada nii kaubamärgi tuntuse suurendamisse kui ettevõtte käekäigu edendamisse.

Meie ehitatud päikesepargid toodavad puhast energiat enam kui 2 300 kliendile

Eesti Energia on roheteekonnal ning meiega on liitunud palju kliente Eestis, Lätis, Leedus ja Poolas, kes rohelist maailmavaadet jagavad. Võrku lisandub elektritootjaid järjest juurde ning käesoleval aastal oleme septembri lõpuga valmis ehitanud 750 päikeseparki koguvõimsusega 17 MW. Planeeritavalt valmib sel aastal veel 100 lahendust, mille koguvõimsus on 10 MW. Kokku oleme rajanud alates 2019. aastast 2 300 päikeseparki koguvõimsusega 40 MW. Kliendid soetavad koos päikeseparkidega aina enam ka salvestuslahendusi, mis võimaldavad tarbimisest üle jääva elektri võrku

müümise asemel salvestada ning kasutada kallimate börsitundide ajal, säästes nii oluliselt oma elektriarvelt.

Taastuenergia

Tolpanvaara tuulepark andis võrku esimese elektri

Enefit Greeni Tolpanvaara tuulepargis Põhja-Soomes hakkasid esimesed tuulikud rohelist energiat tootma. Täies mahus peaks 13 tuulikuga park elektrit tootma alates aasta lõpust.

Kui kõik tuulikud tööle hakkavad, toodab Tolpanvaara park ligi 250 gigavatt-tundi elektrit aastas, kattes sellega ligi 40 000 Soome kodumajapidamise aastase tarbimise. Enefit Green investeerib tuulepargi ehitusse ligi 83 miljonit eurot.

Suurenergeetika

Tegime olulise sammu ringmajandusel põhineva keemiatööstuse poole: plaanime toota vedelkütuseid purustatud vanarehvidest

Augustis jõudis Sillamäe sadamasse esimene laevatäis Rootsis purustatud vanarehvidega (üle 1 500 t). Rootsi tootjavastutusorganisatsioon Swedish Tyre Recycling AB tarnib Enefiti tehastele aastas 20 000 tonni purustatud vanarehve, mis moodustab veerandi Rootsis tekkivast vanarehvide hulgast. Tegemist on põlevkivitööstuse järgmise arenguetaapiga, kus lisaks põlevkivile võtsime kasutusele ka vanarehvid. Enefit Poweri pikaajaline eesmärk on rajada

Ida-Virumaale ringmajandusel põhinev keemiatööstus, jõudes tulevikus süsinikuneutraalse tootmiseni.

Võrguteenused

Elektrilevi uus koolituskeskus sai nurgakivi

Elektrilevi uuele koolituskeskusele, mis on Eesti esimene Mustermaja süsteemis projekteeritud hoone, asetati 15. augustil nurgakivi. Kõigest üks kuu hiljem toimus juba koolituskeskuse sarikapidu. Uus koolituskeskus saab olema madala süsiniku jalajäljega, modulaarne, tehases toodetav ja ringmajanduslikke põhimõtteid järgiv puidust hoone, kasutades EKA PAKKus arendatavat Mustermaja projekteerimissüsteemi. Koolituskeskus valmib 2024. aasta alguseks.

Elektrilevi koolituskeskusele aetasid nurgakivi Elektrilevi juhatuse esimees Mihkel Härm ja juhatuse liige Rasmus Armas, EKA arhitektuuriteaduskonna dekaan dr Sille Pihlak, EstNor tegevjuht Renee Mikomägi ja Kiili vallavanem Aimur Liiva.

Tuleviku elektrivõrku hakkab Elektrilevis panustama üle 800 spetsialisti

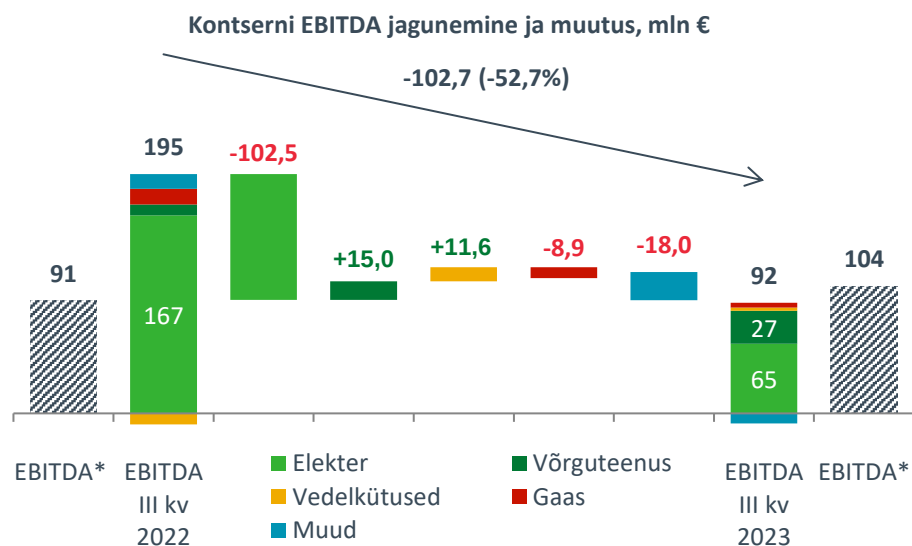
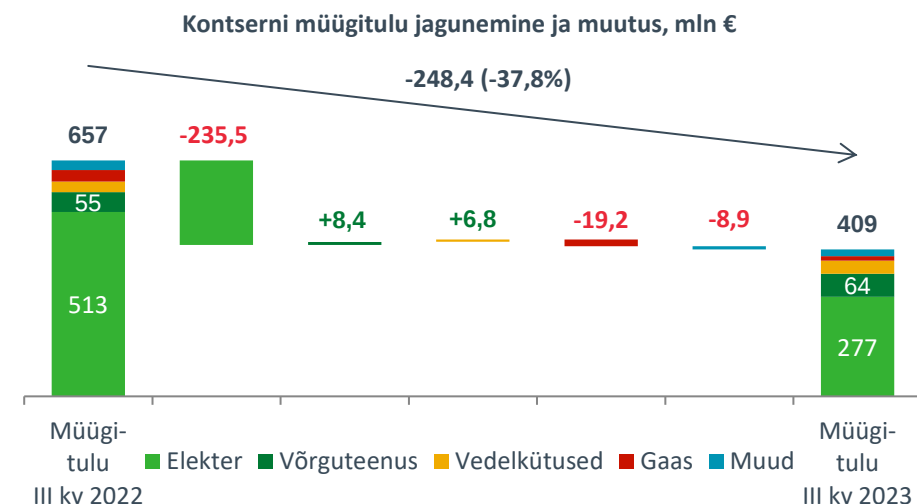
Elektrilevi restruktureerib organisatsiooni, et veelgi paremini vastata rohepöördest ja kliimamuutustest tingitud vajadustele. 2024. aastast suurendatakse ettevõttesiseseid võimekusi, et parimal moel seista enam kui poole miljoni võrguteenuse kliendi heaolu eest ja pakkuda kvaliteetset võrguteenust.

Elektrilevi nõukogu kinnitas tegevuskava ja pikendas juhatuse esimehe ja juhatuse volitusi järgmiseks 3 aastaks, et muuta ettevõtte veelgi kliendikeskemaks ning tagada võrguteenuse kvaliteedi jätkuv kasv. Alates 2024. aasta esimesest kuupäevast hakkavad Elektrilevi struktuuri kuuluma kõik elektrivõrgu juhtimise ja haldusega seotud toetavad funktsioonid ning operatiivjuhtimine ja klienditeenindus. Seni on nende teenuste peamiseks partneriks olnud Eesti Energia ja Eesti Energia tütarettevõtte Enefit Connect. Muudatuste käigus liiguvad vastavad üksused Elektrilevisse – ettevõttest saab sellega tööandja enam kui 800 töötajale.

Majandustulemused

Müügitulu ja EBITDA

Eesti Energia 2023. aasta III kvartali müügitulu ulatus 408,7 mln euroni. Müügitulu vähenes 2022. aasta III kvartaliga võrreldes 38% (-248,4 mln eurot).

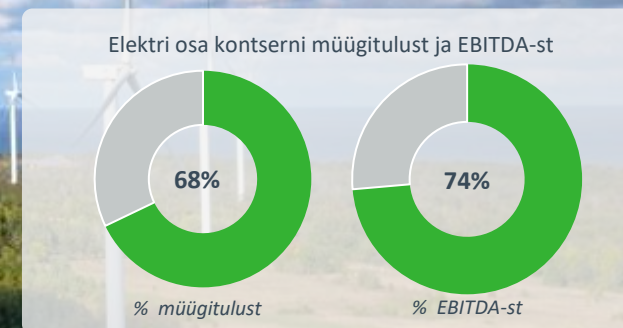


*Normaliseeritud EBITDAst on elimineeritud pikaajaliste elektrienergia ostulepingute (PPA) õiglase väärtuse kõikumise mõju

Kulumieelne ärikasum EBITDA oli 92,1 mln eurot, kahanedes aastaga 53% (-102,7 mln eurot). III kvartali EBITDA sisaldab pikaajaliste elektri ostulepingute väärtuse muutuse mõjusid summas -11,5 mln eurot (2022. aasta III kvartalis +103,4 mln eurot). Normaliseeritud EBITDA (ilma ülaltoodud mõjudeta) oli 2023. aasta III kvartalis 103,6 mln eurot (+12,2 mln eurot, +13%). III kvartali puhaskasumiks kujunes 27,4 mln eurot (-101,1 mln eurot, -79%). Normaliseeritud puhaskasum oli 38,9 mln eurot (+13,8 mln eurot, +55%).

Enamus müügitulude vähenemisest on seotud elektriga, kus elektri müügitulud kahanesid aastavõrdluses 46% (-235,5 mln eurot) seoses madalama müügihinnaga ning väiksema müügi kogusega. Põhitoodetest kasvasid võrguteenuse ja vedelkütuste müügitulud, vastavalt 15% ja 23%. Võrguteenuse tulude kasv tuleneb kõrgematest võrgutariifidest, vedelkütuste tulude kasv on seotud nii suurema müügi koguse kui kõrgema keskmise hinnaga. Gaasi müügitulud vähenesid 61%, mis on seotud aastavõrdluses langenud energiahindadega. Muude toodete ja lisateenuste müügitulu kahanes 33%, enim mõju avaldasid vähenenud tulud sagedusreservi teenuste, pelletite ja kaevandustoodete müügist.

Elektri EBITDA kahanemine on seotud pikaajaliste elektri ostulepingute väärtuse muutuse mõjudega. Normaliseeritud elektri EBITDA kasvas tulenevalt kõrgemast marginaalist. Võrguteenuse EBITDA kasvas kõrgema keskmise müügihinna toel. Vedelkütuste EBITDA kasvu toetasid nii suurem müügi kogus kui ka kasvanud marginaal. Põhitoodetest vähenes veel gaasi EBITDA, mis on seotud realiseerumata tuletistehingute aastavõrdluses negatiivse mõjuga, gaasi muutuvkasum samas kasvas. Muude toodete EBITDA aastavõrdluses kahanes.



Elekter

Elektri müügitulu

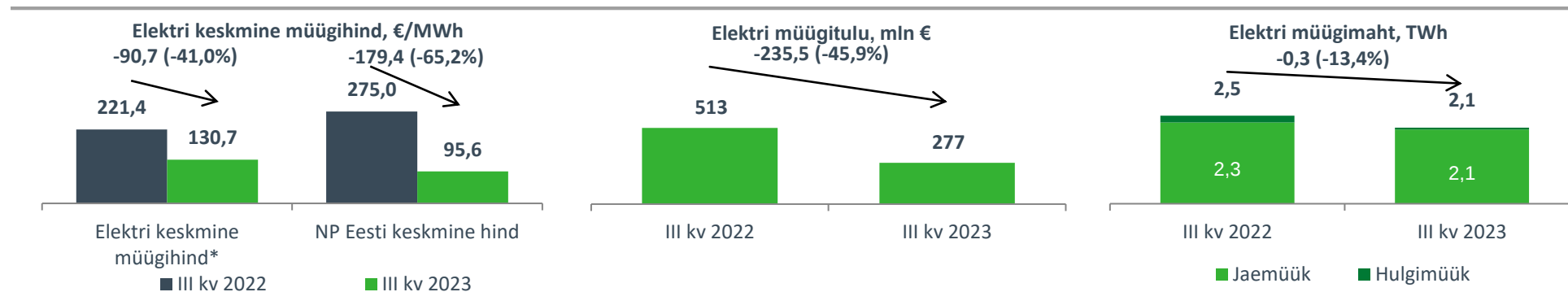
Võrreldes 2022. aasta III kvartaliga elektri müügihind ja müügi kogus langesid. Elektri müügitulu 2023. aasta III kvartalis vähenes 46% 277,5 mln euronit (-235,5 mln eurot).

Keskmine elektri müügihind

Eesti Energia kontserni keskmine elektri müügihind oli 2023. aasta III kvartalis 130,7 €/MWh ehk 41% madalam (-90,7 €/MWh) kui 2022. aasta III kvartalis.

Madalam müügihind tuleneb energiaturgude stabiliseerumisest võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.

Keskmine müügihind ei sisalda tuletistehingute mõju. Koos tuletistehingutega oli keskmine müügihind 2023. aasta III kvartalis 130,0 €/MWh ehk 38% madalam (-78,8 €/MWh) kui eelmise aasta samal perioodil.



* Elektri toote keskmine müügihind kokku (sisaldab jaemüüki ja hulgimüüki). Keskmine müügihind ei sisalda tuletistehingute tulu ja jäätmete vastuvõtu tulusid

Elektri müügimaht ja Eesti Energia turuosa

2023. aasta III kvartalis müüsiime 2 126 GWh elektrit, mida on 328 GWh ehk 13% vähem kui 2022. aasta samal perioodil.

Jaemüük vähenes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 195 GWh (-9%) tasemeni 2 072 GWh. Jaemüük jagunes turgude vahel: Eesti 765 GWh (-115 GWh), Läti 314 GWh (-116 GWh), Leedu 449 GWh (-126 GWh), Poola 534 GWh (+158 GWh) ning Soome 10 GWh (+3 GWh). Hulgimüük vähenes 2022. aasta III kvartaliga võrreldes 132 GWh (-71%) tasemeni 54 GWh.

Klientide tarbitud elektrienergia mahu järgi oli Eesti Energia turuosa 2023. aasta III kvartalis Eestis 51%, langedes aastataguse ajaga võrreldes (55%), langus 4,1 protsendipunkti. Eesti Energia turuosa Lätis ja Leedus oli 2023. aasta III kvartalis vastavalt 30% ja 23%.

Elektri tootmismaht

2023. aasta III kvartalis tootsime 569 GWh elektrienergiat ehk 61,7% (-918 GWh) vähem kui 2022. aasta III kvartalis. Toodangu vähenemise peamiseks põhjuseks oli ligi 3-kordne elektrihinna langus Eesti piirkonnas, mille tulemusena pääsesid reguleeritavad põlevkivi hübriidjaamad märgatavalt vähem turule. Madalate hindade tõttu hoiti tolmpõletusplokke peamiselt operatiivses reservis varustusekindluse tagamiseks. Elektri tootmiskogust mõjutasid samuti põlevkivijaamade tootmisseadmete hooldusremondid, mida plaaniti aegadeks kui turunõudlus oli kõige väiksem.

2023. aasta III kvartalis tootsime 297 GWh taastuvenergiat (+0,6%, +2 GWh), sh Enefit Greenis 241 GWh (+34,8%, +62 GWh). Suurima osa taastuvenergia

toodangust andsid tuulepargid, mis tootsid 196 GWh elektrit (+31,3%, +47 GWh).

Toodangu suurenemise peamiseks põhjuseks on eelmise aastaga võrreldes lisandunud tuulepargid nii Eestis kui ka Leedus (+38 GWh). Ka tuuleolude mõju oli kergelt positiivne.

Elektri peamised tootenäitajad

		III kv 2023	III kv 2022
Põhivarade tootlus	%	9,1	34,0
Põhivarade normaliseeritud tootlus	%	21,6	15,5
Elektri EBITDA	€/MWh	68,2	30,5
Normaliseeritud elektri EBITDA	€/MWh	26,1	35,9

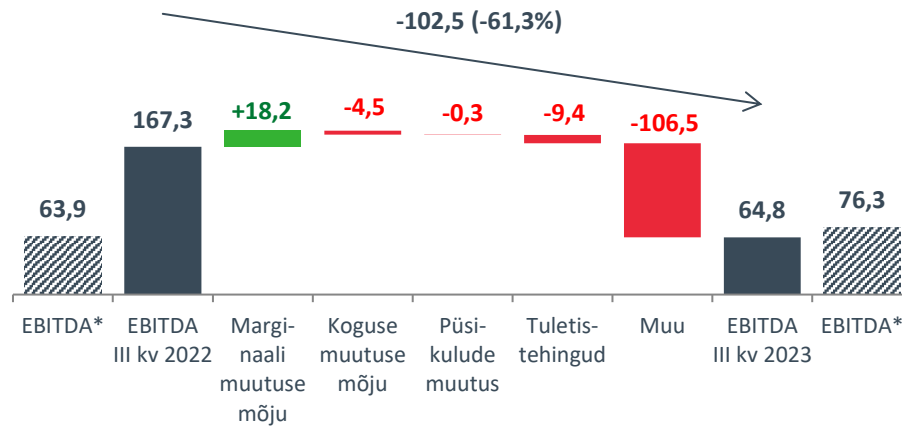
Elektri EBITDA

Elektri EBITDA oli III kvartalis 64,8 mln eurot (-61%, -102,5 mln eurot). III kvartali EBITDA sisaldab pikaajaliste elektri ostulepingute väärtuse muutuse mõjusid summas -11,5 mln eurot (2022. aasta III kvartalis +103,4 mln eurot). Normaliseeritud elektri EBITDA (ilma ülaltoodud mõjudeta) oli 2023. aasta III kvartalis 76,3 mln eurot (+12,4 mln eurot, +19%).

Normaliseeritud EBITDA kasvu peamine tegur oli kõrgem marginaal, mille mõju EBITDA-le oli +18,2 mln eurot (+8,6 €/MWh). Marginaali mõjutas peamiselt elektri tootmise ja ostuga seotud kulude kahanemine. Elektri tootmisega seotud kulud aastavõrdluses langesid kuna kontsern kattis väiksema osa elektri müügist oma toodanguga. Samuti vähenesid elektri ostukulud tulenevalt madalamast turuhinnast.

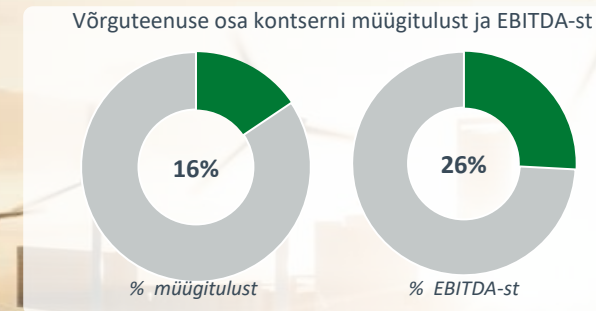
Lisaks mõjutasid EBITDA-t realiseerunud tuletistehingute väiksem kasum summas -9,4 mln eurot ning Eesti, Lätis ja Leedus 13% võrra (-328 GWh) vähenenud elektri müügimaht summas -4,5 mln eurot.

Elektri EBITDA muutus, mln €



**Normaliseeritud EBITDAst on elimineeritud pikaajaliste elektrienergia ostulepingute (PPA) õiglase väärtuse kõikumise mõju*

Muud mõjud summas -106,5 mln eurot on peamiselt seotud tuletistehingute väärtuse muutusega, sh -114,9 mln eurot on pikaajaliste elektri ostulepingute väärtuse muutus.



Võrguteenus

Võrguteenuse müügitulu, müügimaht ja hind

2023. aasta III kvartalis kasvas võrguteenuse müügitulu võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 15,3% võrra ja müügimaht langes 4,8% võrra. Võrguteenuse müügituluks kujunes 63,7 mln eurot (+8,4 mln eurot) ja müügimahuks 1 334 GWh (-67,3 GWh).

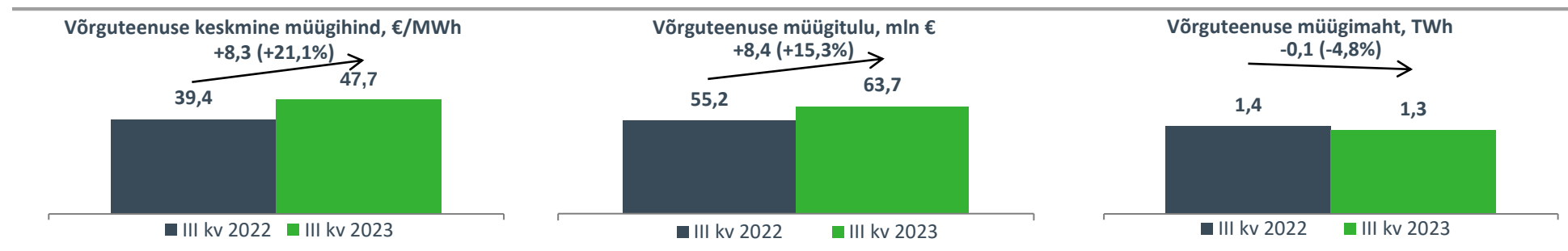
Keskmine võrguteenuse hind oli III kvartalis 47,7 €/MWh, tõustes võrreldes eelmise aasta sama ajaga +8,3 €/MWh.

Võrgukaod

Võrgukaod olid 2023. aasta III kvartalis 65,1 GWh ehk 4,3% võrku sisenenud elektrist (2022. aasta III kvartalis 69,2 GWh ehk 4,4%).

Elektrikatkestused

Riketest tingitud elektrikatkestuste keskmine kestus oli 2023. aasta III kvartalis 66,0 minutit (2022. aasta III kvartalis 25,5 minutit) seoses ilmastikuoludega antud perioodil. August oli äikesetormide rohke kuu, osades paikades tekkisid ka keeristormid.



Plaaniliste katkestuste keskmine kestus oli 18,6 minutit (2022. aasta III kvartalis 17,4 minutit). Plaaniliste katkestuste kestvus sõltub võrgu korraliste hoolduste ja uuendamiste mahust.

Võrguteenuse peamised tootenäitajad

		III kv 2023	III kv 2022
Põhivarade tootlus	%	3,2	0,5
Võrgukaod	GWh	65,1	69,2
SAIFI	indeks	0,66	0,43
SAIDI (plaaniväline)	indeks	66,0	25,5
SAIDI (plaaniline)	indeks	18,6	17,4
Korrigeeritud RAB	mln €	913	869

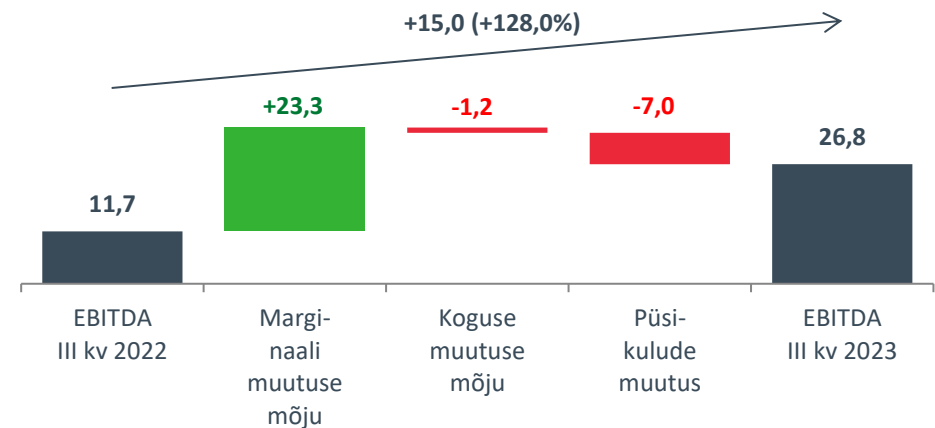
Elektrikatkestusi aitab vähendada paljasjuhtmete asendamine ilmastikukindlate kaablitega. 2023. aasta III kvartali lõpus oli ilmastikukindla võrgu osakaal madalpingevõrgus 95,4% ja keskpingevõrgus 43,7%.

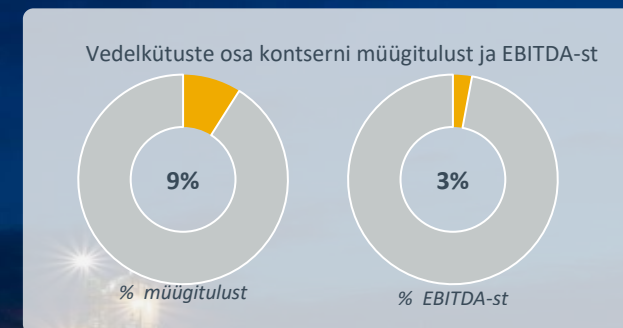
Võrguteenuse EBITDA

Võrguteenuse EBITDA oli 2023. aasta III kvartalis 26,8 mln eurot (+128%, +15,0 mln eurot), suurim mõju oli kasvanud marginaalil (+23,3 mln eurot). Keskmine müügitulu kasvas 8,3 €/MWh, samas kui keskmine muutuvkulu kahanes 9,1 €/MWh. Aastavõrdluses vähenenud kulud on peamiselt seotud madalama elektri turuhinnaga kuna võrguteenuse pakkuja ostab võrgukadude katteks elektrienergia turuhinnaga.

Lisaks mõjutas eelmise aasta sama perioodiga võrreldes püsikulude kasv, mis oli 2023. aasta III kvartalis 7,0 mln eurot ja on eeskätt seotud oluliselt suuremate remondimahtudega.

Võrguteenuse EBITDA muutus, mln €





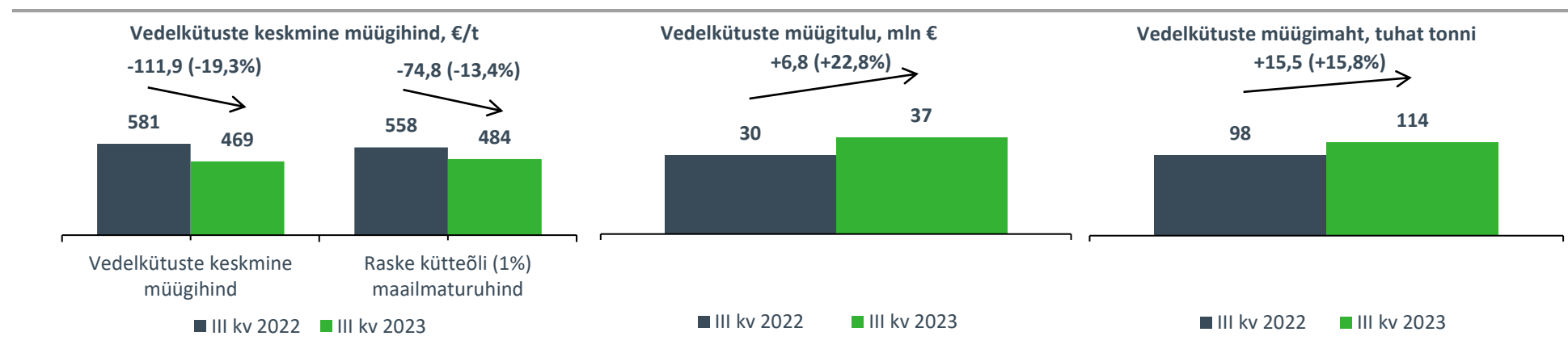
Vedelkütused

Vedelkütuste müügitulu ja müügimaht

2023. aasta III kvartalis müüsimise 113,9 tuhat tonni vedelkütuseid ja teenisime müügitulu 36,8 mln eurot. Vedelkütuste müügitulu suurenes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 23% (+6,8 mln eurot). Müügimaht kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 16% (+15,5 tuhat tonni) tänu vedelkütuste toodete lisamüükidele.

Vedelkütuste hind

Vedelkütuste keskmine müügihind (ilma tuletistehinguteta) langes eelmise aasta III kvartaliga võrreldes 19% tasemele 468,8 €/t (-111,9 €/t).



Tuletistehingutest teenisime 2023. aasta III kvartalis kahjumit 146,2 €/t. Koos tuletistehingutega oli vedelkütuste keskmine müügihind 2023. aasta III kvartalis 322,6 €/t (võrreldes eelmise aasta sama perioodiga +6%, +18,3 €/t).

Vedelkütuste tootmiskaht

2023. aasta III kvartalis tootsime 93,4 tuhat tonni vedelkütuseid. Vedelkütuste tootmiskaht vähenes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 15% (-16,7 tuhat tonni). Toodangu vähenemine oli seotud planeeritud kapitaalremontidega. Lisaks mõjutas jooksva perioodi tulemust ka septembris toimunud vedelkütuste tehases Enefit 280 avariiremont.

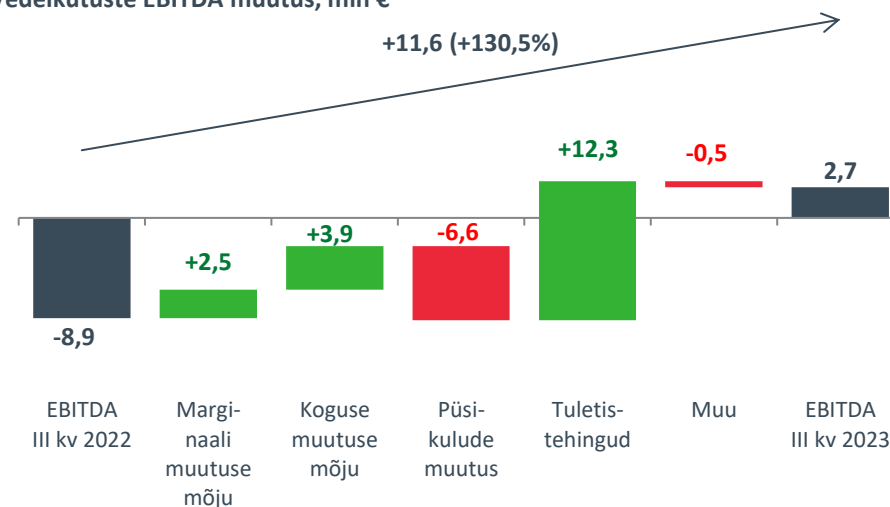
Vedelkütuste peamised tootenäitajad

		III kv 2023	III kv 2022
Põhivarade tootlus	%	-4,2	-8,4
Vedelkütuste EBITDA	€/tonn	23,7	-90,2

Vedelkütuste EBITDA

Vedelkütuste EBITDA oli 2023. aasta III kvartalis 2,7 mln eurot (+11,6 mln eurot), mida toetasid nii suurem müügi kogus kui kasvanud müügi marginaal.

Vedelkütuste EBITDA muutus, mln €



Lisaks mõjutas EBITDA-t oluliselt vedelkütuste püsikulude kasv, mille mõju EBITDA-le oli -6,6 mln eurot ja on seotud eelkõige kõrgemate tööjõukuludega.

Vedelkütuste marginaali suurenemise mõju EBITDA-le oli +2,5 mln eurot (+22 €/t), mida peamiselt mõjutas kulude kahanemine. Madalamad tootmiskulud on peamiselt seotud kasvuhoonegaaside emissioonikuluga.

Vedelkütuste müügi maht kasvas võrreldes 2022. aasta III kvartaliga 15,5 tuhat tonni (+16%) tasemeni 113,9 tuhat tonni, mille mõju EBITDA-le oli +3,9 mln eurot.



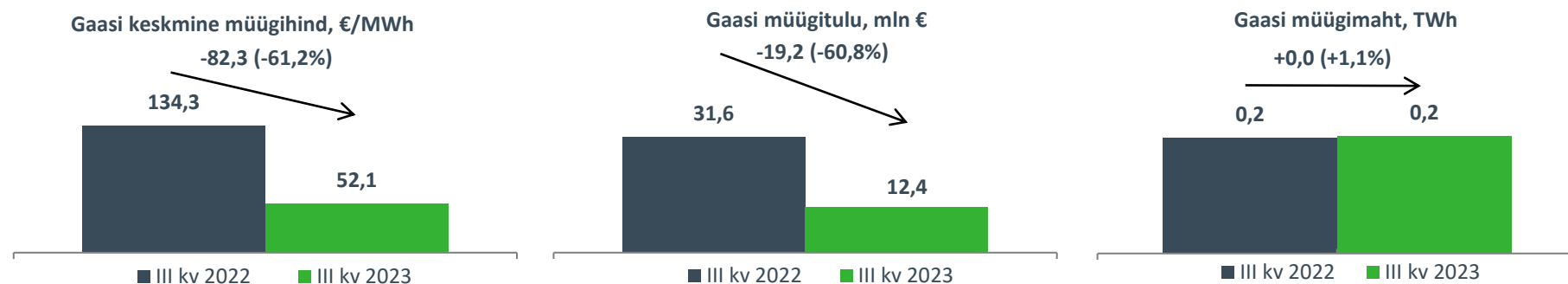
Gaas

Gaasi müügitulu ja müügimaht

2023. aasta III kvartalis vähenes gaasi müügitulu võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 61% võrra ja müügimaht jäi samale tasemele (+1%). Gaasi müügituluks kujunes 12,4 mln eurot (-19,2 mln eurot) ja müügituluks 238 GWh (+3 GWh). Gaasi müük jagunes meie turgude vahel järgnevalt: Eesti 7 GWh (-33 GWh), Läti 16 GWh (-4 GWh), Leedu 16 GWh (-4 GWh) ning Poola 138 GWh (+23 GWh).

Gaasi hind

Keskmine gaasi müügihind oli 2023. aasta III kvartalis 52,1 €/MWh ehk 61% madalam (-82,3 €/MWh) kui 2022. aasta III kvartalis. Madalam müügihind tuleneb energiaturgude stabiliseerumisest võrreldes eelmise aasta sama perioodiga.



Püsikulude suurenemise mõju EBITDA-le oli -0,9 mln eurot, mille peamine mõjutaja oli suurenenud kulu seoses meie LNG projektidega.

Gaasi peamised tootenäitajad

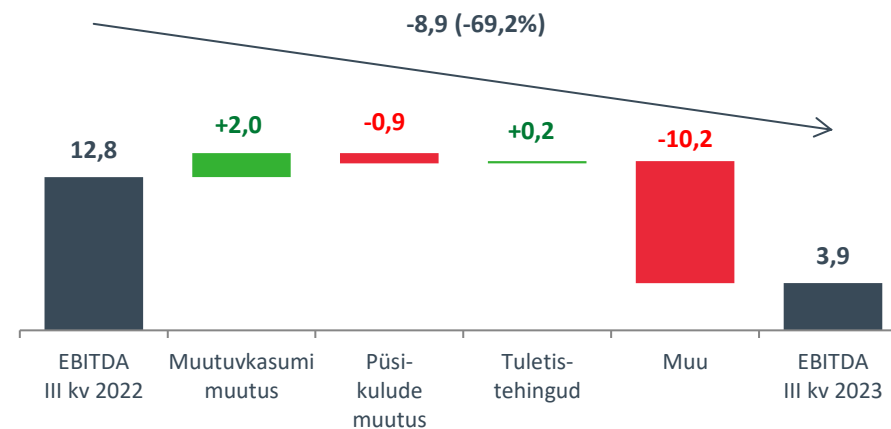
		III kv 2023	III kv 2022
Gaasi EBITDA	€/MWh	16,6	54,4

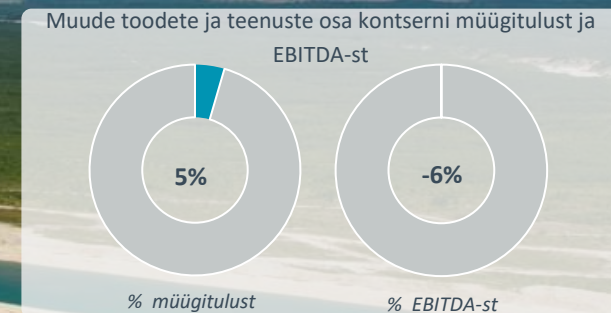
Gaasi EBITDA

Gaasi EBITDA oli 2023. aasta III kvartalis 3,9 mln eurot (-69%, -8,9 mln eurot) mida peamiselt mõjutas realiseerumata tuletistehingute väärtuse muutus (-10 mln €).

Lisaks mõjutas EBITDA-t gaasi muutuvkasum kasv 2,0 mln euro võrra. Eelmisel aastal kasutasime gaasitarnete katmiseks suures mahus turult ostetud gaasi, mille hind oli kõrge, 2023. aasta III kvartalis katsime suurema osa müüdud kogusest hoidlast pumbatud gaasiga, mille hind oli madalam.

Gaasi EBITDA muutus, mln €





Muud tooted ja teenused

Muude toodete ja teenuste segmenti kuuluvad soojuse, tööstusseadmete ja lisateenuste müük. Meie põhilisteks lisateenusteks on laadimisteenus, valgustusteenus, päikese teenused, paindlikkusteenus ning sooja- ja jahutusseadmetega seotud teenused. Samuti kajastame selle segmendi all ühekordsete tehingute mõju ning osa kontserni kesketest arenduskuludest ja püsikuludest.

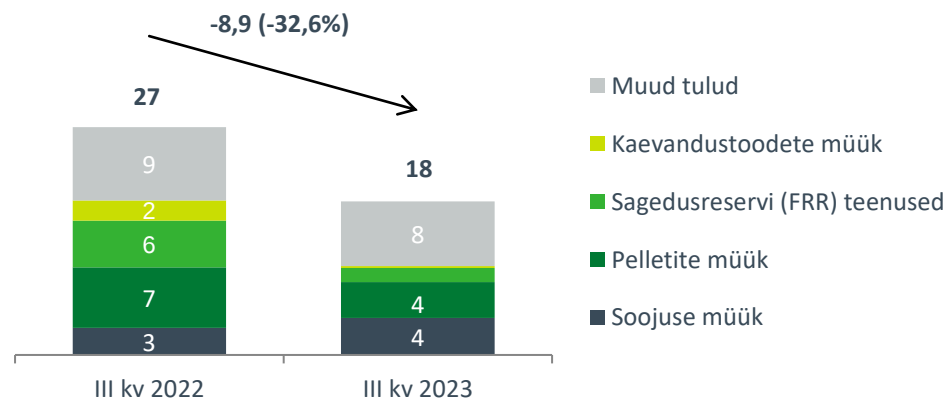
Muude toodete ja teenuste müügitulu

2023. aasta III kvartalis teenisime muude teenuste ja toodete müügist tulusid 18,5 mln eurot. Müügitulu kahanes eelmise aasta III kvartaliga võrreldes 33% (-8,9 mln eurot).

Soojuse müügitulu kasvas 1,2 mln eurot, millest enamus tulenes suurematest jäätmete vastuvõtu tuludest Iru elektrijaamas.

Pelletite müügitulu kahanes aastavõrdluses 2,9 mln eurot võrra, sagedusreservi teenuste tulud kahanesid 3,9 mln euro võrra ning kaevandustoodete müügitulud 2,2 mln euro võrra. Muud müügitulud vähenesid summaarselt 1,0 mln euro võrra.

Muude toodete ja teenuste müügitulu jagunemine, mln €



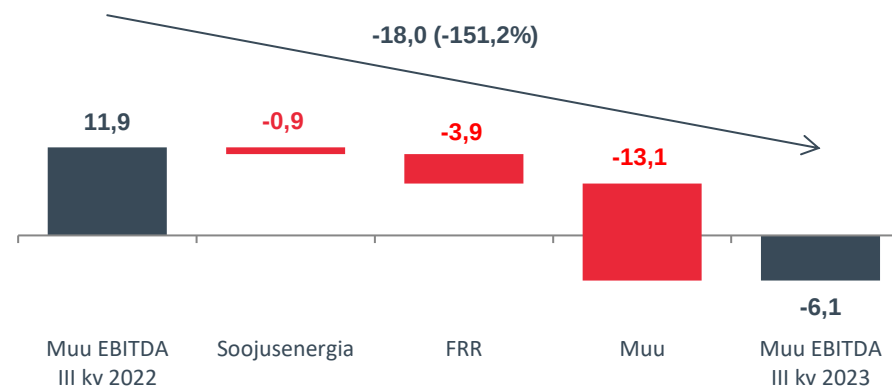
Muude toodete ja teenuste EBITDA

Muude toodete ja teenuste EBITDA kahanes 2023. aasta III kvartalis aastatagusega võrreldes 18,0 mln euro võrra -6,1 mln euroni, mida mõjutasid mitmed tegurid.

Soojuse EBITDA vähenes võrreldes eelmise aastaga 0,9 mln euro võrra. Sagedusreservi (FRR) teenuste kasum langes aastavõrdluses mõjutades segmendi EBITDA-t -3,9 mln eurot.

Muud EBITDA mõjud olid summaarselt -13,1 mln eurot. Kasum vähenes aastavõrdluses enim päikeseteenuste, kaevandustoodete ja pelletite müügist, samuti kasvasid kontserni kesksed püsikulud.

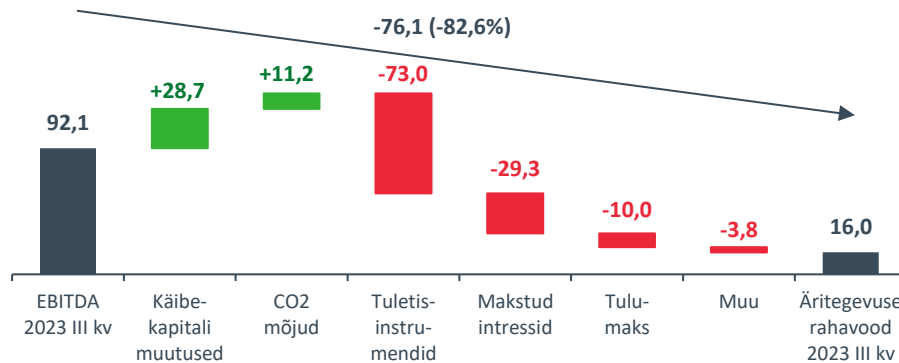
Muude toodete ja teenuste EBITDA muutus, mln €



Rahavood

2023. aasta III kvartali äritegevuse rahavood olid 16,0 mln eurot. EBITDA-ga võrreldes (92,1 mln eurot) kujunesid äritegevuse rahavood III kvartalis 82,6% ehk 76,1 mln euro võrra madalamaks.

Äritegevuse rahavoo kujunemine alates EBITDA-st, mln €



Seoses käibekapitali muutustega kujunesid rahavood EBITDA-st 28,7 mln eurot suuremaks. Käibekapitali mõjutasid lühiajaliste kohustuste suurenemine +65,3 mln eurot, varude suurenemine -26,0 mln eurot, lühiajaliste nõuete kahanemine -4,5 mln eurot ning muu käibekapitali mõju -6,0 mln eurot.

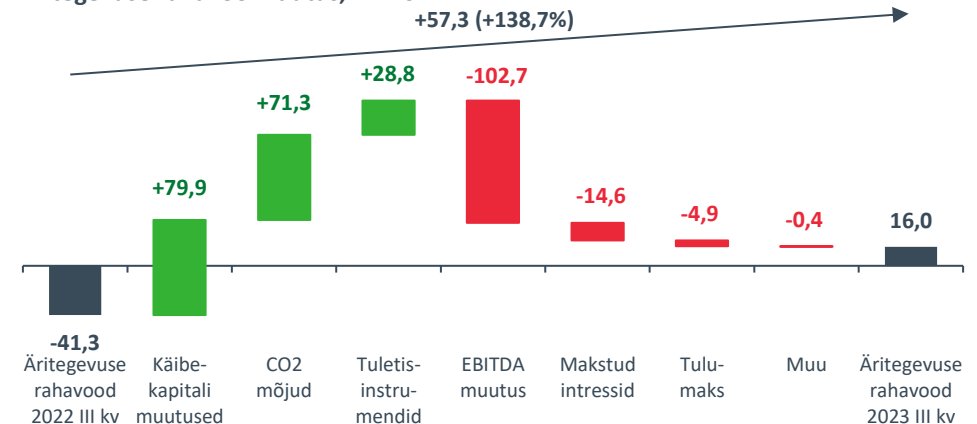
CO₂ heitmekvootide arvelduste mõju EBITDA ja rahavoo võrdluses oli +11,2 mln eurot.

Tuletisinstrumentide tehingute mõju (v.a CO₂ instrumendid) oli -73,0 mln eurot, sh elektriga seotud instrumentide mõju -67,0 mln eurot, vedelkütustega seotud instrumentide mõju -2,6 mln eurot ning muude instrumentide mõju -3,7 mln eurot. Tuletisinstrumentide mõjud kujunevad nii mitterahalistest kui ka rahalistest mõjudest EBITDA-le ja äritegevuse rahavoogudele.

Makstud laenuintresside mõjul vähenesid äritegevuse rahavood 29,3 mln eurot. Tulumaksu tasusime 2023. aasta III kvartalis 10,0 mln eurot. Muud mõjud äritegevuse rahavoogudele moodustasid -3,8 mln eurot.

Võrreldes eelmise aasta III kvartaliga suurenesid äritegevuse rahavood 138,7% (+57,3 mln eurot).

Äritegevuse rahavoo muutus, mln €



Käibekapitali muutuste mõju võrreldes eelmise aasta III kvartaliga oli +79,9 mln eurot, sh lühiajaliste nõuete muutuse mõju käibekapitalile +40,0 mln eurot, varude muutuse mõju +12,4 mln eurot, lühiajaliste kohustuste muutuse mõju +18,6 mln eurot ning muude käibevarade muutuste mõju +8,9 mln eurot.

CO₂ heitmekvootide arvelduste mõju oli +71,3 mln eurot.

Tuletisinstrumentide mõju (v.a CO₂ instrumendid) oli +28,8 mln eurot, sh elektriga seotud instrumentide mõju -43,1 mln eurot, vedelkütustega seotud instrumentide

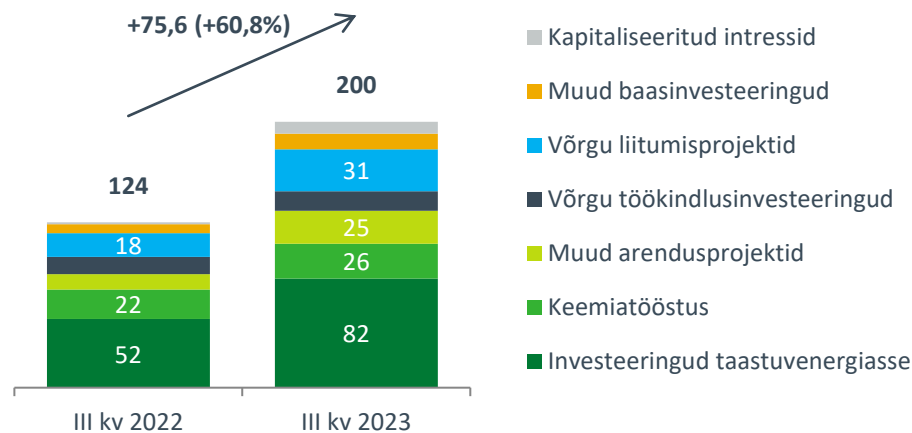
mõju +2,7 mln eurot ja gaasiga seotud instrumentide mõju +69,0 mln eurot ning muude tuletisinstrumentide mõju +0,1 mln eurot.

2023. aasta III kvartalis tasusime võrreldes 2022. aasta III kvartaliga 4,9 mln eurot rohkem tulumaksu. Laenuintresse tasusime 14,6 mln eurot rohkem võrreldes 2022. aasta III kvartaliga. Muude muutuste mõjud olid kokku -0,4 mln eurot.

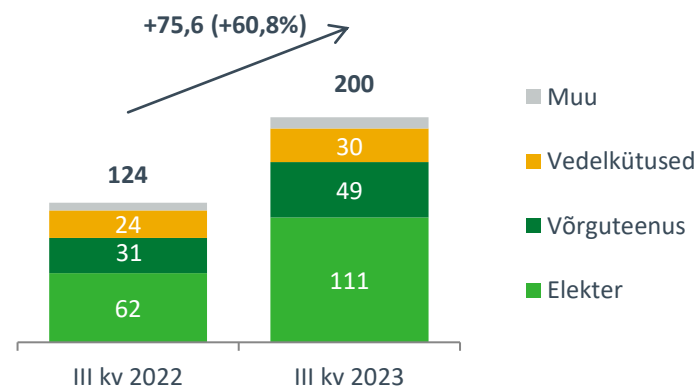
Investeeringimine

Investeeringisime 2023. aasta III kvartalis kokku 199,9 mln eurot, mida on 60,8% rohkem kui 2022. aastal samal ajal (+75,6 mln eurot). Investeeringisime taastuvenergia arendamisse 82,1 mln eurot (+30,5 mln eurot, +59%).

Investeeringute jagunemine projektide lõikes, mln €



Investeeringute jagunemine toodete lõikes, mln €



Taastuvenergia osakaalu suurendamine

Taastuvenergia mahtude kasvatamiseks investeeringisime 14,8 mln eurot Soomes, 19,0 mln eurot Eestis ja 45,8 mln eurot Leedus asuvate tuuleparkide arendamisse. Eestis investeeringisime peamiselt Sopi ja Tootsi tuuleparkide ning Leedus Akmene ja Kelme tuuleparkide arendamisse. Soomes jätkasime investeeringut Tolpanvaara tuuleparki.

Päikesearendustesse investeeringisime Eestis 2,3 mln eurot, millest peamise moodustas Sopi päikesearendus.

Suurenergeetika efektiivsuse kasvatamine

Keemiatööstuse arendamisse investeeringisime III kvartalis 26,2 mln eurot. Valmiv tehas tõstab vedelkütuste aastatoodangu 700 000 tonnini.

Lisaks jätkasime põlevkivibensiini tootmise projektiga meie vedelkütuste tehases E280. Antud projekti elluviimisega suurendame põlevkivibensiini toodangut ca 8 400 tonni võrra aastas, millega väärtustame veelgi põlevkivi kasutust olemasolevas keemiatööstuses.

III kvartalis jätkasime ka Auvere elektrijaama väliste soojusvahetite rekonstrueerimise projektiga. Soojusvahetite vahetamise projekt on jätkuprojektiks Auvere elektrijaama töökindluse tõstmisele ja selle projektiga saavad vahetatud kõik probleemsed tuhasoojusvahetid.

Võrguteenuse kvaliteedi parandamine

Võrguteenuse kvaliteedi säilitamiseks ja järjepidevaks tõstmiseks investeerisime 2023. aasta III kvartalis 46,0 mln eurot (2022. aasta III kvartalis 30,7 mln eurot). Ehitasime 118 alajaama ja 350 km liini (2022. aasta III kvartalis 88 alajaama ja 349 km liini).

2023. aasta III kvartali lõpu seisuga oli Elektrilevi madalpinge võrgust ilmastikukindel 95,4% (2022. aasta III kvartali lõpus 94,0%). Kokku suurenes III kvartaliga madalpinge ilmastikukindel õhuliinivõrk 155 km ning paljasjuhtmetega võrk vähenes 94 km võrra. 2023. aasta III kvartali lõpu seisuga oli kogu Elektrilevi

madalpinge ja keskpinge võrgust ilmastikukindel 73,4% (2022. aasta III kvartali lõpus 72,0%).

2023. aasta III kvartali lõpu seisuga oli Imatra Elektri madalpinge võrgust ilmastikukindel 93,7% (2022. aasta III kvartali lõpus 93,3%). 2023. aasta III kvartali lõpu seisuga oli kogu Imatra Elektri madalpinge ja keskpinge võrgust ilmastikukindel 65,9%.

Finantseerimine

Energeetikasektori arendused on üldjuhul kapitalimahukad. Nii uute tootmisüksuste rajamiseks kui ka äri oluliseks laienemiseks ei piisa alati vaid ettevõtte olemasolevatest vabadest vahenditest. Seetõttu kaasame suuremate arendusprojektide elluviimiseks turult võõrkapitali.

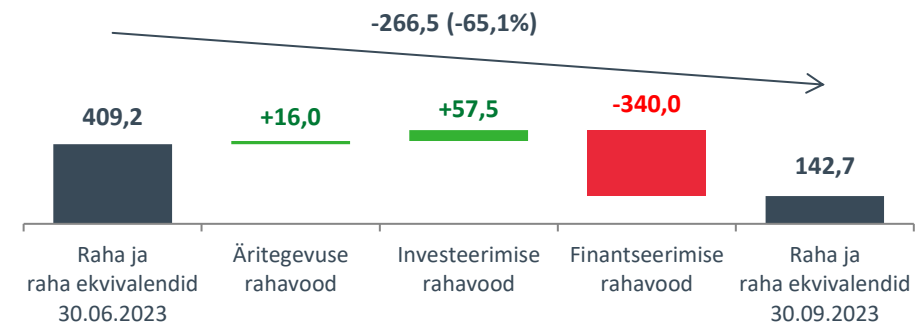
Finantseerimisotsuste tegemisel lähtume kontserni finantspoliitikast, kus on kindlaks määratud finantseerimise põhimõtted, lubatud võõrkapitali kaasamise määr ning võla finantseerimise allikad. Finantspoliitika järgi on Eesti Energia eesmärk hoida netovõla ja EBITDA suhtarv pikaajalises vaates allpool taset 3,5 (lubatud on lühemaajaline sihtmäär ületamine suuremate investeeringute või omandamiste puhul).

Kontserni võlakohustuste maht oli 2023. aasta III kvartali lõpus 1 354 mln eurot (1 687 mln eurot 2023. aasta II kvartali lõpus).

Pikaajalised võlakohustused 2023. aasta III kvartali lõpu seisuga olid 1 180 mln eurot. Kontserni pikaajalistest võlakohustustest moodustasid 2023. aasta III kvartali lõpu seisuga emaettevõtte kohustused 823 mln eurot ja Enefit Greeni pangalaenu 357 mln eurot. III kvartalis tegi emaettevõtte korralisi laenude tagasimakseid summas 512,4 mln eurot (sealhulgas 500 mln eurot võlakirjade lunastamine) ja Enefit Green tegi korralisi pangalaenude tagasimakseid summas 7,1 mln eurot.

2023. aasta III kvartali lõpu seisuga oli kontserni likviidsete vahendite maht 142,7 mln eurot (raha pangakontodel). Lisaks oli kontsernil 2023. aasta III kvartali lõpu seisuga välja võtmata laene summas 730 mln eurot, millest 325 mln eurot kuulusid emaettevõttele ja 405 mln eurot tütarettevõttele Enefit Green. III kvartalis sõlmis Enefit Green 180 mln euro suuruse laenulepingu EIB pangaga.

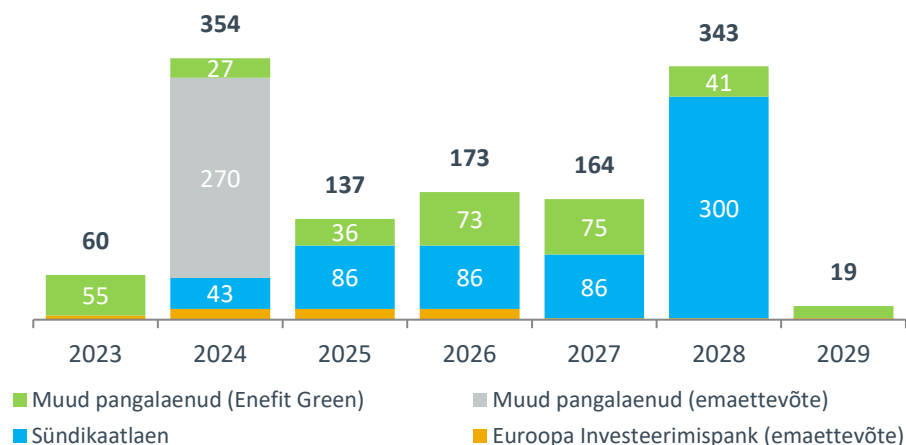
Likviidsete varade muutus 2023. aasta III kvartalis, mln €



Kontserni korduvkasutatavad likviidsuslaenu ulatusid 2023. aasta III kvartali lõpus 320 mln euron. Korduvkasutatavatest likviidsuslaenudest 270 mln eurot on sõlmitud emaettevõtte poolt ning 50 mln eurot tütarettevõtte Enefit Greeni tasemel. Korduvkasutatavatest likviidsuslaenudest olid kasutusel emaettevõttel 120 mln eurot ja Enefit Greenil 50 mln eurot.

Eesti Energia võlakohustuste kaalutud keskmine intressimäär oli 2023. aasta III kvartali lõpu seisuga 5,82% (4,65% 2023. aasta II kvartali lõpus).

Võlakohustuste tagasimaksegraafik, mln €

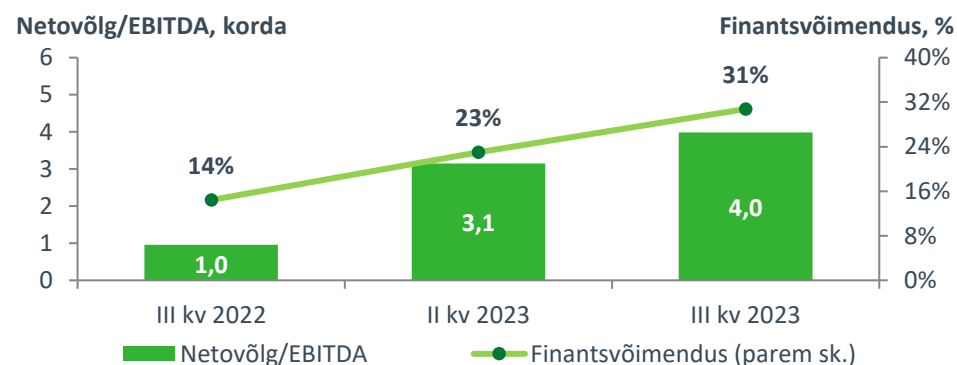


2023. aasta III kvartali lõpus oli Eesti Energia kontserni võlakohustustest fikseeritud intressimääraga laene summas 202 mln eurot (2023. aasta II kvartali lõpus 718 mln eurot). Ujuva intressimääraga võlakohustusi oli summas 1 148 mln eurot (2023. aasta II kvartali lõpus 970 mln eurot).

Kontserni netovõlg oli 2023. aasta III kvartali lõpus 1 211,1 mln eurot (2023. aasta II kvartali lõpus 1 278,1 mln eurot). Netovõla ja EBITDA suhtarv oli 2023. aasta III

kvartali lõpus tasemel 4,0 (2023. aasta II kvartali lõpus tasemel 3,1). Kontserni netovõla ja EBITDA suhtarvu tase on üle finantspoliitikaga ettenähtud 3,5 taseme. Netovõla ja normaliseeritud EBITDA (ilma pikaajaliste elektri ostulepingute väärtuse muutuse mõjuta) suhe on aga 2,7 ja alla finantspoliitikaga ettenähtud taset. Aasta lõpuks prognoosime netovõla ja EBITDA taset, mis vastab finantspoliitikas ettenähtule.

Netovõlg/EBITDA suhtarv ja finantsvõimendus



Eesti Energia krediitireitingud on tasemetel BBB- (Standard and Poor's, väljavaade stabiilne) ja Baa3 (Moody's, väljavaade stabiilne). Eesti Energia finantspoliitika eesmärgiks on investeerimisjärgu tasemel krediitireiting rahvusvahelistelt krediitireitinguagentuuridelt.

2023. aasta väljavaade

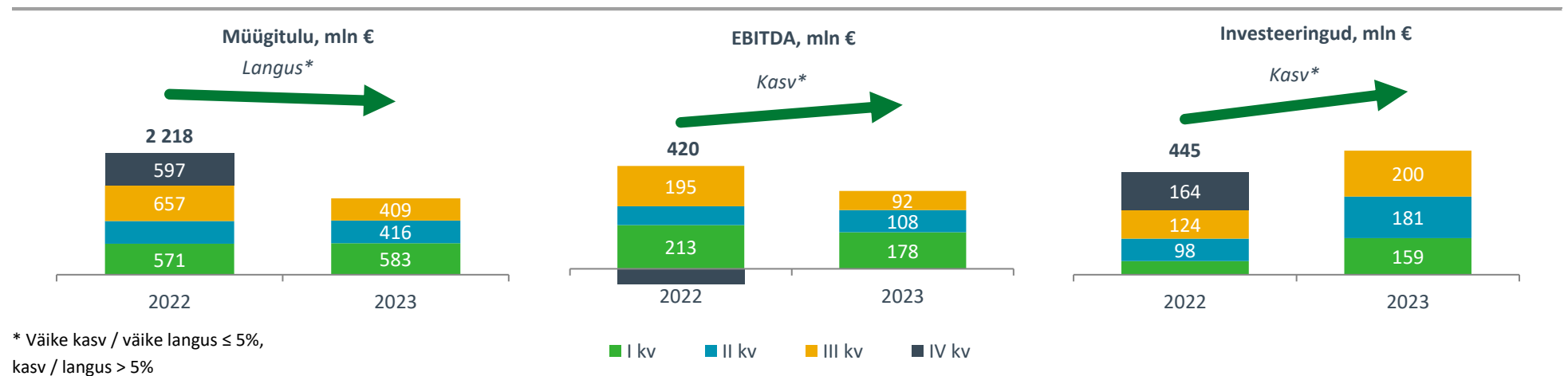
2023. aasta majandustulemuste väljavaadet mõjutavad oluliselt energiaturgude ja üldised majanduskeskkonna muutused.

2023. aastal on toimunud energiaturgude rahunemine. Vedelkütuste turul toimus hindade langus Venemaa agressiooni eelsele tasemele juba 2022. aasta lõpus. Elektri turuhindade osas on 2023. aasta jooksul toimunud stabiliseerumine võrreldes eelmise aasta seisuga.

Lisaks energia hindadele mõjutavad meid oluliselt ka muud üldises majanduskeskkonnas toimuvad muutused. Erakordselt kõrge inflatsiooni tase mõjutab tugevalt sisse ostetavate kaupade ja teenuste hindasid ka 2023. aastal. Keskpankade poolt intressimäärade suurendamine mõjutab finantseerimise kulusid.

2023. aastaks prognoosime müügitulu väikest langust võrreldes 2022. aastaga. Investeeringute ja EBITDA osas prognoosime 2023. aastaks teatavat kasvu. Lisaks elektri, vedelkütuste, gaasi ja võrguteenuste müügile jätkame energialahenduste pakkumist. Meie põhilisteks energiateenusteks on laadimisteenus, valgustusteenus, päikeseenergia teenused, paindlikkusteenus ning sooja- ja jahutusseadmetega seotud teenused.

Investeeringuid planeerime 2023. aastal teha suuremas mahus kui 2022. aastal. Suurimad investeeringud on planeeritud taastuvenergia portfelli, võrgu töökindluse parandamiseks ja keemiatööstuse arendamiseks.



Lühendatud konsolideeritud kasumi- ja koondkasumiaruanne

KONSOLIDEERITUD KASUMIARUANNE

miljonites eurodes	III kvartal		9 kuud	
	2023	2022	2023	2022
Müügitulu	408,7	657,0	1 407,5	1 621,6
Muud äritulud	243,3	218,6	471,5	431,6
Sihtfinantseerimine	0,6	-	1,3	-
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus	11,3	7,1	28,4	1,6
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-268,5	-533,9	-882,4	-1 222,3
Tööjõukulud	-45,9	-39,2	-147,8	-122,1
Põhivara kulum, amortisatsioon ja allahindlus	-47,1	-44,7	-139,0	-132,2
Muud tegevuskulud	-257,4	-114,8	-500,3	-215,8
ÄRIKASUM	45,0	150,1	239,2	362,4
Finantstulud	4,2	-	7,7	-
Finantskulud	-14,5	-5,4	-32,0	-17,1
Neto finantstulud (-kulud)	-10,3	-5,4	214,9	-17,1
Kasum kapitaliosaluse meetodil investeeringutelt sidusettevõtjatesse	-2,4	1,4	-0,8	0,4
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST	32,3	146,1	214,1	345,7
Tulumaksukulu	-4,9	-17,6	-25,5	-39,1
ARUANDEPERIOODI KASUM	27,4	128,5	188,6	306,6
sh emaettevõtja omaniku osa kasumist	26,1	123,1	179,8	288,7
sh mittekontrolliva osaluse osa kasumist/-kahjumist	1,3	5,4	8,8	17,9
Tava puhaskasum aktsia kohta (eurodes)	0,03	0,16	0,24	0,39
Lahustunud puhaskasum aktsia kohta (eurodes)	0,03	0,16	0,24	0,39

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

miljonites eurodes	III kvartal		9 kuud	
	2023	2022	2023	2022
ARUANDEPERIOODI KASUM(-KAHJUM)	27,4	128,5	188,6	306,6
Muu koondkasum				
Kirjed, mida võib edaspidi ümber klassifitseerida kasumiaruandesse:				
Riskimaandamisinstrumentide ümberhindlus (k.a. ümberklassifitseerimised kasumiaruandesse)	-136,2	444,5	-499,5	890,7
<i>sh mittekontrolliva osaluse osa</i>	0,2	-	0,3	-
Sidusettevõtjate koondkasumi mõju	1,8	4,3	0,3	8,7
Välismaiste tütarettevõtjate ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	-3,6	-9,8	-4,3	-9,7
<i>sh mittekontrolliva osaluse osa</i>	-0,1	-	-	-
Aruandeperioodi muu koondkasum	-137,9	439,0	-503,5	889,7
ARUANDEPERIOODI KOONDKASUM(-KAHJUM) KOKKU	-110,5	567,5	-314,9	1 196,3
sh emaettevõtja omaniku osa kasumist	-111,7	562,1	-324,0	1 178,4
sh mittekontrolliva osaluse osa kasumist/-kahjumist	1,2	5,4	9,1	17,9

Lühendatud konsolideeritud finantsseisundi aruanne

miljonites eurodes	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	miljonites eurodes	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Põhivara				OMAKAPITAL			
Materiaalne põhivara	3 627,4	3 125,6	3 253,6	Emaettevõtja omanikule kuuluv kapital ja reservid			
Varade kasutusõigus	11,8	11,4	11,2	Aktsiakapital	746,6	746,6	746,6
Immateriaalne põhivara	85,4	91,1	81,9	Ülekurss	259,8	259,8	259,8
Ettemaksed põhivara eest	70,8	44,8	44,9	Kohustuslik reservkapital	75	75,0	75,0
Investeeringud sidusettevõtjatesse	78,0	74,6	76,9	Muud reservid	207,2	1109,5	711
Edasilükkunud tulumaksuvara	3,9	2,3	3,8	Jaotamata kasum	1 271,60	1 259,60	1 160,70
Tuletisinstrumendid	364,8	824,3	496,5	Kokku emaettevõtja omanikule kuuluv kapital ja reservid	2 560,20	3 450,50	2 953,10
Pikaajalised nõuded	1,1	1,1	1,0	Mittekontrolliv osalus	163,4	155,6	166,9
Kokku põhivara	4 243,2	4 175,2	3 969,8	Kokku omakapital	2 723,60	3 606,10	3 120,00
Käibevara				KOHUSTUSED			
Varud	205,1	182,2	176,8	Pikaajalised kohustused			
Kasvuhoonegaaside lubatud heitkoguse ühikud ja päritolusertifikaadid	17,4	17,9	444,1	Võlakohustused	1 108,9	449,3	449,0
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	437,3	572,7	430,8	Edasilükkunud tulumaksukohustused	24,4	51,6	22,1
Tuletisinstrumendid	53,0	391,3	204,2	Muud võlad ja ettemaksud	4	13,1	4,8
Raha ja raha ekvivalendid	142,7	379,7	280,5	Tuletisinstrumendid	30,3	35,7	32,1
Kokku käibevara	855,5	1 543,8	1 536,4	Lepingulised kohustused ja sihtfinantseerimine	382,9	328,6	351,1
Kokku varad	5 098,7	5 719,0	5 506,2	Eraldised	23,6	28,0	22,7
				Kokku pikaajalised kohustused	1 574,1	906,30	881,8
				Lühiajalised kohustused			
				Võlakohustused	244,9	538,5	605,6
				Võlad hankijatele ja muud võlad	299,6	235,9	293,2
				Tuletisinstrumendid	105,6	123,5	169,1
				Lepingulised kohustused ja sihtfinantseerimine	1,5	0,6	0,5
				Eraldised	149,4	308,1	436
				Kokku lühiajalised kohustused	801,00	1 206,6	1 504,40
				Kokku kohustused	2 375,10	2 112,90	2 386,20
				Kokku kohustused ja omakapital	5 098,70	5 719,00	5 506,20

Lühendatud konsolideeritud rahavoogude aruanne

miljonites eurodes	III kvartal		9 kuud	
	2023	2022	2023	2022
Rahavood äritegevusest				
Äritegevusest saadud raha	49,9	-21,9	217,9	550,7
Makstud intressid ja laenukulud	-29,3	-14,6	-48,9	-17,0
Saadud intressid	5,3	-	7,6	-
Makstud tulumaks	-9,9	-5,1	-24,7	-10,3
Kokku rahavood äritegevusest	16,0	-41,6	151,9	523,4
Rahavood investeerimisest				
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-187,3	-124,3	-507,8	-302,6
Üle 3-kuuliste deposiitide netomuutus pankades	245,0	-	-	-
Laekunud materiaalse põhivara sihtfinantseerimisest	0,1	0,2	3,2	3,9
Laekunud materiaalse põhivara müügist	-0,2	-	-	1,8
Antud laenud	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
Sisse makstud sidusettevõtjate aktsiakapitali	-	-3,5	-3,3	-12,9
Pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt laekunud dividendid	-	0,1	1,6	1,6
Laekunud äri müügist	-	-	-	0,7
Kokku rahavood investeerimisest	57,5	-127,6	-506,4	-307,6
Rahavood finantseerimisest				
Lunastatud võlakirjad	-500,0	-	-500,0	-
Saadud laenud	190,0	130,0	1 010,5	170,0
Tagasi makstud pangalaenud	-29,5	-17,8	-211,2	-147,5
Tagasi makstud rendikohustused	-0,5	-0,3	-1,1	-0,8
Makstud dividendid	-	-	-81,5	-55,8
Kokku rahavood finantseerimisest	-340,0	111,9	216,7	-34,1
Puhas rahavoog	-266,5	-57,3	-137,8	181,7
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi algul	409,2	437,0	280,5	198,0
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpul	142,7	379,7	142,7	379,7
Kokku raha ja raha ekvivalentide muutus	-266,5	-57,3	-137,8	181,7

Lühendatud konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

miljonites eurodes	Emaettevõtja omanikule kuuluv omakapital					Kokku	Mitte-kontrolliv osalus	Kokku
	Aktiakapital	Ülekurss	Kohustuslik reservkapital	Muud reservid	Jaotamata kasum			
Omakapital seisuga 31.12.2021	746,6	259,8	75,0	219,8	1 017,6	2 318,8	146,8	2 465,6
Aruandeperioodi kasum	-	-	-	-	288,7	288,7	17,9	306,6
Aruandeperioodi muu koondkasum	-	-	-	889,7	-	889,7	-	889,7
Aruandeperioodi koondkasum kokku	-	-	-	889,7	288,7	1 178,4	17,9	1 196,3
Väljamakstud dividendid	-	-	-	-	-46,7	-46,7	-9,1	-55,8
Kokku tehingud omanikega, mis on kajastatud otse omakapitalis	-	-	-	-	-46,7	-46,7	-9,1	-55,8
Omakapital seisuga 30.09.2022	746,6	259,8	75,0	1 109,5	1 256,6	3 450,5	155,6	3 606,1
Omakapital seisuga 31.12.2022	746,6	259,8	75,0	711,0	1 160,7	2 953,1	166,9	3 120,0
Aruandeperioodi kasum	-	-	-	-	179,8	179,8	8,8	188,6
Aruandeperioodi muu koondkasum	-	-	-	-503,8	-	-503,8	0,3	-503,5
Aruandeperioodi koondkasum kokku	-	-	-	-503,8	179,8	-324,0	9,1	-314,9
Väljamakstud dividendid	-	-	-	-	-68,9	-68,9	-12,6	-81,5
Kokku omanike poolt tehtud ning omanikele tehtud väljamaksed, mis on kajastatud otse omakapitalis	-	-	-	-	-68,9	-68,9	-12,6	-81,5
Omakapital seisuga 30.09.2023	746,6	259,8	75,0	207,2	1 271,6	2 560,2	163,4	2 723,6

Sõnastik

Baasinvesteeringud – investeeringud, mis on vajalikud olemasolevate tootmisvõimsuste hoidmiseks

MWh – megavatt-tund. 1 MWh on energiahulk, mille toodab (või tarbib) ühe tunni jooksul ühtlase 1 MW (megavatt) võimsusega töötav seade. 1 000 000 MWh = 1 000 GWh = 1 TWh

Clean Dark Spread (CDS) – Eesti Energia põlevkivi ja CO₂ kulu vaba marginaal. Elektri börsihinnast (NP Eesti) on maha arvatud põlevkivi täiskulud ja CO₂ kulud (arvestades CO₂ detsembri tulevikutehingu hinda ning elektrienergia MWh tootmisel tekkivat CO₂ kogust)

CO₂ heitmekvoot – tulenevalt Euroopa Liidu heitkogustega kauplemise süsteemist (ETS) annab üks heitmekvoot omanikule õiguse ühe tonni süsinikdioksiidi (CO₂) emiteerimiseks. Kvootide hulk on piiratud, mistõttu kujuneb kvootidele rahaline väärtus

EBITDA (earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization) – kasum enne finantstulusid ja –kulusid, sidusettevõtjate kapitaliosaluse tulemit, maksu- ning põhivara kulumi-, ja väärtuse languse kulusid

EBITDA marginaal – kasum enne finantstulusid ja –kulusid, sidusettevõtjate kapitaliosaluse tulemit, maksu- ning põhivara kulumi-, ja väärtuse languse kulusid jagatud müügituluga

FFO – ingl Funds From Operations. Äritegevuse rahavoog, v.a käibekapitali muutused

Finantsvõimendus – netovõlg jagatud netovõla ja omakapitali summaga

Hüdroressursside tase – hüdroelektrijaamade reservuaaride täituvuse tase protsendina maksimaalsest võimalikust tasemest. Suurim osa Põhjamaade elektrienergia toodangust põhineb hüdroenergial, mille tootmismahd sõltub hüdroreservuaaride veetasemest

Juhitavad energiatootmisvarad – tootmisvarad, mis töötavad energiaallikatel nagu põlevkivi, põlevkivigaas, hakkepuu, turvas, rehvihaake

Keevkihttehnoloogia (CFB) – keevkihtpõletuse tehnoloogia (ingl circulating fluidised bed), kus toimub suuremate (põlemata) osakeste tagasitoide koldesse

Likviidsus – likviidsete varade maht. Raha ja ekvivalentide, lühiajaliste finantsinvesteeringute ja üle 3-kuulise tähtajaga deposiitide summa

Maksujalajälg – näitaja, mis väljendab maksude maksmise kaudu loodud ettevõtte panust ühiskonda

Muutuvkasum – kasum pärast müügitulust muutuvkulude lahutamist

Netovõlg – võlakohustused (amortiseeritult) miinus raha ja raha ekvivalendid, rahaturu fondiosakud ja intressivõlakirjad

NP süsteemihind – Nord Pooli elektribörsi hind, mille arvutamise aluseks on kõik tehtud ostu ja müügi pakkumised, arvestamata sealjuures ülekandevõimsuste piiranguid

Põhivarade tootlus – ingl Return On Fixed Assets – ROFA. Jooksva 12 kuu ärikasum jagatud keskmise põhivarade mahuga, v.a lõpetamata ehitused (jaotatud tootele)

RAB – ingl Regulated Asset Base ehk reguleeritud varade maht

ROIC – ingl Return On Invested Capital ehk ärikasum jagatud keskmise investeeritud kapitaliga

SAIDI – ingl System Average Interruption Duration Index ehk süsteemi katkestuskestuse indeks. Kliendikatkestuste kogukestus minutites jagatud teenindatud klientide arvuga

SAIFI – ingl System Average Interruption Frequency Index ehk süsteemi katkestussageduse indeks. Kliendikatkestuste koguarv jagatud teenindavate klientide arvuga

Võrgukaod – tarbijateni jõudev elektrienergia kogus on mõnevõrra väiksem elektrijaamadest võrku antud kogusest, kuna ülekandmisel muundub osa elektrienergiast elektriliinides ja trafodes soojuseks. Väiksemal määral põhjustavad kadu ka elektrivargused ja ebatäpne mõõtmine.