Eesti Energia 2014. aasta auditeeritud majandustulemused

27. veebruar 2015

Eesti Energia Aulepa tuulepark Noarootsis

Oluline informatsioon

- Käesolev presentatsioon ja kõik sellega kaasnevad materjalid (edaspidi “presentatsioon”) on koostatud Eesti Energia AS-i (”Ettevõte”) poolt üksnes informatiivsel eesmärgil presentatsiooni kasutaja tarbeks. Presentatsiooni kas täielikult või osaliselt vaadeldes, salvestades, lugedes või sellega muul moel tutvudes nõustute käesolevaga alljärgnevate piirangutega ja muude tingimustega

- Presentatsiooni võib vaadelda, printida või kopeerida ainult oma tarbeks. Presentatsioonis sisalduvat informatsiooni ei tohi kas täielikult või osaliselt kopeerida, paljundada, reprodutseerida, edastada, esitada, välja panna või muul moel levitada, avalikustada või levitada

- Presentatsioon ei ole mõeldud kui ega sisalda endas ettepanekut asuda läbirääkimistesse lepingu sõlmimiseks, pakkumist, soovitust või kutset Ettevõtte väärtpaberite ega ühegi Ettevõtte gruppi kuuluva tütarettevõtte väärtpaberite märkimiseks või mistahes viisil omandamiseks. Lisaks ei moodusta presentatsioon ei terviklikult ega osaliselt väärtpaberite pakkumise materjali ning selles sisalduvale informatsioonile ei või tugineda ühtegi lepingu sõlmimisega seonduvalt. Iga investor, kes kavatseb omandada Ettevõtte väärtpabereid peab teostama iseseisva analüüsi enne investeerimisotsuse tegemist. Presentatsioon on koostatud üksnes informatiivsel eesmärgil Ettevõtte taustinformatsiooni esitamiseks ning Ettevõte jätab endale õiguse presentatsioonis sisalduvat teavet igal ajal oma äranägemisel muuta ja/või täiendada ilma etteteatamata. Lisaks on presentatsioonis sisalduv informatsioon kogutud mitmest allikast ning väljendab presentatsiooni kuupäeval valitsevat olukorda, mis võib muutuda

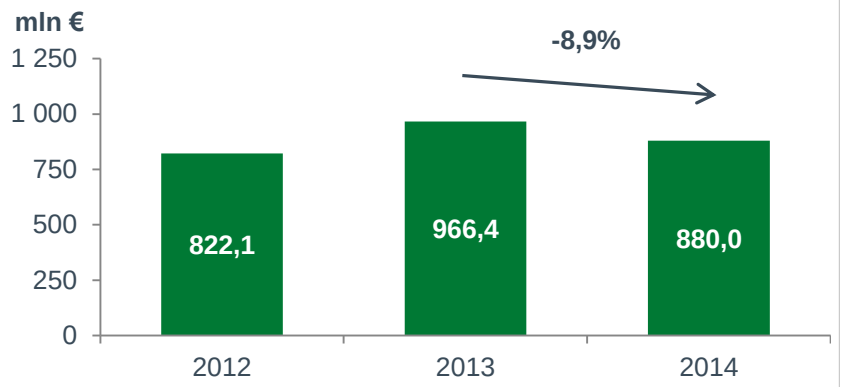
- Presentatsioonis sisalduvat informatsiooni ei ole sõltumatult kontrollitud. Ettevõte ei ole kohustatud presentatsioonis esitatud informatsiooni uuendama, täiendama või muutma, kui asjaolud muutuvad võrreldes presentatsioonis esitatuga. Ettevõtte või selle esindajad, juhid, töötajad või mistahes muud isikud ei anna ühtegi kinnitust ega garantiid presentatsioonis esitatud informatsiooni või arvamuste täpsuse, terviklikkuse, ammenduvuse, asjakohasuse, või õigsuse osas ning sellise informatsiooni või arvamuse usaldamine või sellele mistahes eesmärgil tuginemine on presentatsiooni kasutaja enda risk. Ettevõte ega selle esindajad, juhid, töötajad või mistahes muud isikud ei vastuta kahju eest, mis on tekkinud seoses presentatsiooni või mistahes selles sisalduva informatsiooni kasutamisega või mõnel muul moel presentatsiooniga seotud tegevustega

- Presentatsioon sisaldab “tulevikku-suunatud väiteid” sh kõik väited lisaks ajaloolistele faktidele näiteks (kuid mitte ainult) sellised väited, millele eelnevad, järgnevad või sisaldavad järgmisi sõnu nagu "eesmärk," "arvama," "ootama," "püüdlema," "soovima," "tahtma," "võima," "ootama," "planeerima," või teisi sarnaseid väljendeid või nende eitavaid vasteid. Sellised tulevikku-suunatud väited hõlmad teadaolevaid ja tundmatuid riske, määramatust ning teise olulisi faktoreid, mis ei ole Ettevõtte kontrolli all ning mis võivad oluliselt mõjutada sellistes tulevikku-suunatud väidetes kasutatud või otseselt või kaudselt mõeldud Ettevõtte tuleviku tulemusi, tegevust ning saavutusi. Sellised tulevikku-suunatud väited põhinevad erinevatel eeldustel sh Ettevõtte praegusel ning tuleviku strateegial ning tegevuskeskkonnal, kus Ettevõte tulevikus tegutseb. Tulevikku-vaatavad väited on oma loomult riskantsed ning määramatud, kuna keskenduvad sündmustele, mis võivad tulevikus juhtuda või mitte. Vastavalt sellele on igasugune tulevikku-vaatavate väidete usaldamine või neile tuginemine üksnes presentatsiooni kasutaja enda risk. Nimetatud tulevikku-vaatavad väited kajastavad ainult selliste väidete koostamise kuupäeva ja Ettevõte ega ükski selle esindaja, töötaja, nõustaja või mistahes muu isik ei ole kohustatud täiendama, muutma, uuendama või üle vaatama ühtegi selliseid presentatsioonis kajastatud tulevikku-suunatud väiteid vastavalt Ettevõttes või tegevuskeskkonnas toimuvatele muudatustele. Ettevõtte varasemate perioodide tulemused ei kajasta tuleviku sündmusi ja tulemusi

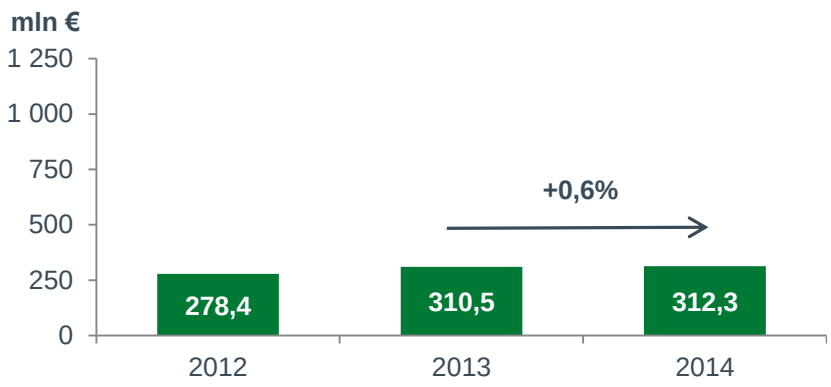
- Presentatsioonis kasutatud üksi väide ei ole mõeldud mistahes tuleviku prognoosi esitamiseks. Presentatsioon ei ole suunatud või mõeldud kasutamiseks või levitamiseks ühelegi füüsilisele või juriidilisele isikule, mis on sellise asukoha, osariigi, riigi või mõne muu jurisdiktsiooni resident, elanik või kodanik, kus presentatsiooni levitamine, avaldamine, kasutamine vms oleks õigusaktidega vastuolus või mis vajaks sellises jurisdiktsioonis registreerimist või litsentsi

Stabiilne EBITDA vaatamata müügitulude langusele

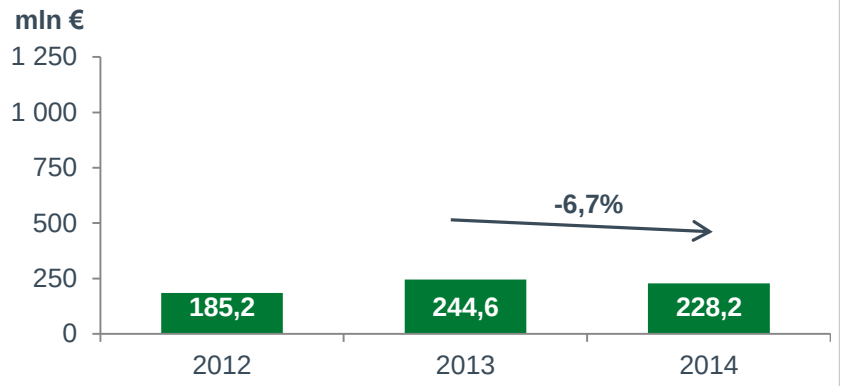
Müügitulud



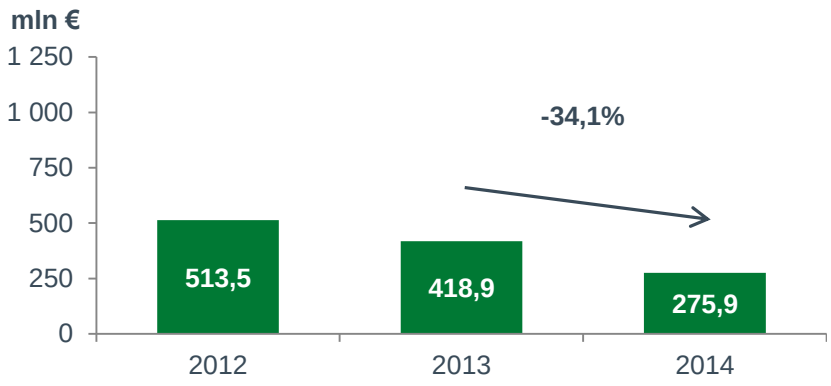
EBITDA



Äritegevuse rahavood



Investeeringud

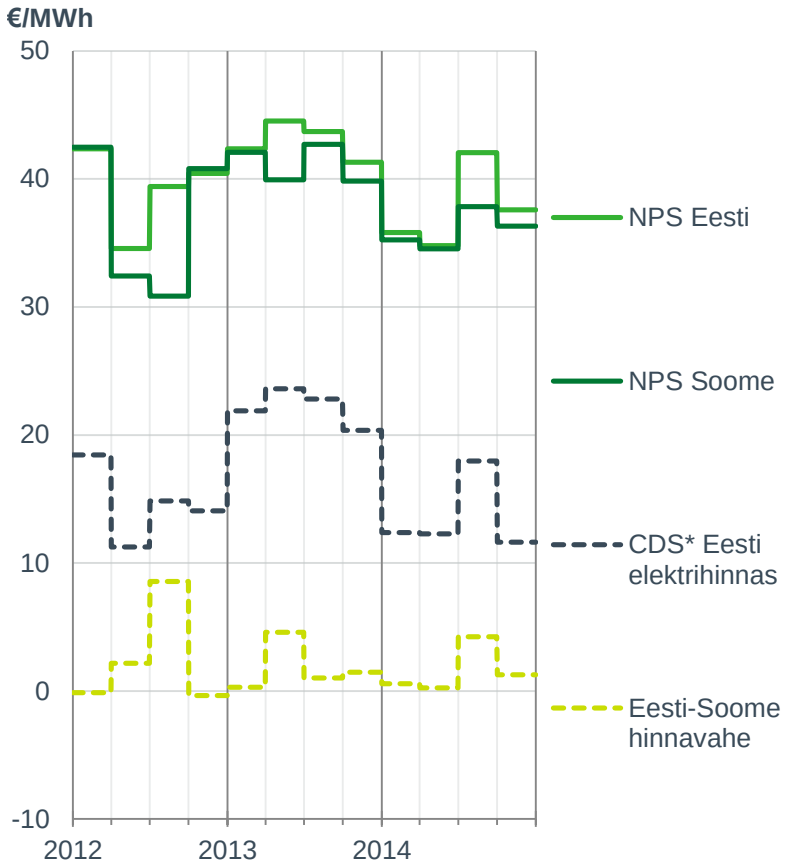


Eesti Energia

NPS elektrihinnad ühtlustusid veelgi kui ülekandevõimsus suurenes

- NPS elektrihinnad langesid Põhjamaades ja Eestis
- Põhjamaade elektrihindu mõjutab odav hüdroelekter
- Eesti ja Soome vaheline ülekandevõimsus suurenes 2014. aastal märkimisväärselt seoses Estlink2 merekaabli käivitumisega I kvartalis
- Keskmine elektrihind NPS Eesti hinnapiirkonnas oli 37,6 €/MWh (-5,4 €/MWh, -12,5%)
- Eesti-Soome hinnavahe vähenes tasemele 1,6 €/MWh (-0,2 €/MWh). Keskmine Eesti elektrihind oli jätkuvalt kõrgem seoses peamiselt Estlink merekaablite katkestustega III kvartalis
- CO_2 ja põlevkivi vaba marginaal NPS Eesti elektrihinnas vähenes tasemele 13,5 €/MWh (-8,6 €/MWh, -39,0%) seoses kasvanud CO_2 ja põlevkivi kuludega (mõju -3,3 €/MWh) ja vähenenud elektrihinnaga (-5,4 €/MWh)
  - CO_2 emissioonikvootide hinnad kallinevad, sest EL-i kvootide kauplemise edasilükkamise kava vähendas 2014. aastal pakkumist 400 miljoni tonni võrra ning tulevikus plaanitakse uusi jaotamise mehhanisme

NPS kvartali keskmised elektrihinnad ja hinnavahed



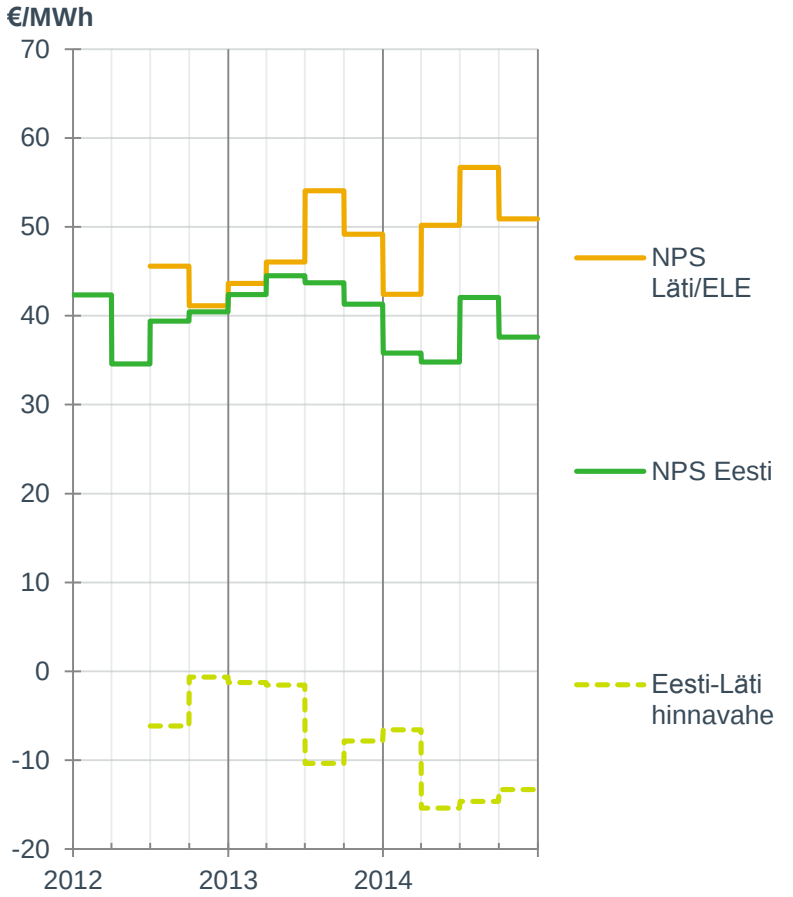
** Clean Dark Spread - CO_2 ja põlevkivi vaba marginaal (arvestatud kaevanduste täisomahind)*

Eesti Energia

Eesti-Läti hinnavahe laienes

- Keskmine NPS Läti elektrihind kasvas 1,3 €/MWh (+2,7%) tasemele 50,1 €/MWh. Eesti-Läti hinnavahe laienes 6,7 €/MWh võrra tasemele -12,5 €/MWh, Läti elektrihind püsis kõrgemal
- Ülekandevõimsused ei suuda katta elektrienergia tootmisdefitsiiti Lätis ja Leedus
- Riskimaandamise võimalus PTR* tehingute abil on 2014. aastal olnud piiratud
  - 2015. aastal paranenud riskimaandamise võimalused toovad suuremad PTR tehingute mahud** ja riskimaandamise Nasdaq Commodities börsil kaubeldud lepingute näol
- 2014. aastal jätkus börsihinnaga seotud elektritoodete müük
- Ette sõlmitud Läti ja Leedu fikseeritud lepingute maht oli 813 GWh (31. detsember 2014 seisuga), -1 509 GWh võrreldes 2013. aastaga
  - 2015. aastaks ette sõlmitud fikseeritud lepingute mahust 64% on PTR tehingutega kaetud

Eesti ja Läti kvartali keskmised elektrihinnad ning hinnaerinevus Eesti ja Läti vahel



** PTR – Physical Transmission Rights. Võrguoperaatorid tagastavad turuosalistele Eesti ja Läti piiriületusel tekkinud hinnavahe*

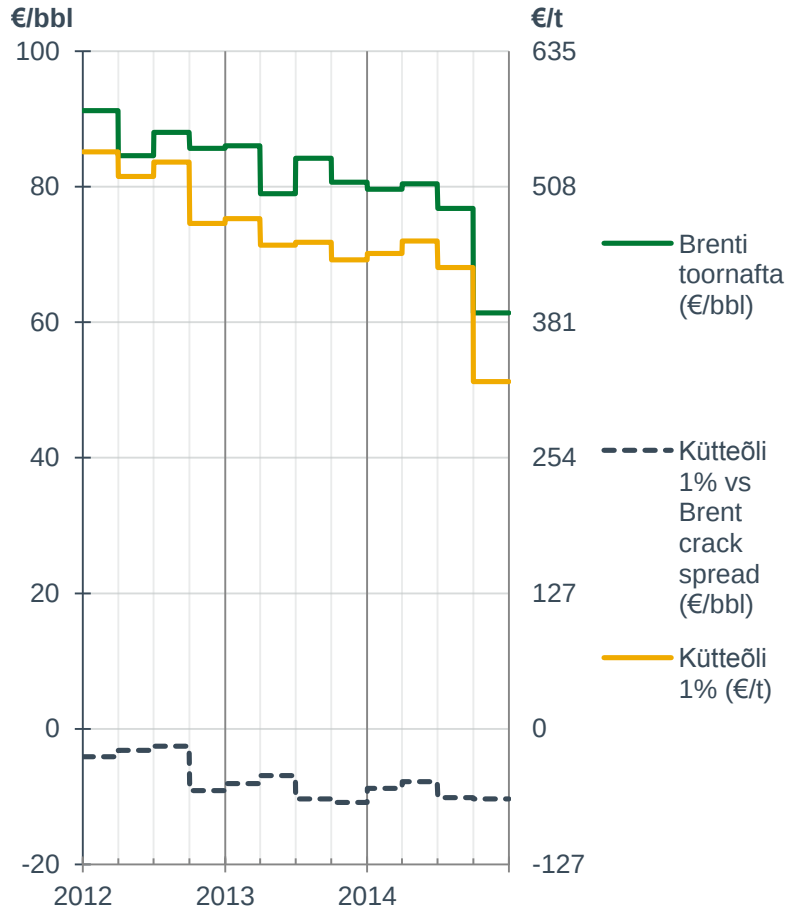
*** Kaubeldud mahud kasvasid 200 MW tasemele aasta, 100 MW tasemele kvartali ja 150 MW tasemele ühe kuu lepingutel*

Eesti Energia

Märkimisväärne kütusehinna langus 2014. aastal

- Brenti toornafta keskmine hind oli 74,5 €/bbl (-8,0 €/bbl, -9,7%)
  - Kütusehinnad hakkasid langema 2014. aasta juulis tulenevalt nõudluse aeglustumisest nõrgenenud maailmamajanduse väljavaate taustal
- Kütteõli (1% väävlisisaldusega) keskmine hind oli 414,5 €/t (-42,1 €/t, -9,2%). Kütteõli ja Brenti toornafta vahelist hinnaerinevust iseloomustav *crack spread* mõnevõrra laienes (0,2 €/bbl) tasemele -9,1 €/bbl võrreldes 2013. aastaga
  - Kütteõli nõudlus euroopas jäi madalaks, aga paranenud ekspordivõimalused toetasid hinda I kvartalis. Kütteõli hinnad langesid koos teiste kütustega aasta teises pooles
- 1% väävlisisaldusega kütteõlide hindu mõjutab 2015. aastast karmistunud väävliregulatsioon SO_x heitkoguste kontrolli piirkondades (ECAs)*

Kütteõli ja Brenti toornafta kvartali keskmised hinnad ja *crack spread*

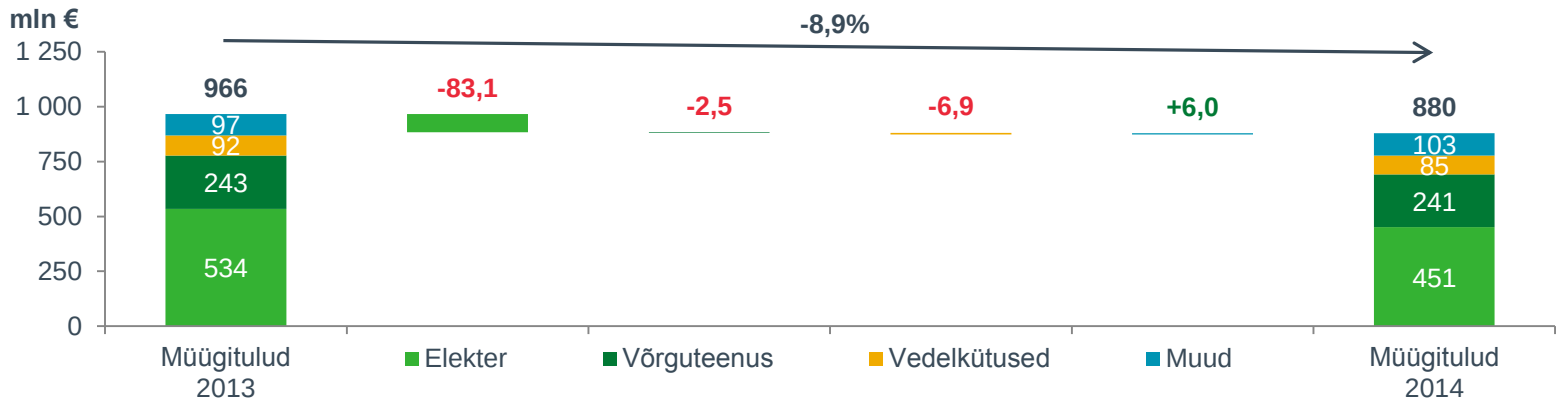


** ECA – Emission Control Area. Piirkond merel, millel piiratakse laevadelt emiteeritavaid õhuheitmeid keskkonnamõju vähendamiseks*

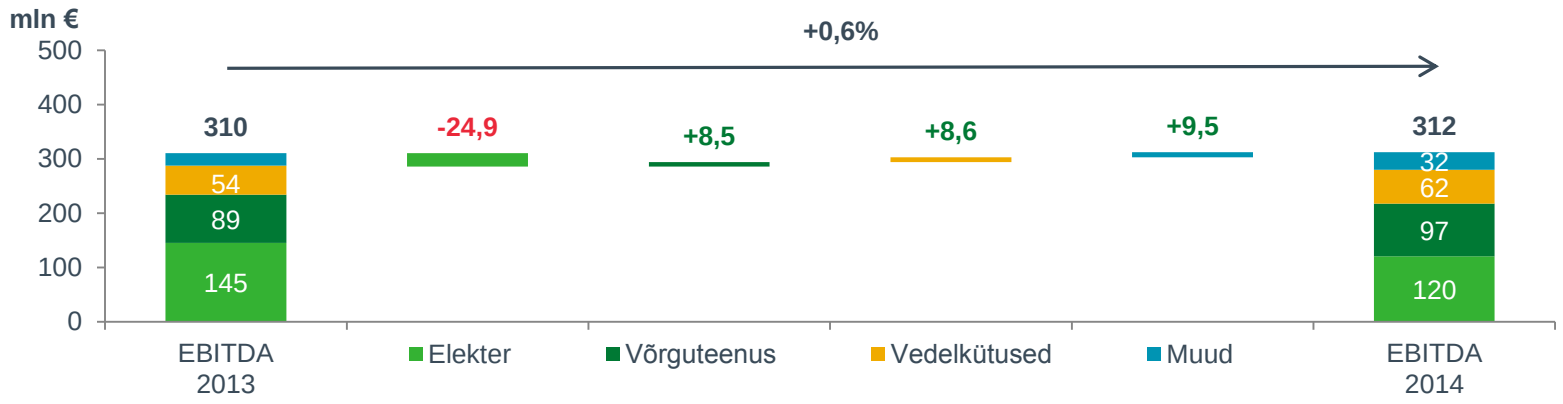
Eesti Energia

Tulud ja EBITDA mõjutatud peamiselt väiksemast elektrienergia müügimahust

Müügitulude jagunemine ja muutus võrreldes eelmise aasta sama perioodiga



EBITDA jagunemine ja muutus võrreldes eelmise aasta sama perioodiga

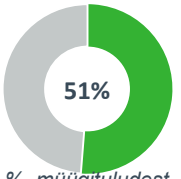


Eesti Energia

Elekter

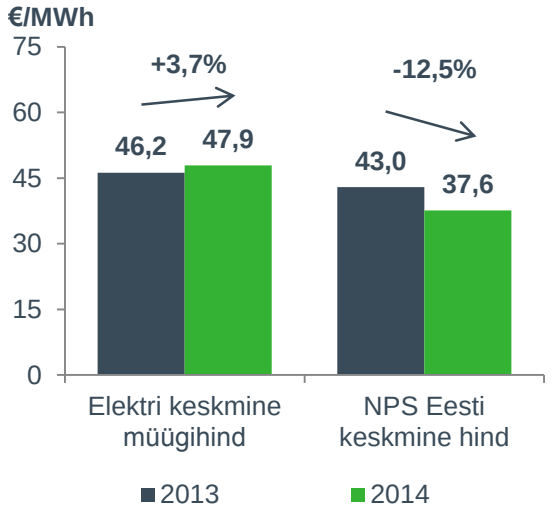
Eesti Energia Balti elektrijaam ja Narva tuulepark Ida-Virumaal

Väiksem müügimaht vähendas elektri müügitulusid

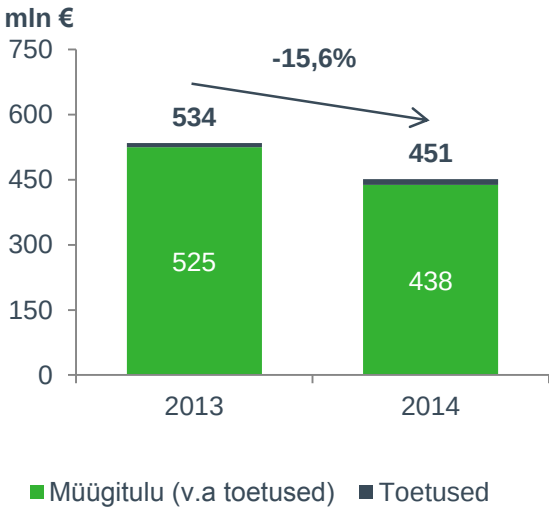


% müügituludest

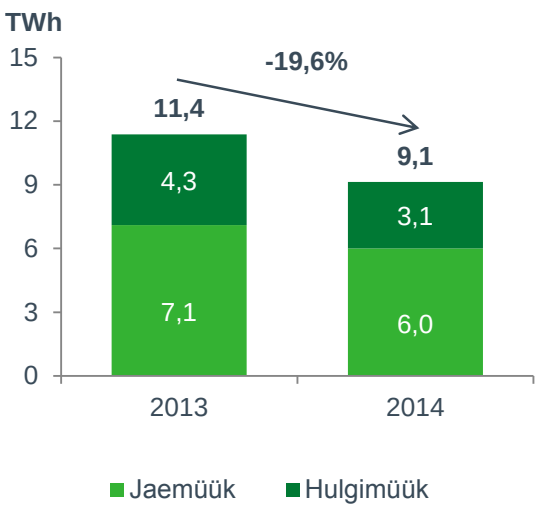
Keskmine elektri müügihind*



Elektri müügitulu



Elektri müügimaht

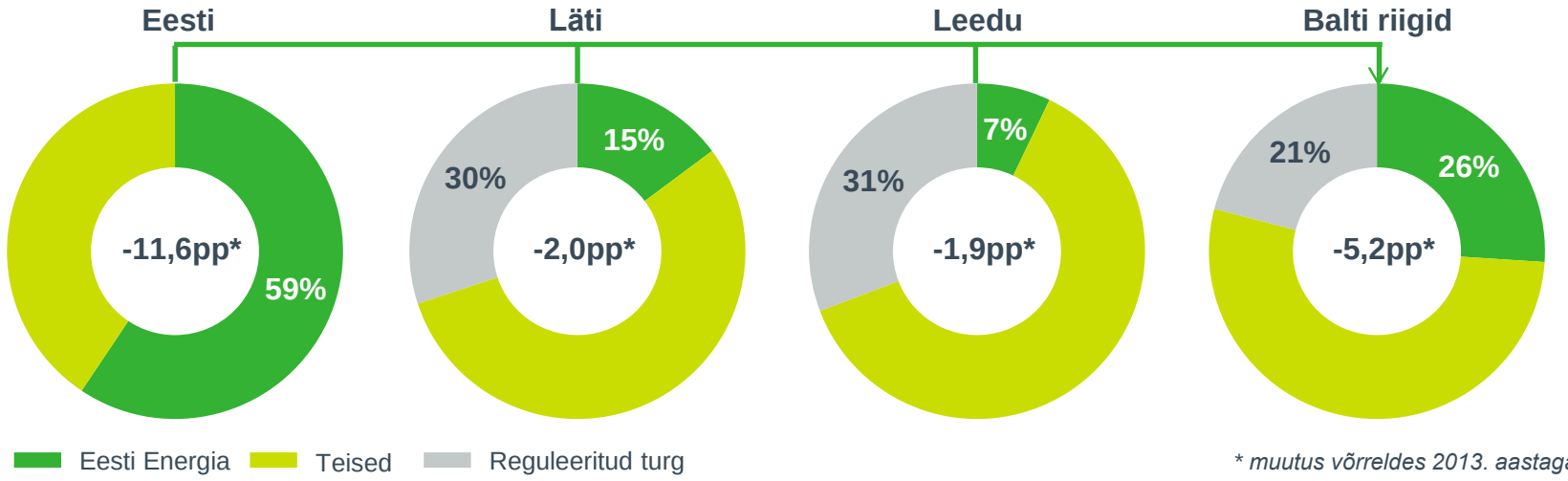


- Keskmine elektri müügihind* kasvas tasemele 47,9 €/MWh (+1,7 €/MWh, +3,7%)
  - Tuletistehingud mõjutasid hinda 5,2 €/MWh (47,2 mln eurot abs. summas, +36,7 mln eurot, +348,5%)
  - Keskmine elektri müügihind* tuletistehingute tuludeta langes tasemele 42,8 €/MWh (-2,5 €/MWh, -5,6%)**
- Elektri müügikogus kokku langes 19,6%, jaemüük vähenes 15,3% ja hulgimüük 26,8%. Muudatus saldeerimispõhimõtetes vähendas hulgimüüki 0,9 TWh
- Tootmisvõimekuse piirangud vähendasid hulgimüüki, jaemüük langes vähenenud turuosa tõttu jaeturul
- Riskimaandamistehingutega kaetud müük 2015. aastal oli 7,2 TWh keskmise hinnaga 40,5 €/MWh. Riskimaandamistehingutega kaetud müük 2016. aastal oli 2,9 TWh keskmise hinnaga 38,1 €/MWh

** Keskmine müügihind ei sisalda taastuvenergia toetuseid*
*** Estlink1 merekaablitulud elektrihinnas olid 0,5 €/MWh 2013. aastal*

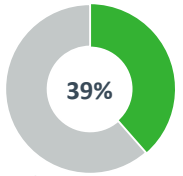
Turuosa Balti jaeturul 26%

Eesti Energia jaeturu turuosa Balti riikides 2014. aastal



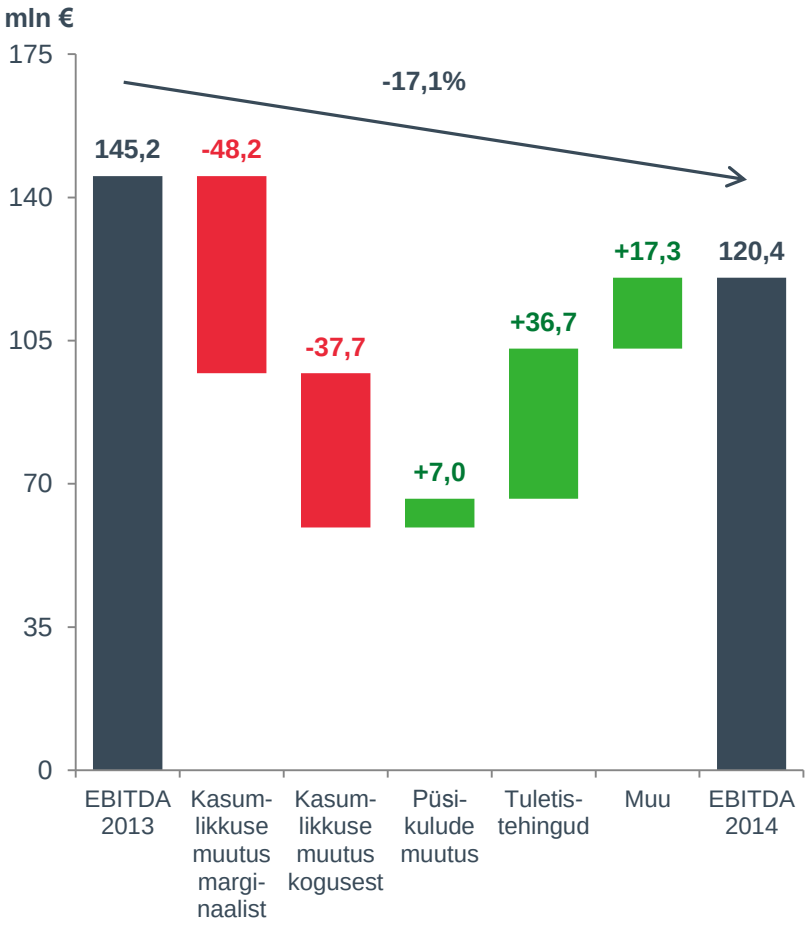
- Eesti Energia turuosa Eesti jaeturul vähenes 11,6 protsendipunkti võrreldes 2013. aastaga
  - Turuosa Eesti jaeturul vähenes peamiselt seoses suurklientide liikumisega
- Turuosa Lätis ja Leedus vähenes vastavalt 2,0 ja 1,9 protsendipunkti seoses fikseeritud hinnaga lepingute müügi peatamisega 2013. aasta septembris
- Turuosa Balti riikides vähenes 2013. aastaga võrreldes 5,2 protsendipunkti

Langenud müügimaht vähendas elektri EBITDA-t



% EBITDAst

Elektri EBITDA muutus



- × Marginaali mõju kasumlikkusele oli -48,2 mln eurot. Väiksemad NPS elektrihinnad tõid vähenenud hulgimüügihinna. Jaemüügi kasumlikkus paranes, müügihinna languse (-2,5 €/MWh) mõju oli kokku -24,0 mln eurot. Muutuvkulud kasvasid 3,2 €/MWh seoses peamiselt kõrgemate keskkonnatasude ja CO_2 kuludega
- × Elekri müügikogus langes, vähendades EBITDA-t 37,7 mln eurot
- ✓ Muutused elektri püsikuludes suurendasid EBITDA-t 7,0 mln eurot seoses peamiselt laovarude vähenemisel arvestatud püsikulude komponendiga
- ✓ Tuletistehingute mõju EBITDA-le oli +36,7 mln eurot
- ✓ Muud mõjud (+17,3 mln eurot) olid seotud peamiselt Läti ja Leedu elektriportfelli eraldise muutumisega (+15,1 mln eurot)

Peamised näitajad

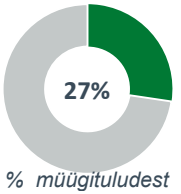
	2014	2013
Põhivarade tootlus* (%)	10,3	14,2
Elektri EBITDA (€/MWh)	13,2	12,8

** välja arvatud põhivarade allahindlused 2012. ja 2013. aasta detsembris*

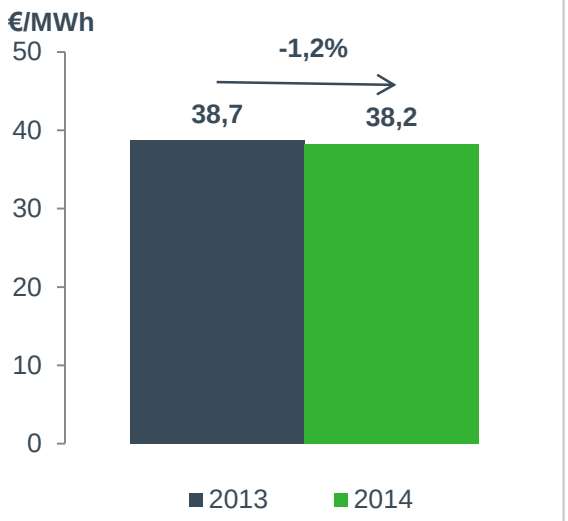
Võrguteenused

Eesti Energia võrguteenuse kaablitunnel Tallinnas

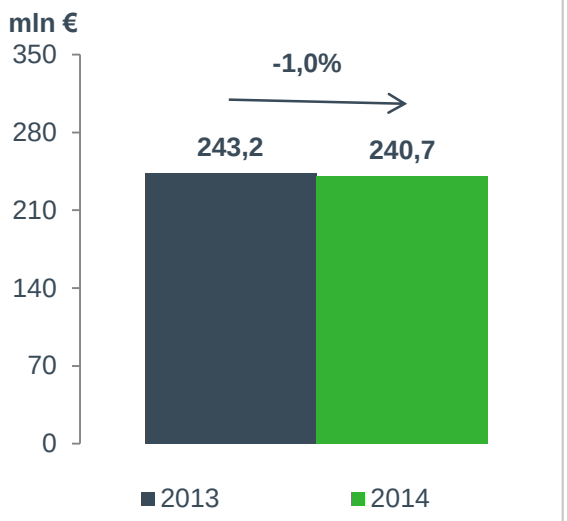
Võrguteenuse maht stabiilne, tulu mõjutasid võrgutasu korrigeerimised



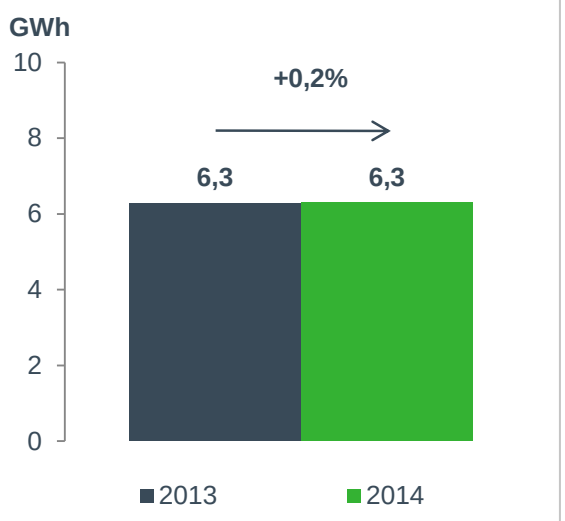
Võrguteenuse keskmine müügihind



Võrguteenuse müügitulu

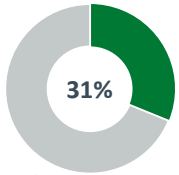


Võrguteenuse müügimaht



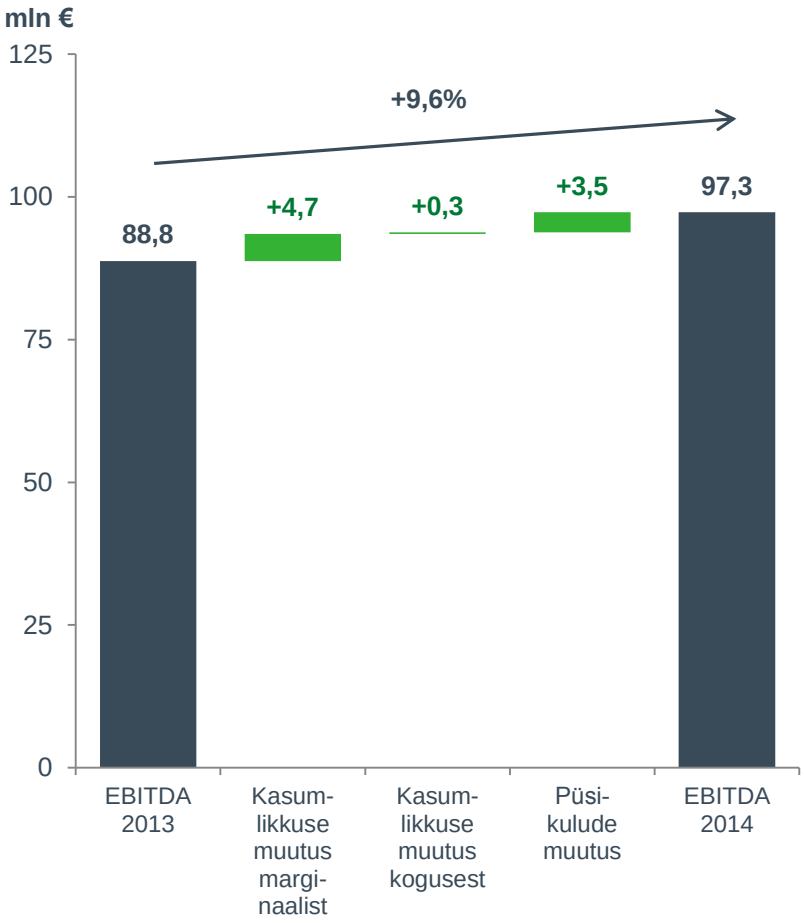
- Võrguteenuse müügimaht oli stabiilsel tasemel 6,3 TWh (+0,2%)
- Võrguteenuse müügitulu mõnevõrra vähenes (-2,5 mln eurot, -1,0%)
  - Lubatud tootlust vähendati 6,76% tasemele 2013. aasta augustis, lisaks toimus võrgutasu korrigeerimine 2014. aasta aprillis seoses ülekande kulude vähenemisega

Võrguteenuse EBITDA kasvas madalamate kulude toel



% EBITDAst

Võrguteenuse EBITDA muutus



- ✓ Keskmine võrguteenuse müügihind vähenes 0,5 €/MWh, mõju EBITDA-le -2,3 mln eurot. Müügihinna languse kaalusid üles väiksemad ülekande kulud (+2,9 mln eurot) ja langenud kaoenergia kulud (+3,1 mln eurot). Marginaali mõju kokku oli +4,7 mln eurot (+0,8 €/MWh)
- ✓ Võrguteenuse müügimaht kasvas 0,2%, mõju EBITDA-le +0,3 mln eurot
- ✓ Püsikulud vähenesid 3,5 mln eurot peamiselt kontserni kesksetes osakondades (-2,6 mln eurot). Püsikulud langesid seoses tormidest põhjustatud rikete vähenemisega 2014. aastal

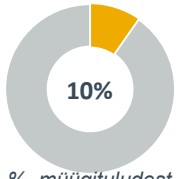
Peamised näitajad

	2014	2013
Jaotusvõrgu kaod (GWh)	381,0	358,6
Põhivarade tootlus (%)	6,4	5,9
SAIFI	0,1	0,2
SAIDI (plaaniline)	66,7	93,4
SAIDI (plaaniväline)	131,2	413,2
Korrigeeritud RAB* (mln eurot)	685,5	636,6

** RAB (Regulated Asset Base) jaotatud võrguteenuse tootele*

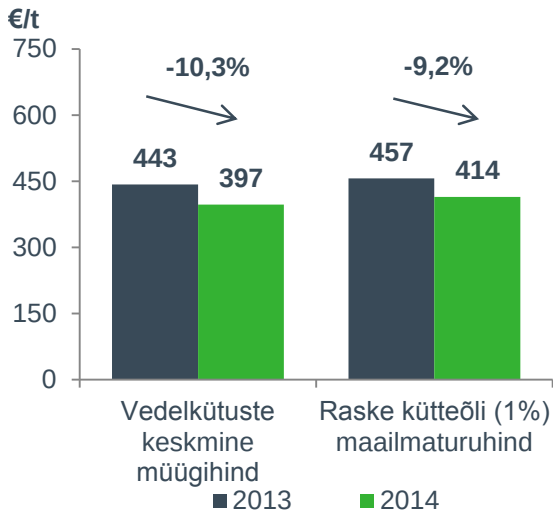
Vedelkütused

Vedelkütuste müügimaht kasvas

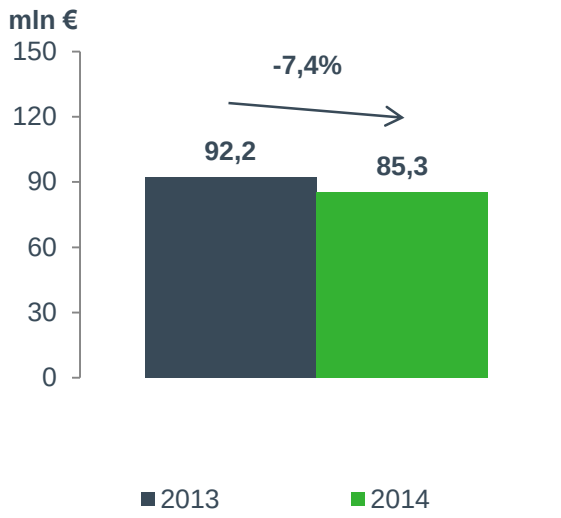


% müügituludest

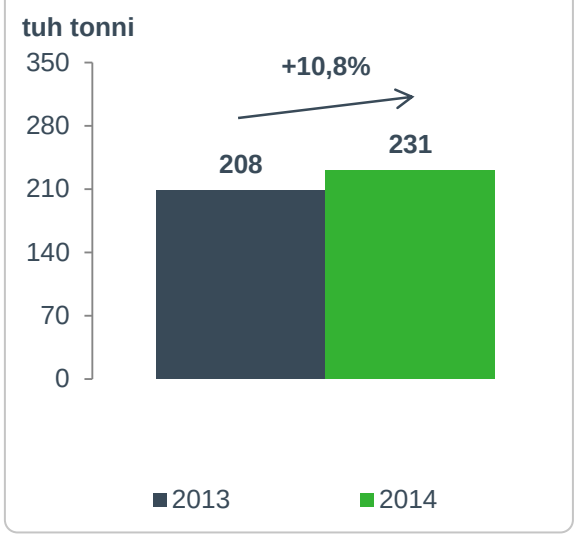
Vedelkütuste keskmine müügihind*



Vedelkütuste müügitulu



Vedelkütuste müügimaht



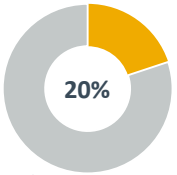
- Vedelkütuste keskmine müügihind* langes tasemele 397 €/t (-45,7 €/t, -10,3%)
  - Tuletistehingute mõju müügile oli 46,7 €/t (10,8 mln eurot abs. summas, +9,1mln eurot, +534,3%)
  - Keskmine müügihind* tuletistehingute tuludeta kahanes tasemele 350,6 €/t (-84,3 €/t, -19,4%)
- Keskmine hind langes referentshinnast (-9.2%) enam seoses suurema tehingute mahuga aasta teises pooles
- Müügimaht kasvas 10,8% peamiselt seoses suurema tootmismahuga Enefit280 õlitehasest. Kontserni vedelkütuste toodang kasvas 51,6 tuh tonni (+24,2%)
- Riskimaandamistehingutega kaetud müük 2015. aastal oli 207 tuh tonni keskmise hinnaga 419 €/t. Riskimaandamistehingutega kaetud müük 2016. aastal oli 11 tuh tonni** keskmise hinnaga 353 €/t

** keskmine müügihind ilma Enefit280 õlitehase ehitusega seotud nõude tühistamise mõjuta (-6,3 mln eurot). Mõju müügitulule ei vähenda vedelkütuste EBITDA-t seoses vastavate kulude kapitaliseerimisega*

*** lisaks omab kontsern 2016. aastaks 120 tuh tonni ulatuses vedelkütuste optsioone*

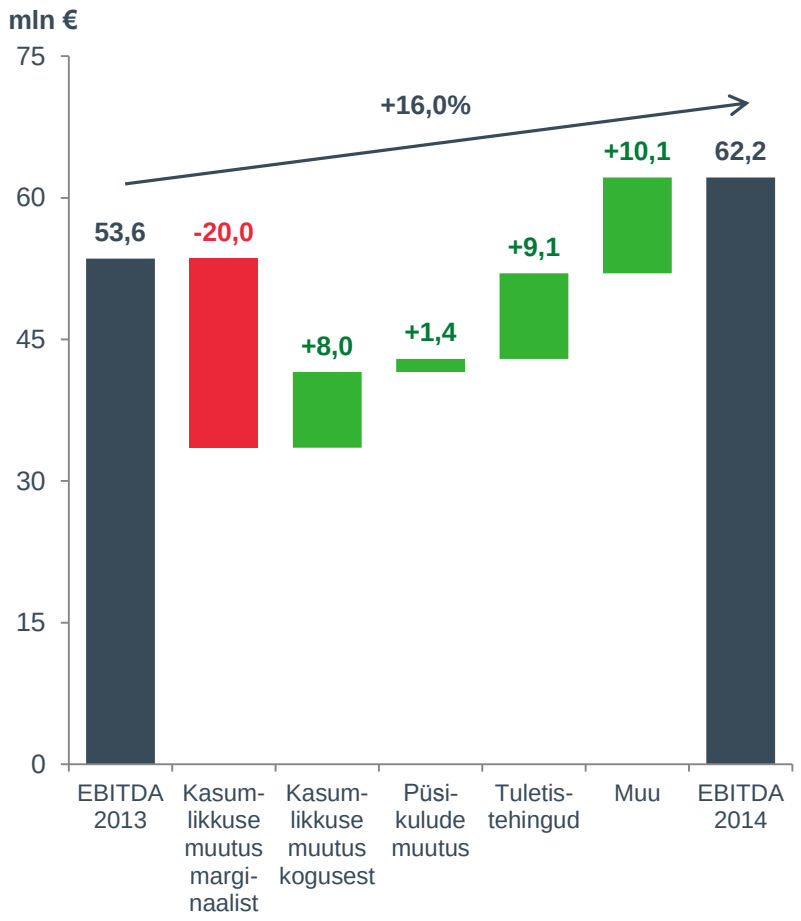
Eesti Energia

Vedelkütuste kasvanud EBITDA taga on tuletistehingud ja suurem müük



% EBITDAst

Vedelkütuste EBITDA muutus

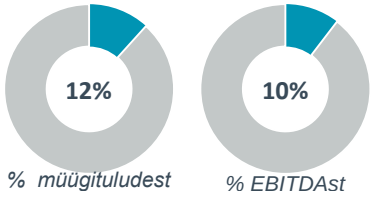


- ✗ Marginaali mõju kasumlikkusele oli -20,0 mln eurot. Keskmine müügihind langes 84,3 €/t, mõju kasumlikkusele -19,4 mln eurot. Kõrgemad muutuvkulud vähendasid kasumlikkust -0,3 mln eurot
- ✓ Müügimahu kasvu (10,8%) mõju EBITDA-le oli +8,0 mln eurot
- ✓ Püsikulude muutuse mõju (+1,4 mln eurot) seoses peamiselt laovarude muutusel arvestatud püsikulude komponendiga
- ✓ Tuletistehingute mõju EBITDA-le oli 9,1 mln eurot
- ✓ Muud mõjud olid +10,1 mln eurot. Tulevaste perioodide tuletisinstrumentide ümberhindluse mõju EBITDA-le oli 10,2 mln eurot

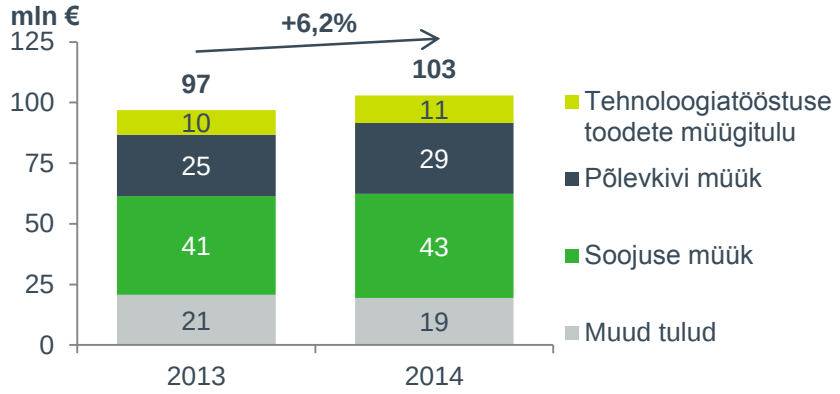
Peamised näitajad

	2014	2013
Põhivarade tootlus (%)	26,4	47,0
Vedelkütuste EBITDA (€/t)	269,5	257,4

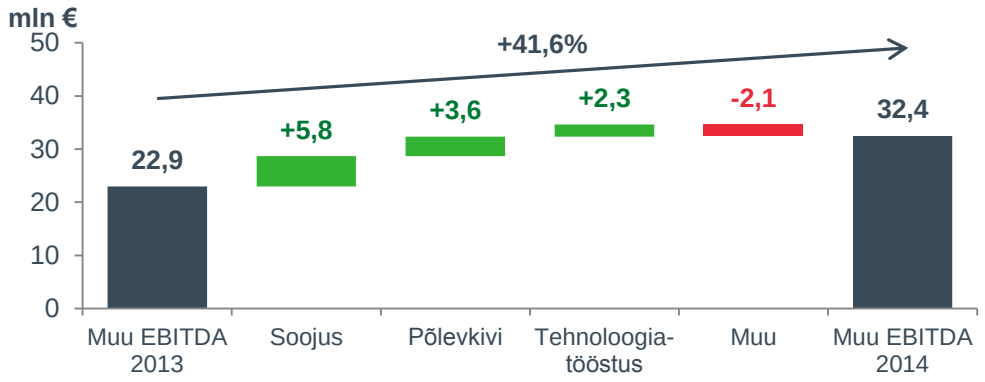
Muud müügitulud ja EBITDA paranesid



Ülejäänud toodete ja teenuste müügitulud



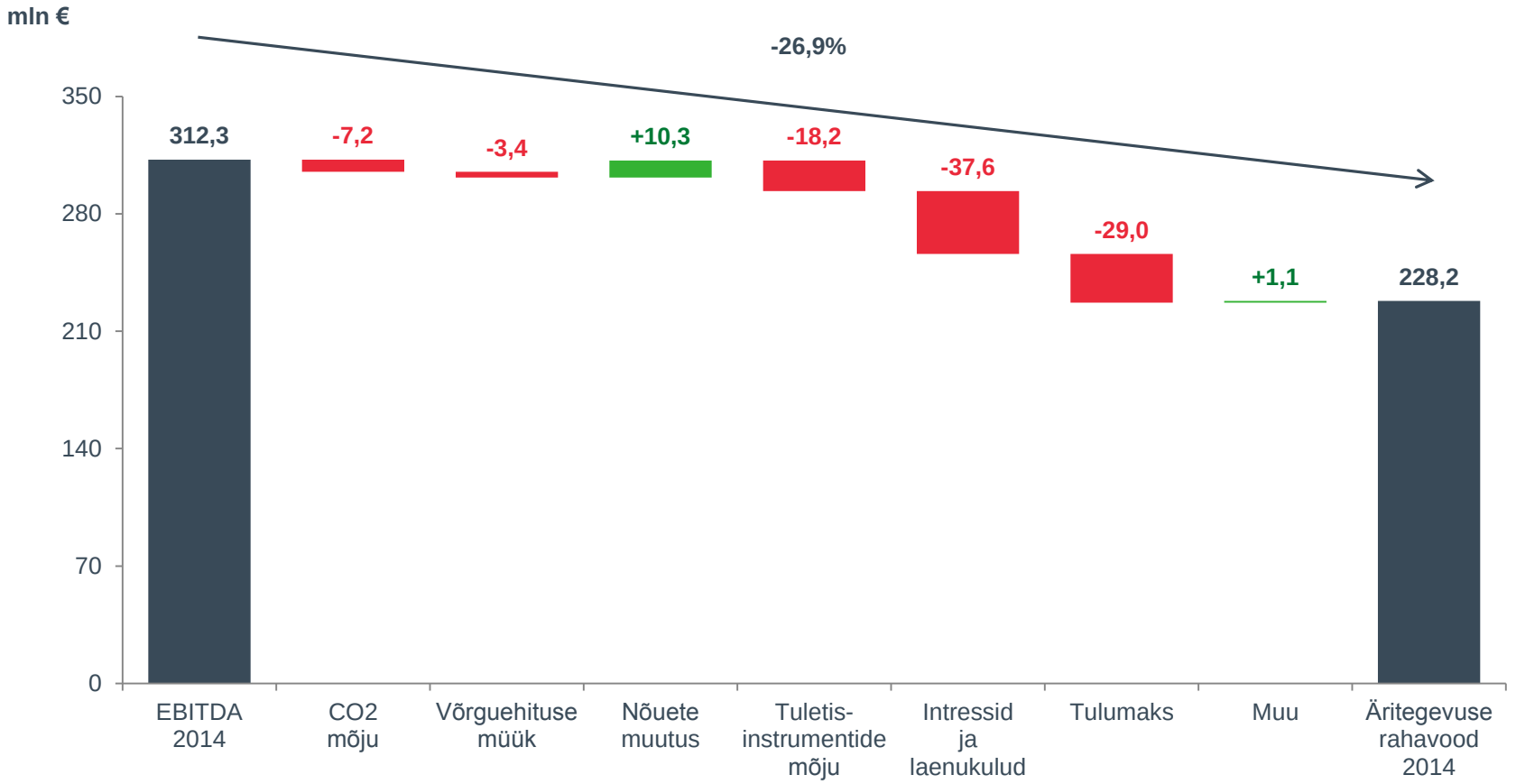
Ülejäänud toodete ja teenuste EBITDA muutus



- Soojuse müügitulu kasvas 5,6% (+2,3 mln eurot), EBITDA suurenes 103,7% (+5,8mln eurot). Müügimaht kasvas 4,1%. Soojuse EBITDA kasv tulenes peamiselt soodsamate kütuste kasutamise osakaalu suurenemisest – maagaasi asemel kasutati jäätmeid
- Põlevkivi müügitulu kasvas 15,1% (+3,8 mln eurot), EBITDA suurenes 42,0% (+3,6 mln eurot). Müügimaht kahanes 5,9%
- Tehnoloogiatööstuse toodete müügitulu kasvas 11,6% (+1,2 mln eurot), EBITDA suurenes 2,3 mln euro võrra
- Muud müügitulud vähenesid 6,2% (-1,3 mln eurot). Maagaasi müügist teenitud müügitulud suurenesid 2,5 mln euro võrra. Vanametalli müügiga seotud müügitulud kahanesid 1,9 mln eurot. Muu EBITDA vähenes 2,1 mln eurot

Äritegevuse rahavood olid 228 mln eurot

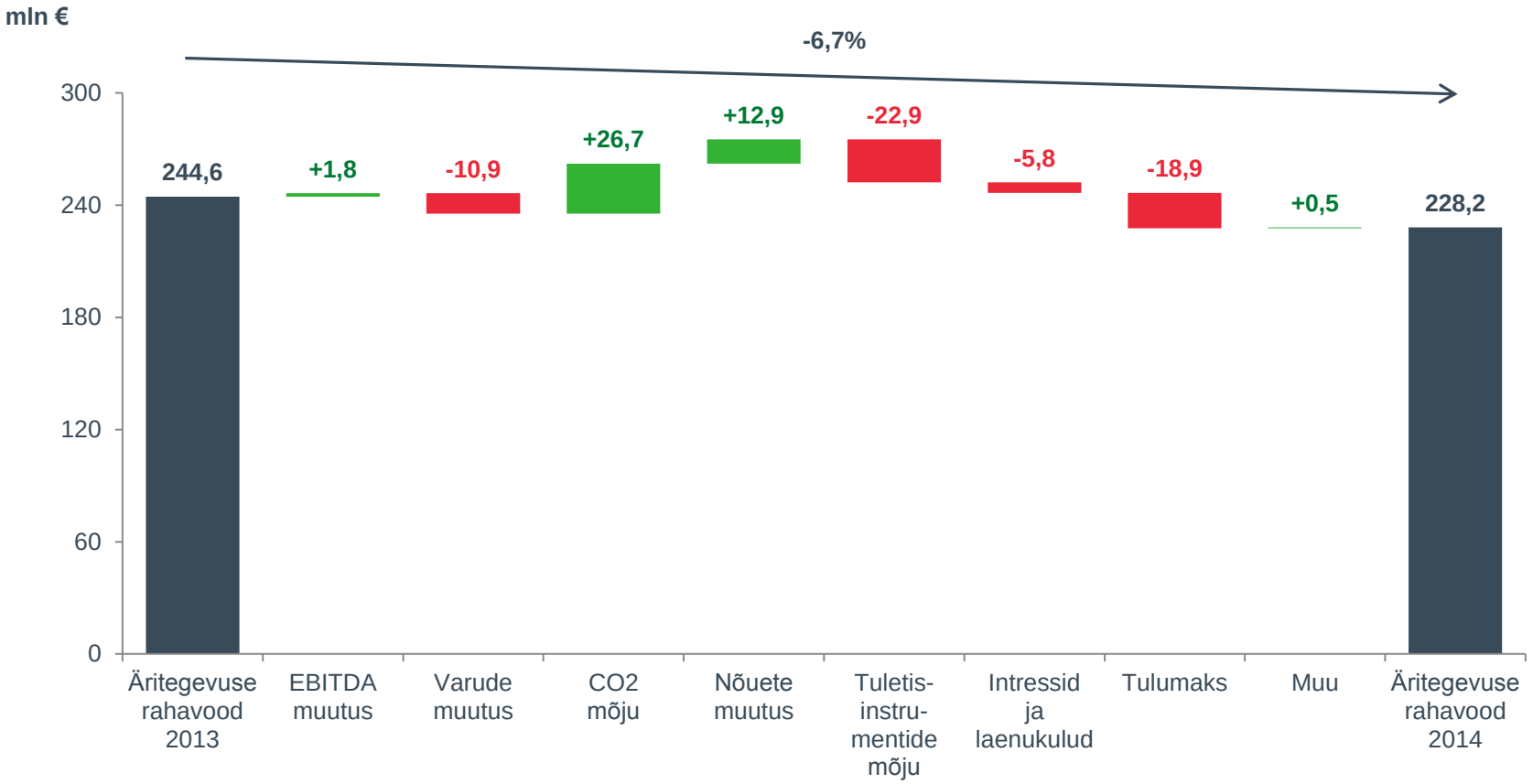
Äritegevuse rahavoo kujunemine alates EBITDAst



Eesti Energia

Äritegevuse rahavood langesid 6,7%

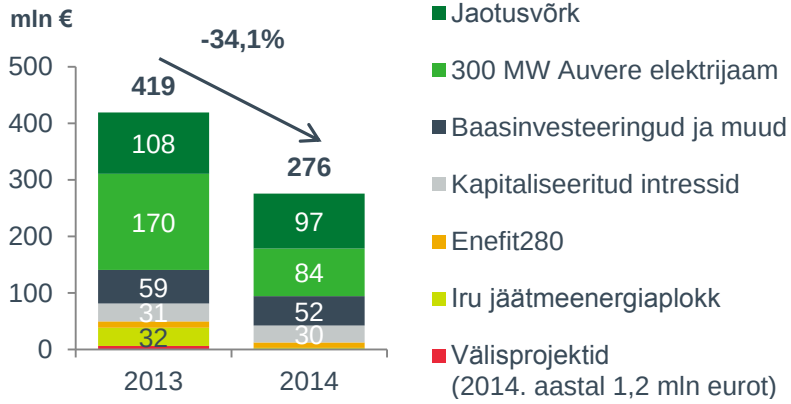
Äritegevuse rahavoo muutus võrreldes eelmise aastaga



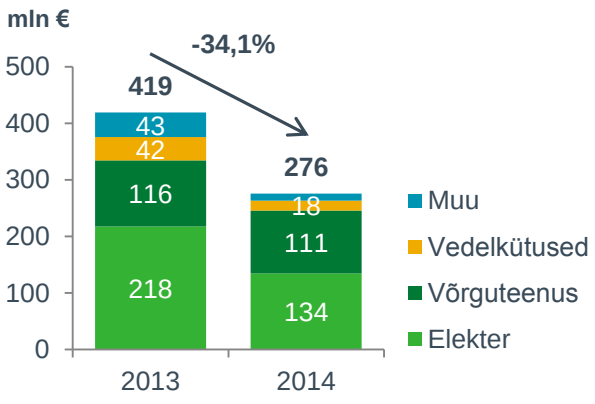
Eesti Energia

Capital Expenditure €276m in 2014

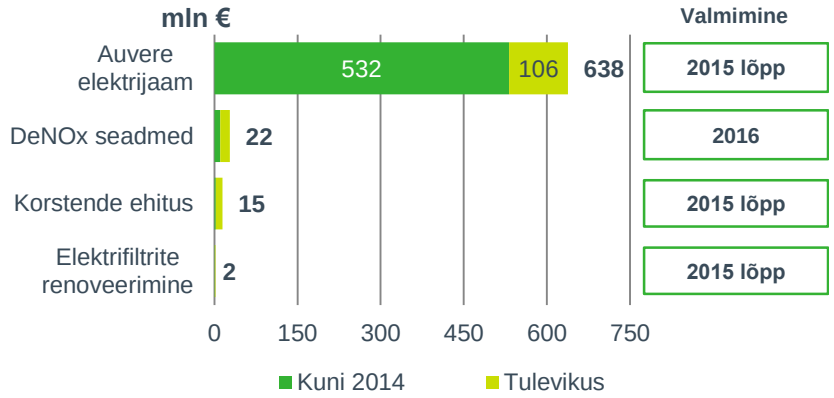
Investeeringud projektide lõikes



Investeeringud toodete lõikes



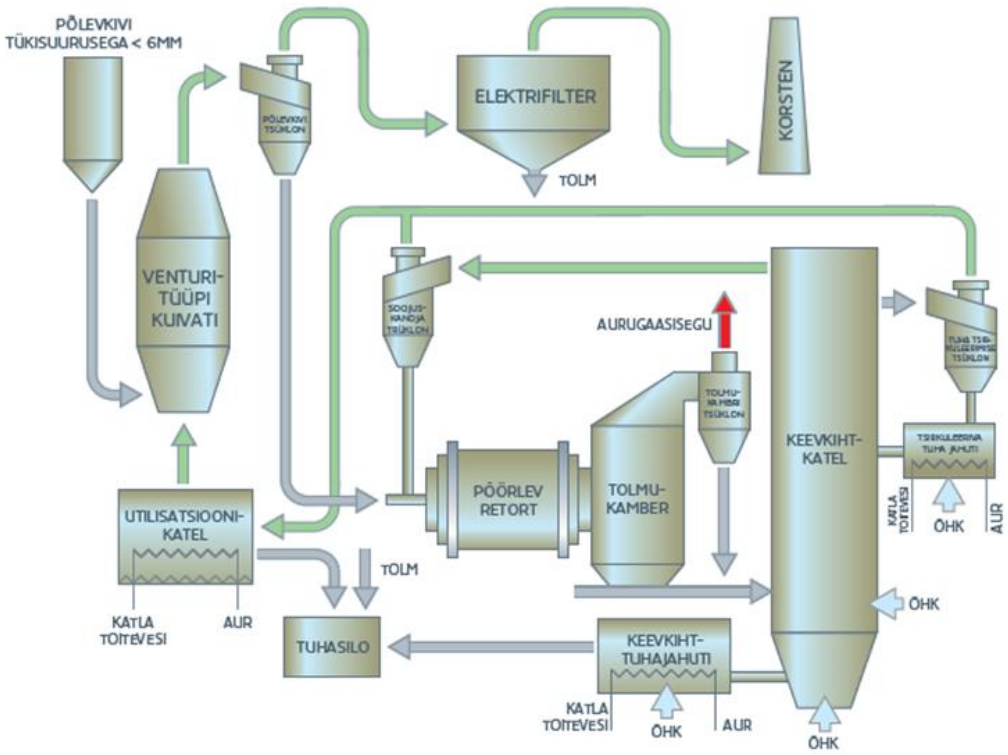
Peamised käimasolevad investeerimisprojektid



- Käimasolevate projektide maht vähenes. Auvere elektrijaama ehitusega seotud investeeringud langesid 50,6% (-85,9 mln eurot). 2013. aastal valmis Iru jäätmeenergiaplokk
- Investeeringud elektrivõrgu kvaliteedi parandamiseks jätkusid. 2014. aastal renoveeriti ja ehitati 633 alajaama ja 1 901 kilomeetrit kaabelliine. Jätkub kaugloetavate arvestite paigaldamine
- Auvere elektrijaam valmib 2015. aasta lõpus

Enefit280 ülevaade

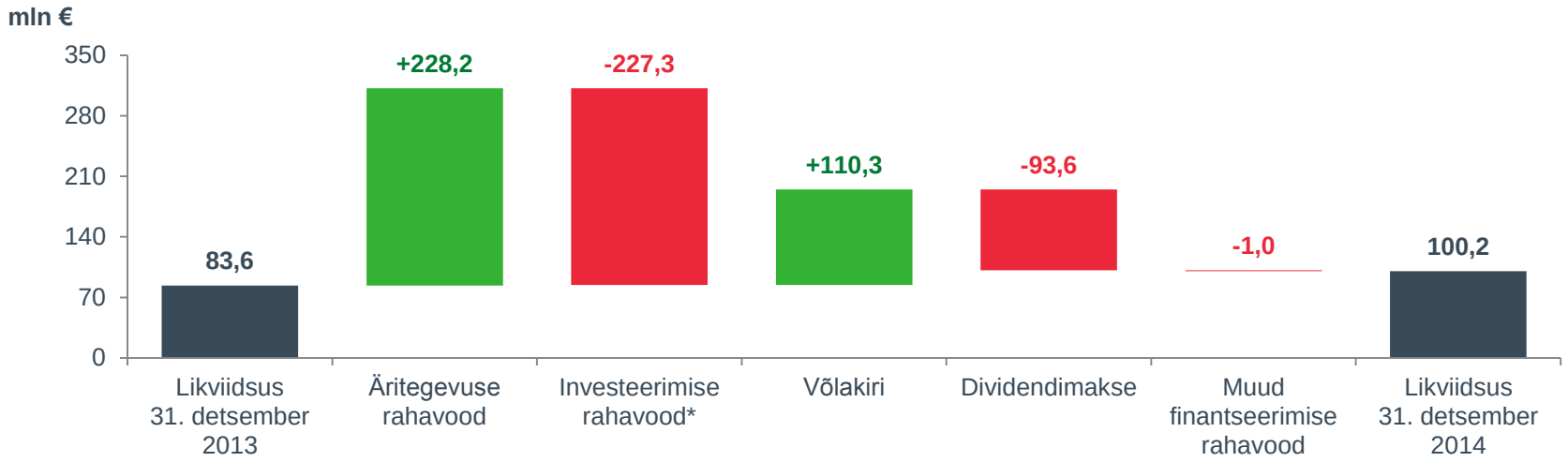
- 2014. aastal tootis Enefit280 õlitehas 45 tuh tonni põlevkiviõli
- Enefit280 õlitehases käivitati 2014. aastal elektri tootmine. Stabiilselt saavutati tootmisvõimsus 25 MW
- 2015. aasta plaaniliste hooldustööde ajal teostatakse töökindluse tõstmise eesmärgil modifitseerimistööd, et saavutada 2015. aastal tehase projekteeritud võimsus



Eesti Energia

Likviidsete varade maht suurenes 20%

Kontserni likviidsete varade muutus 2014. aastal

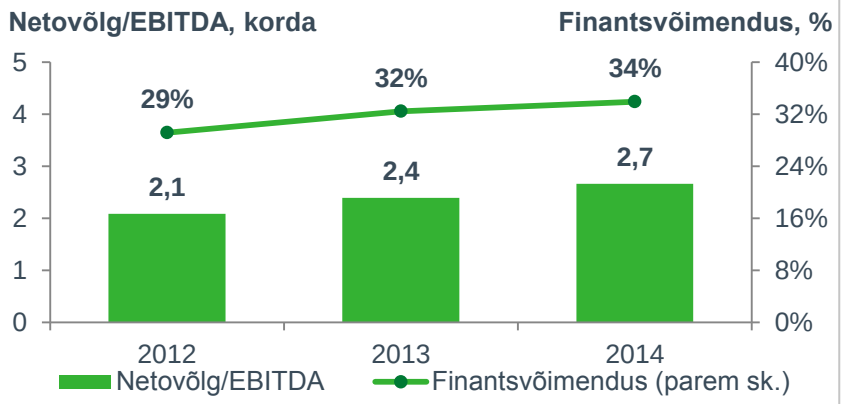


- 350 mln eurot likviidseid varasid ja kasutamata laene seisuga 31. detsember 2014, millest
  - 100 mln eurot likviidseid varasid
  - 150 mln euro ulatuses likviidsuslaenu lepinguid SEB, Pohjola ja Nordea pankadega
  - 100 mln euro ulatuses laenuleping sõlmitud Euroopa Investeerimispangaga, et rahastada Elektrilevi investeeringuid (laen on kasutusse võtmata)
- Piisav likviidsete varade maht katmaks investeeringuid investeerimisprogrammi lõpuni, dividendide väljamakse ja teisi vajadusi

** v.a deposiitide ja finantsvarade muutused*

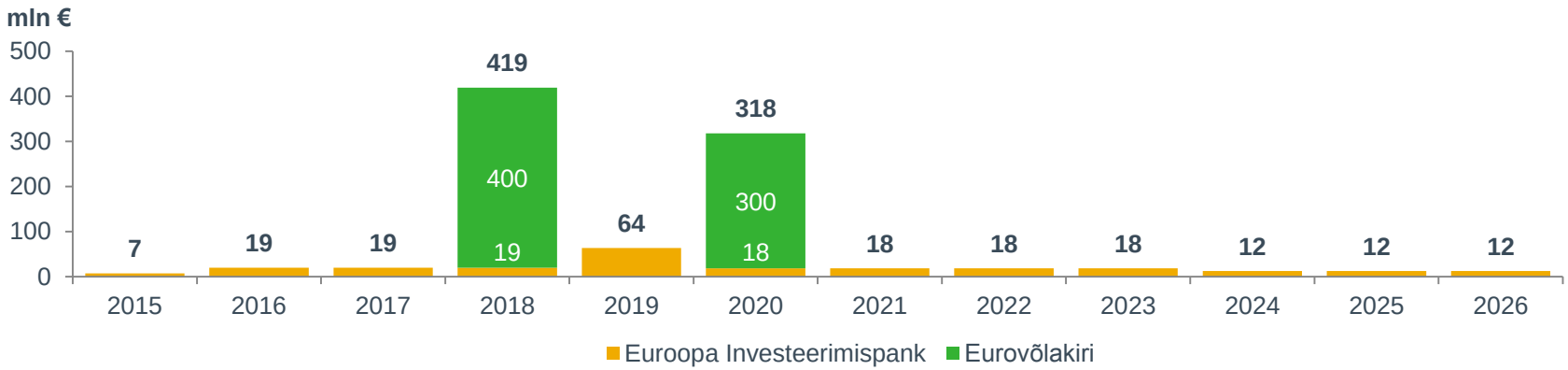
Võõrkapitali tähtajalisus

Netovõlg/EBITDA ja finantsvõimendus



- Eesti Energia krediidireitingud on investeerimisjärgu tasemel
  - BBB+ (S&P), stabiilne väljavaade
  - Baa2 (Moody's), stabiilne väljavaade
- Koguvõlg 31. detsembri seisuga 935 mln eurot
- Eurovõlakirjade tähtajad 2018. ja 2020. aastal

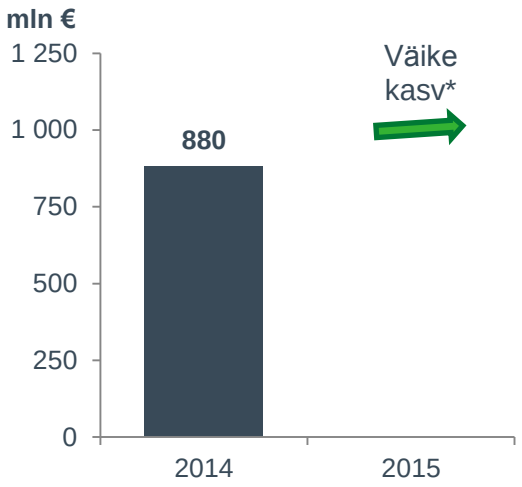
Võlakohustuste tagasimaksegraafik



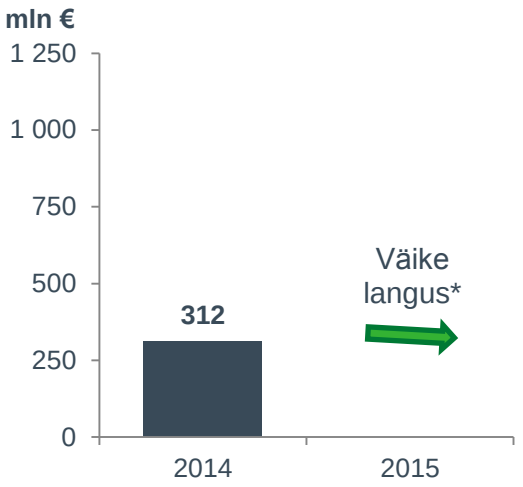
Eesti Energia

2015 väljavaade prognoosib väiksemat EBITDA-t ja suurenenud müügitulusid

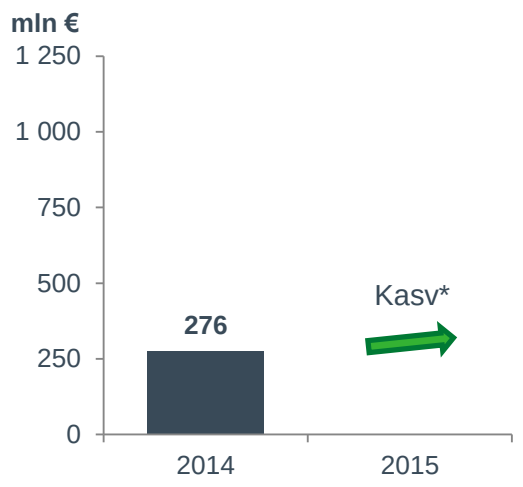
Müügitulud



EBITDA



Investeeringud



- 2015. aasta müügitulud eeldatavasti mõnevõrra kasvavad, EBITDA tõenäoliselt väheneb tulenevalt elektri ja vedelkütuste müügi kasumlikkuse langusest
  - Elektri müügimaht tõenäoliselt suureneb, aga madalamad müügihinnad mõjutavad müügitulu
  - Vedelkütuste müügitulu tõenäoliselt kasvab seoses suurenenud tootmisega vaatamata madalamale prognoositud müügihinnale
- Investeeringud suurenevad seoses kasvanud baasinvesteeringutega peamiselt Narva Elektrijaamades
- 2015. aastal planeeritud dividendimakse 95,0 mln eurot ja tulumaks 23,8 mln eurot

* väike kasv/väike langus kuni 5%, kasv/langus >5%

Kokkuvõte

- 2014. aasta müügitulud langesid 9% tasemele 880 mln eurot
  - Elektri müügitulu vähenes 83 mln eurot peamiselt seoses väiksema müügimahuga
  - Vedelkütuste müügitulud vähenesid 7 mln eurot. Kasvanud müügimaht toetas müügitulusid osaliselt kui keskmine müügihind vähenes
- 2014. aasta EBITDA kasvas 0,6% tasemele 312 mln eurot
  - Elektri EBITDA langes 25 mln eurot tulenevalt peamiselt madalamast müügimahust
  - Vedelkütuste EBITDA kasvas 9 mln eurot, kasvanud müügimaht ja tuletistehingud panustasid EBITDA-sse keerulises hinnakeskkonnas
  - Võrguteenuse EBITDA kasvas 9 mln eurot seoses madalamate muutuv- ja püsikuludega
- Investeeringud vähenesid 34% tasemele 276 mln eurot

LISAD

Tootmine ja müük 2014. aastal

Võrguteenus

6 294 GWh of elektrienergiat jaotatud klientidele

Elekter

6 012 GWh müüdud jaeturul

3 125 GWh müüdud hulgiturul

9 137 GWh elektrit müüdud

297 GWh taastuv-energiat toodetud, **140 GWh** elektrit ostetud

9 389 GWh mittetaastuvat elektrienergiat toodetud

17 mln tonni kasutatud elektri ja põlevkiviõli tootmisel

Põlevkivi kaevandatud **16 mln tonni**

Vedelkütused

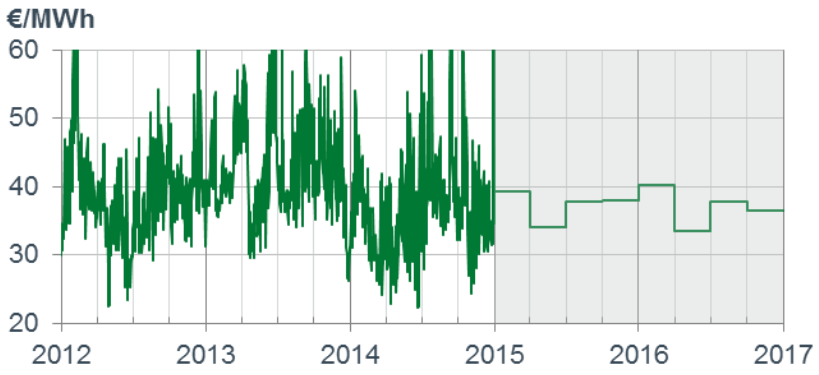
231 tuhat tonni vedelkütuseid klientidele müüdud

265 tuhat tonni põlevkiviõli toodetud

Eesti Energia

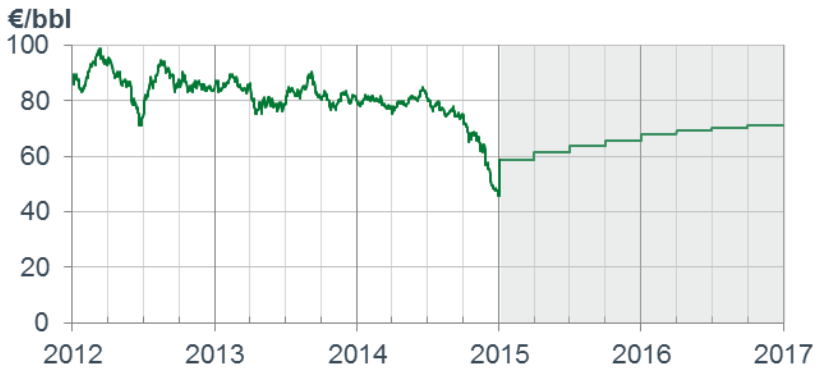
Turuhinnad*

Nord Pool Spot Eesti hinnapiirkonna elektrihind

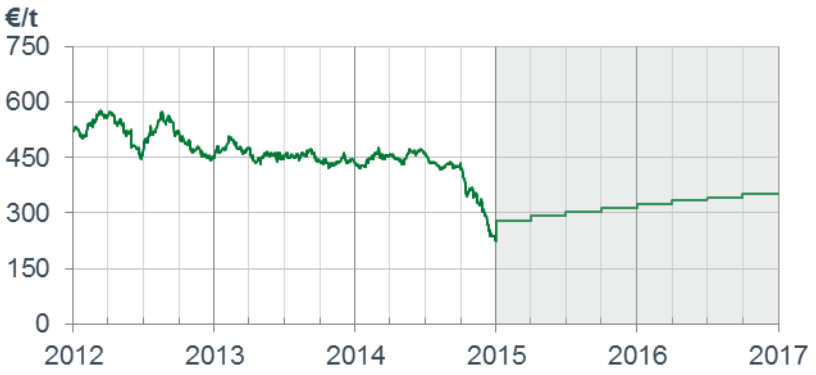


CO_2 detsembri heitmekvoot

Brenti toornafta



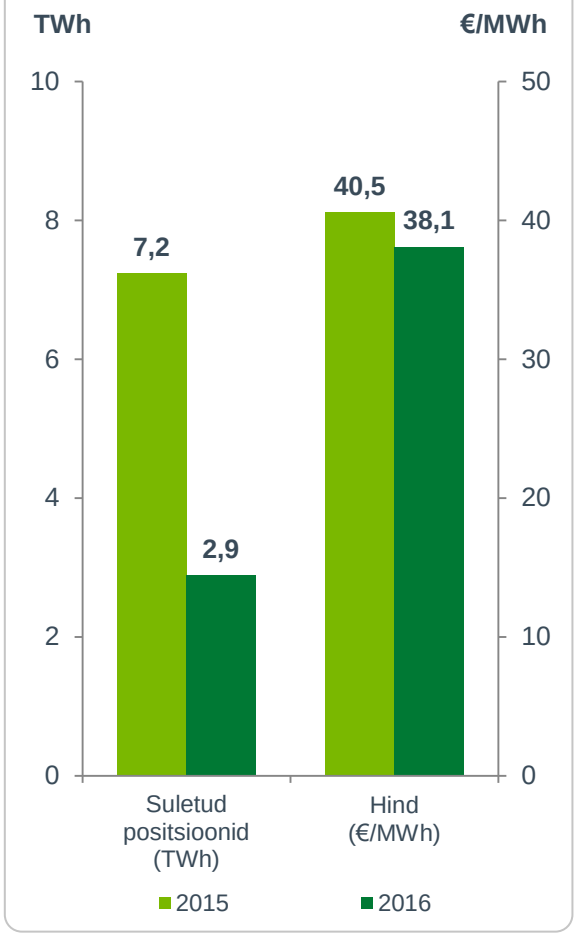
Kütteõli 1% NWE



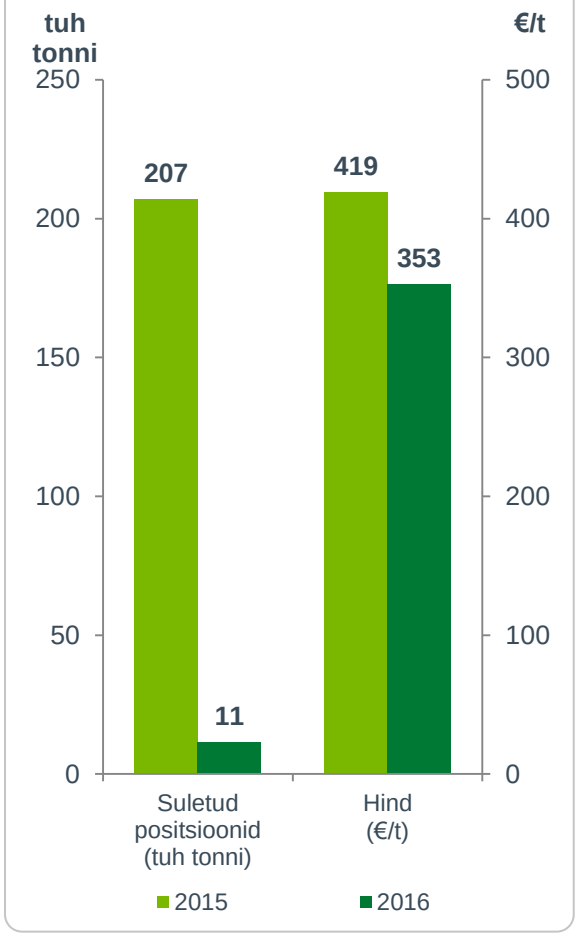
** tulevikuhinnad seisuga 31. detsember 2014*

Suletud positsioonid seisuga 31. dets 14

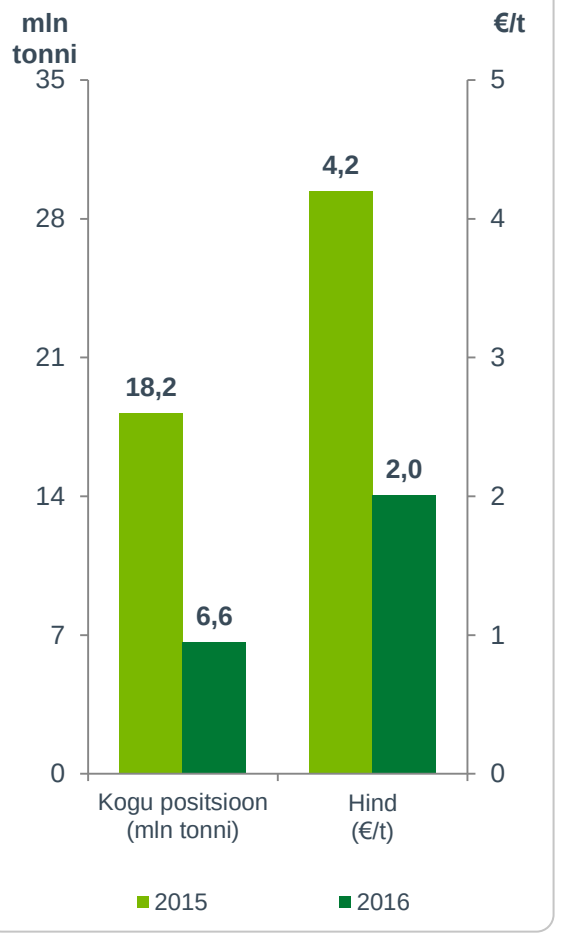
Elekter



Vedelkütused*



CO_2**



** lisaks omab kontsern 2016. aastaks 120 tuh tonni ulatuses vedelkütuste optsioone*

*** sisaldab tasuta CO_2 heitmekvoote seoses Auvere elektrijaama ehitusega*

Eesti Energia

Kasumiaruanne

mln eurot	2014	2013	Muutus	Muutus
Müügitulud	**880,0**	**966,4**	**-86,4**	**-8,9%**
Muud tulud	23,5	8,8	+14,7	+166,5%
Ärikulud (v.a kulum)	**591,1**	**664,7**	**-73,5**	**-11,1%**
EBITDA	**312,3**	**310,5**	**+1,8**	**+0,6%**
Kulum	126,2	135,0	-8,8	-6,5%
Ärikasum	**186,1**	**175,5**	**+10,6**	**+6,0%**
Neto finantstulud/(-kulud)	-0,6	-1,2	+0,6	-46,8%
Maksueelne kasum	**185,4**	**174,3**	**+11,2**	**+6,4%**
Tulumaksukulu	23,7	14,0	+9,7	+69,7%
Sidusettevõtjate netokasum	-2,4	-0,8	-1,6	+211,2%
Aruandeaasta kasum	**159,3**	**159,5**	**-0,2**	**-0,1%**

Bilanss

mln eurot	Detsember 2014	Detsember 2013	Muutus	Muutus
Varad	**2 995,5**	**2 817,9**	**+177,7**	**6,3%**
Käibevara	**485,9**	**449,5**	**+36,3**	**8,1%**
Raha ja ekvivalendid	60,2	62,6	-2,4	-3,9%
Üle 3-kuulise tähtajaga deposiidid pankades	40,0	21,0	+19,0	90,5%
Nõuded	104,0	114,8	-10,9	-9,5%
Varud ja ettemaksed	46,1	84,4	-38,3	-45,4%
Muu käibevara	235,6	166,7	+68,9	41,4%
Põhivara	**2 509,7**	**2 368,3**	**+141,3**	**6,0%**
Kohustused ja omakapital	**2 995,5**	**2 817,9**	**+177,7**	**6,3%**
Kohustused	**1 376,1**	**1 270,1**	**+106,0**	**8,3%**
Võlad hankijatele	96,4	109,1	-12,7	-11,7%
Võlakohustused	**934,9**	**827,9**	**+107,1**	**12,9%**
Lühiajalised võlakohustused	6,9	1,4	+5,6	407,9%
Pikaajalised võlakohustused	928,0	826,5	+101,5	12,3%
Eraldised	106,2	102,1	+4,1	4,0%
Pikaajalised tulevaste perioodide tulud	161,7	154,5	+7,2	4,7%
Muud kohustused	76,9	76,6	+0,3	111,2%
Omakapital	**1 619,4**	**1 547,8**	**+71,7**	**4,6%**

Rahavoogude aruanne

mln eurot	2014	2013	Muutus	Muutus
Äritegevuse rahavood kokku	**228,2**	**244,6**	**-16,4**	**-6,7%**
Tasutud põhivara soetamisel	-260,2	-387,4	+127,2	-32,8%
Laekunud põhivara müügist	1,7	13,4	-11,7	-87,3%
Üle 3-kuuliste deposiitide netomuutus	-19,0	69,0	-88,0	-127,5%
Laekunud liitumis- ja muud teenustasud	12,3	13,9	-1,6	-11,4%
Finantsinvesteeringutelt laekunud dividendid	5,6	1,5	+4,0	+261,2%
Emiteeritud võlakirjad	110,3		+110,3	
Saadud pangalaenud	0,5	96,2	-95,8	-99,5%
Dividendimakse	-93,6	-55,2	-38,4	+69,6%
Tulu äri müügist	4,8		+4,8	
Muu	7,1	6,4	+0,7	+11,6%
Puhas rahavoog	**-2,4**	**2,5**	**-5,0**	**-196,0%**

Suhtarvud, terminid ja lühendid

- **1 MWh –** megavatt-tund. 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 CO_2 kulu vaba marginaal. Elektri börsihinnast (NPS Eesti) on maha arvatud põlevkivi täiskulud ning CO_2 kulud (arvestades CO_2 detsembri futuuri hinda ning elektrienergia MWh tootmisel tekkivat CO_2 kogust). Võrreldes 2013. majandusaasta aruandega on metoodikat korrigeeritud, arvestades põlevkivi muutuvkulude asemel täiskulusid. Võrreldes 2013. majandusaasta aruandega on metoodikat korrigeeritud, arvestades põlevkivi muutuvkulude asemel täiskulusid
- **CO_2 heitmekvoot –** tulenevalt Euroopa Liidu heitkogustega kauplemise süsteemist (ETS) annab üks heitmekvoot omanikule õiguse ühe tonni süsinikdioksiidi (CO_2) emiteerimiseks. Kvootide hulk on piiratud, mistõttu kujuneb kvootidele rahaline väärtus
- **Finantsvõimendus –** netovõlg jagatud netovõla ja omakapitali summaga
- **Muutuvkasum –** kasum pärast müügituludest muutuvkulude lahutamist
- **Netovõlg –** võlakohustused (amortiseeritult) miinus raha ja raha ekvivalendid (sh üle 3-kuulise tähtajaga deposiidid pankades), rahaturu fondiosakud ja intressivõlakirjad
- **NPS süsteemihind –** hind Nord Pool Spoti elektribörsi hind, mille arvutamise aluseks on kõik tehtud ostu ja müügi pakkumised, arvestamata sealjuures ülekandevõimsuste piiranguid
- **Põhivarade tootlus –** ingl k *Return On Fixed Assets* – ROFA. Jooksva 12 kuu ärikasum jagatud keskmise põhivarade mahuga, v.a lõpetamata ehitused (jaotatud tootele)
- **RAB –** ingl k *Regulated Asset Base* ehk reguleeritud varade maht
- **SAIDI –** ingl k *System Average Interruption Duration Index* ehk süsteemi katkestuskestuse indeks. Kliendikatkestuste kogukestus minutites jagatud teenindatud klientide arvuga
- **SAIFI –** ingl k *System Average Interruption Frequency Index* ehk süsteemi katkestussageduse indeks. Kliendikatkestuste koguarv jagatud teenindavate klientide arvuga
- **Tulevikutehingutega kaetud positsioon –** tulevikus müüdava elektrienergia ja vedelkütuste ning ostetavate heitmekvootide keskmine hind ja sellele vastav kogus on eelnevalt fikseeritud
- **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. Võrguettevõte peab kaoenergia kompenseerima ning selleks on vaja osta igal tunnil vastav kogus elektrienergiat