

Vahearuanne

1. jaanuar 2012 – 31. märts 2012





Eesti Energia äritulud oli 2012. aasta esimeses kvartalis 236 miljonit eurot ja ärikasum 56,5 miljonit eurot. Eelmise aasta sama perioodiga võrreldes on märkimisväärne muutus toimunud kasumi poolel ning sellel on ka üks oluline ja eristuv põhjus – tütarettevõtte Televõrk müük Tele2-le. Aeg Televõrgu müümiseks oli hea ning langetasime müügiotsuse ajendatuna soovist keskenduda oma põhitegevusele ja investeerida energiaga seotud tulevikuprojektidesse.

I kvartali ärikasum kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 28%. Televõrgu müügi kõrval andis sellesse olulise panuse vedelkütuste müük, mis suurenenud mahu ja kallinenud hinna toel kasvas 49%.

Paranes ka Jaotusvõrgu kasumlikkus. Augustis toimunud võrguteenuse hinnakorrektsiooni tõttu kasvas Jaotusvõrgu müügitulu 63 miljoni euroni (+20%). Jaotusvõrgu hea tulemus võimaldab meil teha mahukaid investeeringuid võrgu kaasajastamiseks, et parandada selle töökindlust ning suurendada kliendi rahulolu. Jätkuvalt püsivad madalal võrgukaod, mille keskmine viimase 12. kuu vaates on 5,9%.

Kasum elektrimüügist langes esimeses kvartalis tootmismahude vähenemise tõttu. Mahude vähenemise taga seisis elektribörsidel valitsenud suhteliselt madal hinnatase. Samas näitab positiivseid trende meie elektrimüük Baltikumi vabaturul. Nii Lätis kui ka Leedus on meie kliendibaas jõuliselt kasvamas – kvartali keskmine turuosa Läti reguleerimata turul ulatus 14 protsendini ning Leedus 6 protsendini.

Kui eelmist majandusaastat kokkuvõtvas pöördumises sai lubatud, et sel aastal keskendume täiendava pikaajalise laenukapitali kaasamisele, siis tänaseks on 300 miljoni eurose mahuga võlakirjaemissioon juba toimunud. Aprilli alguses noteerisime võlakirjad Londoni börsil lunastamistähtajaga 2018. aastal. Õnnestunud emissiooni juures on eriti rõõmustav asjaolu, et Eesti Energia on jätkuvalt kõrge krediitireitinguga ja usaldusväärne ettevõtte, mille tulevikku usutakse ning pingutusi märgatakse ka rahvusvaheliselt. Huvi Eesti Energia võlakirjade vastu oli suur, mis kinnitab ettevõtte usaldusväarsust ja tunnustab ettevõtte senist arengut ja tulevikuplaane.

Esimeses kvartalis investeerisime kokku 129 miljonit eurot, mis on 35% enam kui eelmise aasta esimeses kvartalis. Järgnevates kvartalites jätkame oma investeerimiskava elluviimist. Lõppfaasi on jõudmas mitmed tähtsad projektid. Sel aastal käivituva Enefit280 õlitehase ehitustööd on lõpusirgel. Meie elektriportfelli mitmekesistavatest tuuleparkidest alustab teises kvartalis tööd Narva 39 MW tuulepark, oleme ehitamas uut 22,5 MW tuuleparki Paldiskis. Sel kevadel paneme nurgakivi 2015. aastal valmivale uuele Auvere 300 MW elektrijaamale. Plaanipäraselt jätkuvad investeeringud 2013. aastal valmiva Iru jäätmeenergiaplokki, kaevanduste moderniseerimise ja võrgu töökindluse parandamisesse.

Eesti Energia juhatuse esimees
Sandor Liive

Peamised tegevusnäitajad

		I kv		Muutus
		1. jaanuar - 31. märts		
		2012	2011	
Elektrienergia müük, sh	GWh	2 515	3 097	-18,8%
reguleeritud hinnaga	GWh	1 721	1 725	-0,2%
reguleerimata hinnaga	GWh	795	1 372	-42,1%
Soojusenergia müük	GWh	408	635	-35,8%
Põlevkivi kontserniväline müük	tuh t	470	592	-20,6%
Vedelkütuste kontserniväline müük	tuh t	50	40	24,9%
Võrguteenuse müügimaht	GWh	1 879	1 874	0,3%
Jaotusvõrgu kaod	%	7,9	7,7	0,2pp
Töötajate keskmine arv	in.	7 678	7 591	1,1%
Äritulud, sh	mln eur	235,8	237,0	-0,5%
müügitulu	mln eur	220,6	233,5	-5,5%
Kulumieelne ärikasum (EBITDA)	mln eur	82,4	66,6	23,7%
Ärikasum	mln eur	56,5	44,1	28,1%
Puhaskasum	mln eur	56,1	42,4	32,5%
Põhivara	mln eur	1874,8	1400,7	33,8%
Omakapital	mln eur	1283,4	1159,3	10,7%
Netovõlg	mln eur	458,8	95,2	382,1%
Investeeringud	mln eur	128,8	95,4	35,0%
FFO	mln eur	69,0	64,1	7,7%
Võlakohustused/EBITDA ¹	korda	1,68	1,65	+0,03p
Netovõlg/EBITDA ¹	korda	1,63	0,42	+1,21p
Finantsvõimendus	%	26,3%	7,6%	+18,7pp
ROIC	%	13,4%	13,3%	+0,1pp
EBITDA/intressikulud võlakohustustelt	korda	16,0	16,5	-0,5p
FFO/intressikulud võlakohustustelt	korda	13,4	15,8	-2,4p
FFO/investeeringud	korda	0,5	0,7	-0,2p
EBITDA marginaal	%	37,3%	28,5%	+8,8pp
Ärikasumi marginaal	%	25,6%	18,9%	+6,7pp

¹ Jooksva 12 kuu tulemused

Netovõlg - võlakohustused nominaalväärtuses miinus raha ja raha ekvivalendid

Finantsvõimendus - netovõlg / (netovõlg + omakapital)

ROIC - investeeritud kapitali tootlus

FFO - äritegevuse rahavoog, va käibekapitali muutused

EBITDA - ärikasum enne kulumit

EBITDA marginaal - ärikasum enne kulumit jagatud müügituluga

Sisukord

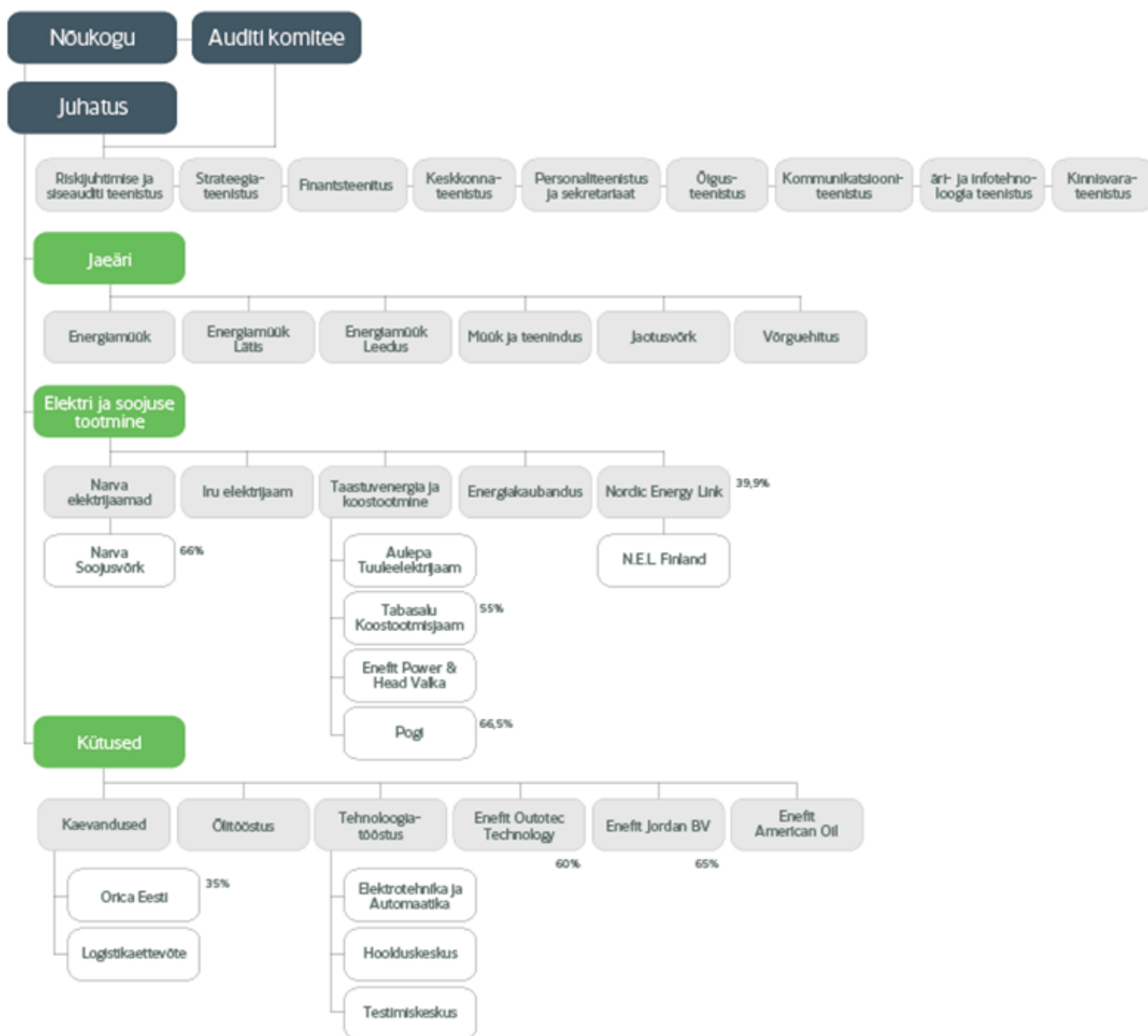
Peamised tegevusnäitajad.....	3
Sisukord	4
Eesti Energiast lühidalt	5
Majandustulemused	8
Konsolideeritud kasumi- ja koondkasumi aruanne	17
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	18
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	20
Finantsaruannete lisad	21
1 Arvestus- ja aruandluspõhimõtted	21
2 Segmendiaruandlus	22
3 Ärikasumi sesoonsus	23
4 Materiaalne põhivara.....	24
5 Tuletisinstrumentid	24
6 Aktsiakapital.....	24
7 Tava ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta	25
8 Võlakohustuste nominaalväärtus ja korrigeeritud soetusmaksumus	25
9 Tingimuslikud kohustused	25
10 Tehingud seotud osapooltega	26
11 Tütaretevõtja müük	26
12 Bilansipäeva järgsed sündmused.....	26

Eesti Energiast lühidalt

Eesti Energia on rahvusvaheline energiaettevõtte, kes tegutseb Balti- ja Põhjamaade elektriturul. Eesti Energia on ainus Eesti energiaettevõtte, kes tegeleb nii põlevkivi kaevandamise, elektri ja soojuse tootmise, ainulaadse õlitööstuse arendamise kui ka kliendile teenuste ja toodete pakkumisega.

Väljaspool Eestit tegutseb ettevõtte Enefit kaubamärgi all müües elektrit Läti ja Leedu klientidele ning tutvustades maailmale ainulaadset, keskkonnasõbralikku ja tõhusat põlevkivi töötlemise terviklahendust.

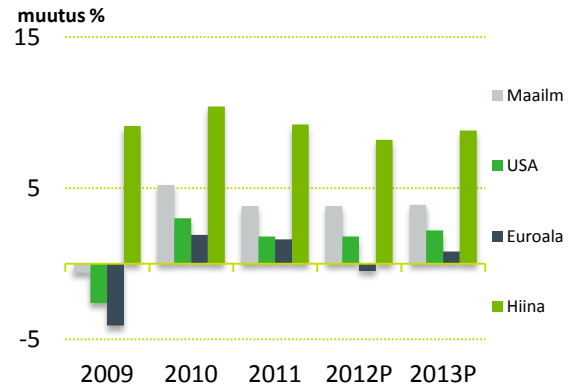
Eesti Energia tegutseb vastutustundlikult ja avatult – esmatähtsaks peab ettevõtte keskkonna- ja ohutusnõuete täitmist. Riigi suurima ettevõtte ja tööandjana mõjutab Eesti Energia nii energeetikavaldkonda, oma töötajaid, kliente ja partnereid kui ühiskonda laiemalt. Eesti Energia arvestab oma tegevusest mõjutatud kogukondade huvidega, arendab energeetika valdkonda ja panustab ühiskonna arengusse.



Tegevuskeskkond

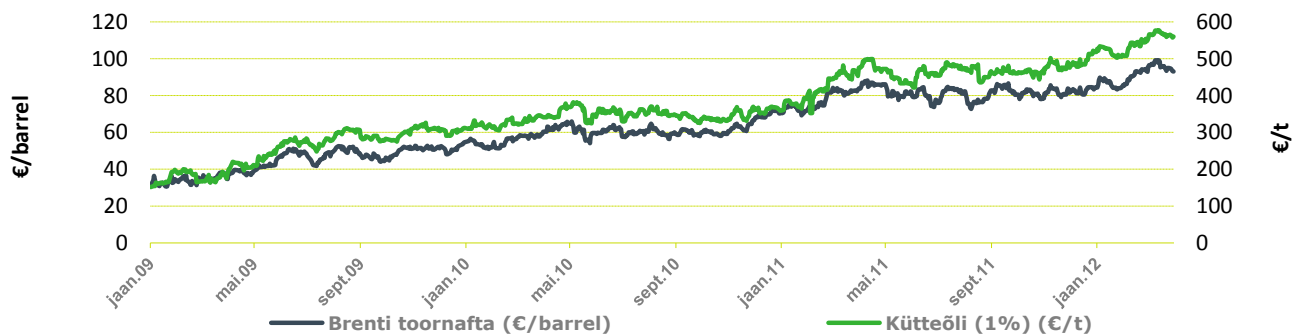
Majandus

Maailmamajanduse taastumist 2012. aastal pidurdavad süvenevad pinged euroalal ja majanduslik ebakindlus mujal maailmas. IMF vähendas maailma majandusväljavaadet 4,0%-lt—3,3%-le aastaks 2012. Kasvuootuse alandamisele avaldasid mõju nii eurosooni oodatav majanduslangus, nõrgenev majandustulemus arenenud majandustes kui ka arenevates majandustes. Uues prognoosis on arvestatud arenenud riikide 1,2% (-0,7 protsendipunkti, võrreldes eelmise prognoosiga) ja arenevate riikide 5,4% (-0,7 protsendipunkti, võrreldes eelmise prognoosiga.) majanduskasvuga.¹



Vedelkütuste turg

Vedelkütuste turuhind I kvartalis kasvas. Kvartal algas hinnaga 84,3 €/barrel (109,2 \$/barrel) ning sulgus hinnaga 93,1 €/barrel (124,3 \$/barrel). Märgatav hinnatõus algas veebruarikuus ning seda toetas Kreeka liidrite kokkulepe kokkuhoiupoliitikas, olukord Iraanis ja Süürias ning andmed, mis näitasid prognoositust suuremat uute töökohtade arvu USA-s. Brenti toornafta keskmiseks hinnaks oli 2012. aasta I kvartalis 91,0 €/barrel (119,4 \$/barrel), mis on 18,3% (13,3%) kõrgem võrreldes 2011. aasta I kvartaliga.



Kütteõli (1%)² keskmine hind oli I kvartalis 540,3 €/t (708,6 \$/t) ehk 30,2% (24,5%) kõrgem kui 2011. aasta I kvartalis.

Heitmekaubandus

2012. aasta detsembri CO₂ heitmekvootide tulevikutehingute keskmiseks hinnaks kujunes I kvartalis 7,9 €/t ja hind liikus 6,6-9,5 €/t vahel. Sulgemishind kvartali lõpus oli 7,1 €/t. I kvartalis püsis hind madalal ning heitmekvootide hinnal on endiselt risk edaspidigi langeda tulenevalt majanduse arengust Euroopas ja heitmekvootide ülepakkumisest. Edasine hinnamuutus sõltub sellest, kas Euroopa Liit suudab kokkuleppida heitmekvootide pakkumise vähendamises.

2013. aasta detsembri CO₂ heitmekvootide hind liikus I kvartalis 7,2 -10,3 €/t vahel ja sulgemishind kvartali lõpus oli 7,6 €/t. (-4,6%, -0,4 €/t võrreldes 2011. aasta IV kvartaliga).

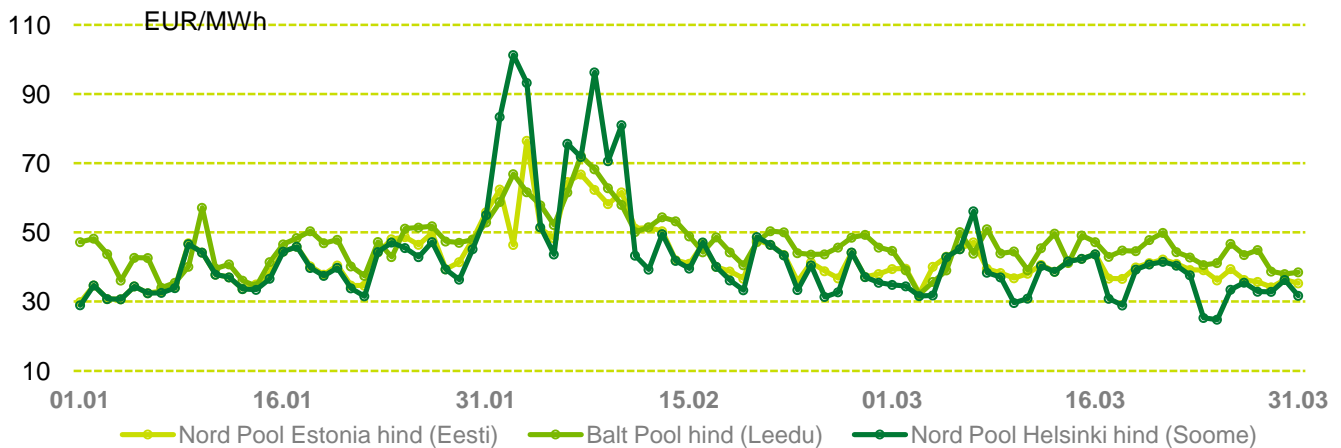
¹ IMF, 2012 January WEO Update

² Sellsesse kuuluvad õlid, mis moodustuvad destilleerimise jäägina. See sisaldab kõiki järelejäänud kütteõlisid, sealhulgas ka neid, mis on saadud segamisel

Regionaalne tegevuskeskkond

Elektrienergia reguleeritud hind Eestis on 30,7 €/MWh, mis kooskõlastati Konkurentsiametiga 2010. aasta 1. juunil.

Nord Pool Eesti hinnapiirkonnas liikus I kvartali päeva keskmine hind vahemikus 29,9-76,5€/MWh, kvartali keskmiseks hinnaks kujunes 42,4 €/MWh (-8,3% võrreldes eelmise aastaga). Kvartali algust iseloomustas elektrienergia hinna tõus, mida tingis oodatust külmem välistemperatuur jaanuarikuus. Ilm soojenes veebruaris ja märtsikuus ning seetõttu elektrienergia hinnad langesid. Soojem ilm vähendas tarbimist ning varasemad kevadveed soodustasid hüdroenergiatootmise kasvu. Eesti ja Soome piirkonna tunnihind oli 2012 aasta I kvartalis võrdne 67,8% ajast.



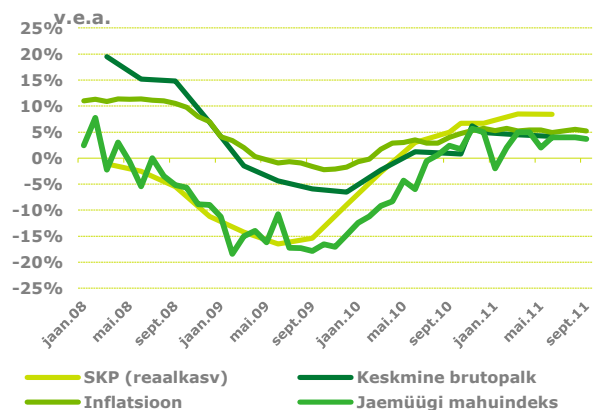
Nord Pool Soome hinnapiirkonnas kujunes I kvartali keskmiseks hinnaks 42,5 €/MWh (-34,4%) ja päeva keskmine hind liikus vahemikus 24,8-101,3€/MWh. Nord Pooli süsteemi keskmine hind I kvartalis oli 38,3 €/MWh (-42,2% võrreldes 2011. aasta I kvartaliga). Peamist survet avaldas hindade alanemisele soojem temperatuur ja sellega kaasnev lume sulamine Põhjamaades. Kui õhutemperatuur püsib jätkuvalt pikaajalisest keskmisest oluliselt kõrgemal, saabub lume sulamise tipp Põhjamaades mai alguses, mis on tavapärasest viis nädalat varem.

Keskmiseks hinnaks Leedu elektribörsil BaltPool kujunes I kvartalis 46,7 €/MWh (+1,8%) ning päeva hind liikus 32,1-72,1 €/MWh vahel. Sõlmiti elektribörsi leping Litgridi ja Nord Pool Spot-i vahel, mis lõi Leedu pakkumispiirkonna algusajaga 18. Juuni 2012.

Eesti tegevuskeskkond

Rahandusministeerium prognoosib Eesti majandusele 2012. aastaks 1,7% majanduskasvu, mis on IMF-i Eurotooni majanduste prognoosist 2,2 protsendipunkti kõrgem. Ekspordimahtude suurenemine jaanuaris ja veebruaris keskmiselt 15,5% võrra toetab majanduskasvu I kvartalis. Eesti tööjõuturul on langenud tööpuudus 7,6%³ tasemele, mis on võrreldes eelmise aasta I kvartaliga langenud 2,6 protsendipunkti.

Eesti Statistikaameti andmetel on 2012. aasta I kvartali keskmine inflatsioon 4,4%, mis on samal tasemel Rahandusministeeriumi 2012. aasta kevadise prognoosiga. Kõige enam kallines I kvartalis eluaseme kulu 10,8%⁴.



Majandusnäitajad
Allikas: Eesti Statistikaamet

³ Osakaalu arvutamisel kasutatud 2011. Aasta keskmist tööjõu arvu, Töötukassa

⁴ Statistikaameti tarbijahinnaindeks 2011,2012 andmebaas

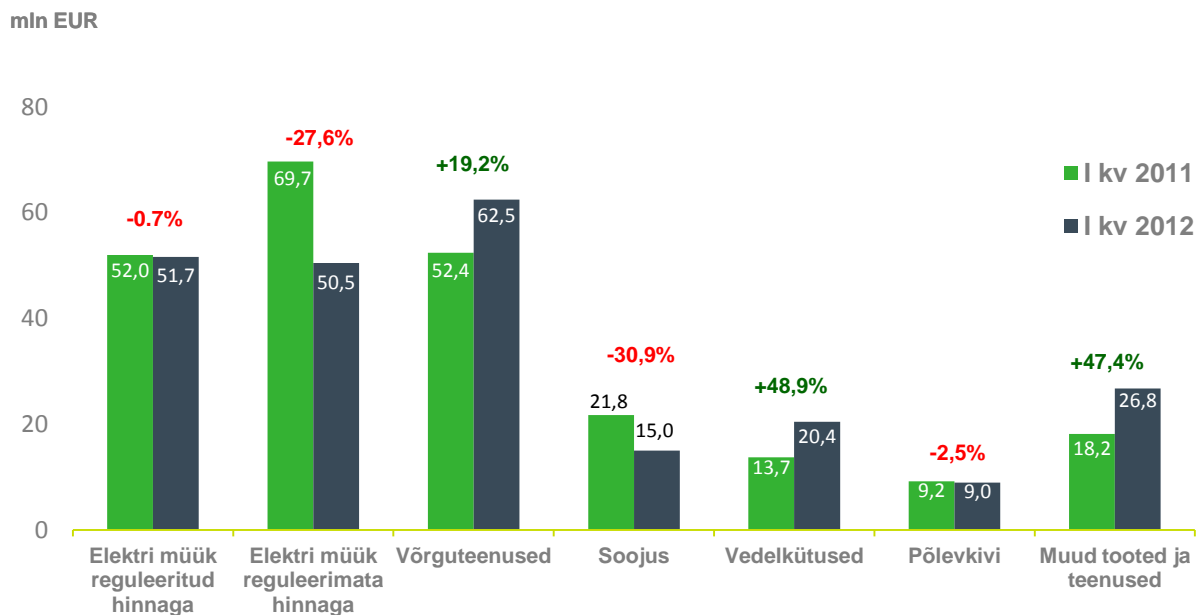
Majandustulemused

Eesti Energia 2012. majandusaasta I kvartali äritulud olid 235,8 mln eurot (-0,5% võrreldes eelmise aasta I kvartaliga, -1,1 mln eurot), ärikasum 56,5 mln eurot (+28,1%, +12,4 mln eurot) ja puhaskasum 56,1 mln eurot (+32,5%, +13,7 mln eurot). Suurimat positiivset mõju kontserni ärikasumile avaldasid tüdarettevõtte müügist saadud erakorraline tulu, jaotusvõrgu kasumlikkuse kasv ning vedelkütuste müügi kasv. Negatiivset mõju tulemustele avaldasid elektrimüügi koguse vähenemine, soojuse müügi mahu vähenemine ning kulumi suurenemine.

Äritulud

Kontserni äritulud ulatusid 2012. majandusaasta I kvartalis 235,8 mln euroni, olles ligi samal tasemel eelmise aastaga (-0,5%). Elektrimüügi tulude languse tasakaalustas vedelkütuste ja võrguteenuste müügi kasv.

Elektrienergia müügitulud reguleerimata turgudel, mis käesoleva majandusaasta I kvartalis moodustasid 49,4% elektrimüügituludest (eelmise aasta I kvartalis 57,3%) on vähenenud. Languse peamisteks põhjusteks olid elektribörsi suhteliselt madal hinnatase ning põlevkivi elektritootjatele kehtestatud väävlihehtmete piirangud jalates 2012. aasta jaanuarist. Vaadates äritulusid tervikuna, teenis kontsern 2012 I kvartalis 45,2% ärituludest avatud turgudel ning 54,8% suletud turult.



Jaeäri valdkonna äritulud (alates 2012. aasta algusest ei sisalda Jaotusvõrgu ärisegmendi tulusid) kasvasid võrreldes eelmise aasta I kvartaliga 102,8 mln euroni (+14,1%, +12,7 mln eurot). Elektrienergia müügitulu jäi I kvartalis 80,2 mln euro tasemele (-0,1%, -0,1 mln eurot), millest reguleeritud turult 54,6 mln eurot (+3,4%, +1,8 mln eurot) ning reguleerimata turult 25,6 mln eurot (-7,0%, -1,9 mln eurot). Reguleerimata turu tulud vähenesid kasvanud konkurentsi tõttu. Reguleeritud turu müügi maht oli I kvartalis 1755 GWh (+0,3%, +5 GWh) ja reguleerimata turu müügi maht 579 GWh (-3,3%, -20 GWh).

Eesti Energia I kvartali keskmine turuosa Eesti reguleerimata turul oli hinnanguliselt 72%. Läti reguleerimata turul on meie klientide arv jõudsalt kasvanud. Lätis oli meil I kvartali lõpu seisuga 502 klienti (+387 klienti) ning kvartali keskmine turuosa reguleerimata turul 14%. Leedu jaeturul oli meil I kvartali lõpuks 200 klienti (+88 klienti) ning keskmine turuosa reguleerimata turul ca 6%. Baltikumi reguleerimata turul on turuosa hinnanguliselt 21%.

Jaeäri muude teenuste müügitulu oli 7,1 mln eurot (-10,1%, -0,8 mln eurot) ja kasum Televõrk AS müügist (+13,6 mln eurot).

GWh	I kv		Muutus	
	2012	2011	GWh	%
Elektri müük reguleeritud hinnaga, sh kontserniväline müük	1 755	1 750	5	0,3
Elektri müük reguleerimata hinnaga, sh Eesti avatud turul kontserniväline müük	579	599	-20	-3,3
	333	337	-4	-1,2
	276	279	-3	-1,2
Läti avatud turul	155	87	67	76,9
Leedu avatud turul ⁵	91	174	-83	-47,6
Elektri müük kokku	2334	2349	-15	-0,6

Jaotusvõrgu äritulud ulatusid I kvartalis 65,1 mln euronit (+17,5%, + 9,7 mln eurot).

Võrdluses eelmise aastaga on äritulud suurenenud tulenevalt võrgutasude muutusest alates 2011. aasta augustist, millest alates hakkasid kehtima ettevõtte ärikuludele ja jaotusvõrguettevõtjatele lubatud tulukuse tasemele vastavad võrguteenuse tasud.

Võrguteenuste müügitulu kasvas 63,4 mln euronit (+19,5%, +10,3 mln eurot). Jaotusvõrgu kogu müüdüd võrguteenuse maht oli I kvartalis 1947 GWh. Madalpingel edastatud võrguteenuse maht oli I kvartalis 1 325 GWh, müügitulu languseks võrreldes 2011. aasta sama perioodiga kujunes -0,1% (-1,6 GWh). Keskpingel edastatud võrguteenuse maht tõusis ning ulatus I kvartalis 622 GWh-ni. võrdluses 2011. aastaga kasv 2,0% (+12,4 GWh). Keskmine võrguteenuse hind oli I kvartalis 32,7 €/MWh (võrdluses 2010. aastaga +18,8%). Alates 1. jaanuarist 2012 jõustusid uued võrguteenuse tasud Jaotusvõrgu jaoks mittekontrollitava kulukomponendi (põhivõrguettevõtja Elering) hinnamuutusest tulenevalt.

Jaotusvõrgu kaod⁶ olid I kvartalis 167 GWh, suurenedes võrreldes eelmise majandusaasta sama perioodiga 4 GWh. 2012. aasta I kvartali keskmine kadu oli 7,9%, (+0,1 protsendipunkti võrreldes eelmise aastaga). 12 kuu vaates on kadu jätkuvalt madalal tasemel, moodustades sisenevast kogusest 5,9%.

Keskmine välistemperatuur oli Eesti Meteoroloogia ja Hüdroloogia Instituudi andmetel 2012. I kvartalis -4,4 kraadi, mis on 0,5 soojem võrreldes eelmise aasta I kvartaliga, kuid -1,0 kraadi jahedam I kvartali ajaloolisest keskmisest⁷. Keskmist temperatuuri tõstsid soojemad ilmad veebruaris ja märtsis, kus keskmine temperatuur oli võrreldes eelneva aastaga vastavalt +1,0 ja +1,3 kraadi kõrgem. Temperatuur mõjutab elektritarbimist riigis ja seeläbi ka elektri- ja võrguteenuste müüki.

GWh	I kv		Muutus	
	2012	2011	GWh	%
Võrguteenuse müügitulu	1 947	1 936	11	0,6
kontserniväline müük	1 878	1 874	5	0,3

Elektri ja soojuse tootmise valdkonna ärituludeks kujunes I kvartalis 122,0 mln eurot (-23,4%, -37,2 mln eurot). Elektrienergia müügist teenisime tulu 103,7 mln eurot (-21,4 %, -28,3mln eurot) ja soojusenergia müügist 15,6 mln eurot (-30,4 %, -6,8 mln eurot). Tootmise valdkonna tulemused on esitatud saldeeritult elektribörsi ostude ja müükide osas.

GWh	I kv		Muutus	
	2012	2011	GWh	%
Elektri müük reguleeritud hinnaga, sh kontserniväline müük	1 924	1 841	83	4,5
Elektri müük reguleerimata hinnaga kontserniväline müük	743	1 440	-697	-48,4
	413	1 204	-791	-65,7
Elektri müük kokku	2 667	3 281	-614	-18,7

⁵ Leedu avatud turu müügi puhul on tegemist Baltpooli börsitehingute saldeerimise sisseviimisest tuleneva koguse vähenemisega. Varasemat metoodikat kasutades oleks avatud turule müügi vähenemine -2,7% (169,6 GWh.2012 I kv vs. 174,4 GWh 2011 I kv)

⁶ Võrgukao protsent saadakse võrgukao jagamisel elektrivõrku sisenevate elektrienergia mahuga. Jaotusvõrgu kadu naturaaliühikutes on jaotusvõrku sisenevate ja jaotusvõrgus tarbitud elektrienergia vahe.

⁷ EMHI ajalooline keskmine 1992-2011 perioodile

Taastuvatest allikatest elektri tootmise eest saime I kvartalis toetust 9,1 mln eurot (+182,2 %, +5,9 mln eurot). Toetuse kasvu mõjutas peamiselt energia tootmine biokütusest. Tänu biokütuse etteande süsteemi rajamisele ning kütuse käitlemise protsessi optimeerimisele suurenes biokütuse kasutus Balti Elektri jaama 11. plokis 46%-ni. Toetust saav tootmise maht oli 2011 I kvartalis 60,1 GWh, 2012 I kvartali mahuks oli 169,7 GWh.

GWh	I kv		Muutus	
	2012	2011	GWh	%
Soojusenergia müük	444	675	-231	-34,3
sh kontserniväline müük	408	635	-227	-35,8

Soojusenergia müügitulud oli I kvartalis 15,6 mln eurot (-30,4%, -6,8 mln eurot). Soojusenergia vähenemise põhjuseks oli tütarettevõtte AS Kohtla-Järve Soojus müük märtsis 2011. (-81 GWh ning tulu -2,1 mln eurot) ning Tallinna Kesklinna-Lasnamäe ja Mustamäe-Haabersti võrkude ühendus, mis vähendas nõudlust Iru soojuselektrijaama toodangule 41,5% (-193 GWh, -5,8 mln eurot). Langust vähendas soojuse müük Paides (+22,3 GWh) ning Painküla koostootmisjaamas (+2,6 GWh). Lätis müüsiime soojust esimeses kvartalis eelmise aasta tasemel 7,2 GWh, müügitulu oli 0,2 mln eurot.

Keskmine soojusenergia kontserniväline müügihind oli I kvartalis 36,8 €/MWh (+7,5%, +2,6 €/MWh).

Kütuste valdkonna äritulud olid I kvartalis 77,0 mln eurot (-6,4%, -5,3 mln eurot), sh põlevkivi müügitulu moodustas 41,7 mln eurot (-22,0%, -11,7 mln eurot), tulu vedelkütuste müügist 22,1 mln eurot (+54,0%, +7,8 mln eurot), remondi- ja ehitusteenuste müük 3,6 mln eurot (+66,0%, +1,4 mln eurot) ning energeetikaseadmete müük 2,3 mln eurot (-67,9%, -4,9 mln eurot). Positiivset mõju tulemustele avaldas nafta hinna toel kasvanud vedelkütuste müügihind ja suurem müügi kogus, mis kompenseeris Tehnoloogiatööstuse töödemahtu ning põlevkivi müügi mahu languse mõju.

tuh t	I kv		Muutus	
	2012	2011	tuh t	%
Põlevkivi kontsernisisene müük (elekter tootmiseks)	3 215	4 181	-966	-23,1
Põlevkivi kontsernisisene müük (õli tootmiseks)	520	505	15	3,0
Põlevkivi kontserniväline müük	470	592	-122	-20,6
Põlevkivi müük kokku	4 205	5 277	-1072	-20,3

Põlevkivi müügi mahtu vähendas elektrienergia toodangu langus, põlevkivitoodang kokku oli I kvartalis 4,7 mln tonni (-3,6%; -0,2 mln tonni). Väiksem kontsernisisene müük kahandas ka kontsernivälist müüki, kuna võimaldas toota vähem põlevkivikontsentraati.

tuh t	I kv		Muutus	
	2012	2011	tuh t	%
Vedelkütuste müük	53,5	41,8	11,7	27,9
sh kontserniväline müük	50,3	40,3	10,0	24,9

Vedelkütuste grupiväline müügi maht oli 50,3 tuhat tonni (+24,9%, +10,0 tuhat tonni). Müügi mahu suurenemise peamiseks põhjusteks olid suurem tootmismahut ja laovarude müük.

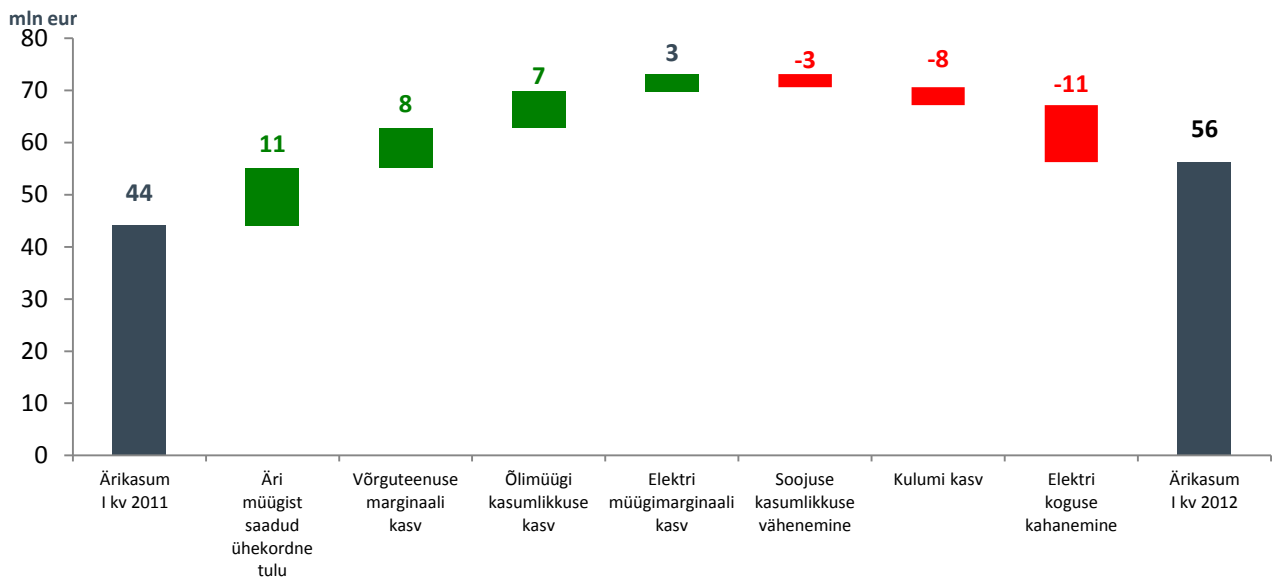
Põlevkiviõli keskmine müügi hind järgib raske kütteõli maailmaturu hindu ning on koos viimasega kasvanud – 2012. aasta I kvartalis oli raske kütteõli hind eurodes keskmiselt 540,3 €/t, mis on 30,2% kõrgem kui eelneval majandusaastal. Keskmine vedelkütuste grupiväline müügi hind oli 2012. majandusaastal 406,0 €/t (arvestamata tuletistehingute mõjuga 499,6 €/t).

Tehnoloogiatööstuse Kütuste valdkonna väline äritulu oli 7,1 mln eurot, mis on võrreldes eelmise aasta I kvartaliga 3,2 mln eurot vähem (-31,3%). Vähenemise peamiseks põhjusteks olid uue õlitechase ja Narva Elektri jaamadega seotud tööde vähenemine.

Ärikasum

Kontserni ärikasum ulatus I kvartalis 56,5 mln euronit (+28,1%, +12,4 mln eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga). Kulumieelseks ärikasumiks (EBITDA) kujunes 82,4 mln eurot (+23,7%, +15,8 mln eurot).

Positiivset mõju kontserni ärikasumile avaldasid Televõrgu müügist saadud ühekordne tulu (mõju +11 mln eurot, kuna I kvartalis 2011 +2,6 mln eurot Kohtla-Järve Soojuse enamusosaluse müügist saadud ühekordne tulu), võrguteenuste müügmarginaali suurenemine (+7,6 mln eurot) ja õlimüügi kasumlikkuse kasv (+7,0 mln eurot). Vastupidist mõju tulemustele avaldas enim elektrimüügi koguse vähenemine (-10,9 mln eurot), Kasumlikkust vähendas ka soojuse müügmahu vähenemine (-2,5 mln eurot) seoses Kohtla-Järve Soojuse müügiga märtsis 2011 ja Iru soojuselektrijaama toodangu vähenemine ning kulumi suurenemine (-3,4 mln eurot).



Jaeäri valdkonna ärikasum oli I kvartalis 14,5 mln eurot (+19,6 mln eurot).

Kasumlikkust suurendas Televõrgu müügist saadud ühekordne tulu (+13,6 mln eurot) ning elektrimüügi marginaali kasv (+7,1 mln eurot). Televõrgu müük vähendas valdkonna kasumlikkust kokku 0,3 mln eurot sh. kulumi vähenemine (+0,6 mln eurot) ning teenuste kasumi vähenemine (-0,9 mln eurot). Televõrgu tulemused ei ole kontserni ja jaeäri numbrites kajastatud alates märtsist 2012. Elektrimüügi marginaal kasvas peamiselt seetõttu, et alates 2012. aastast ei kasuta jaeäri kontsernisiseseid elektrihinna tulevikutehinguid, vaid ostab elektri börsilt vabaturu müükide katteks spot hinnaga. Marginaal kasvas tänu Nordpool Eesti spoti suhteliselt madalale hinnale.

Jaotusvõrgu valdkonna ärikasum oli I kvartalis 8,7 mln eurot (+108,6%, +4,5 mln eurot). Kasumlikkust mõjutas enim võrguteenuste müügmarginaali kasv (+7,6 mln eurot). Kasumlikkust vähendasid hooldus- ja remonttöödega seotud kulude suurenemine (-0,9 mln eurot), liitumistulude vähenemine (-0,8 mln eurot), püsikulude suurenemine (-0,8 mln eurot) ning kulumi kasv (-0,6 mln eurot).

Tootmise valdkonna ärikasum oli I kvartalis 19,2 mln eurot (-38,6%, -12,1 mln eurot). Suurim kasumlikkust vähendanud tegur oli elektrienergia müügmahu vähenemine seoses elektribörsi suhteliselt madala hinnatasemega (-9,6 mln eurot). Samuti vähendas kasumlikkust soojuse kasumlikkuse vähenemine (-2,5 mln eurot), väävlipuhastusseadmete kasutuselevõttust tingitud amortisatsiooni suurenemine (2,1 mln eurot) ning elektrienergia müügmarginaali langus (-1,2 mln eurot). Positiivset mõju omas remondikulude vähenemine (+4,5 mln eurot).

Kütuste valdkonna ärikasumiks kujunes I kvartalis 14,8 mln eurot (-1,9%, -0,3 mln eurot). Kasumlikkusele avaldas positiivset mõju õli müügmahu (+3,6 mln eurot) ja hinna kasv (+3,0 mln eurot). Ärikasumit vähendas kaevanduste kasumlikkuse vähenemine (-5,6 mln eurot).

Kaevanduste ärikasumiks kujunes I kvartalis 2,8 mln eurot (-66,8%; -5,6 mln eurot). Kasumlikkust mõjutasid enim kõrgem põlevkivi müüгимarginaal (+2,7 mln eurot), madalam müüгимaht (-4,9 mln eurot ning kõrgemad püsikulud (-3,4 mln eurot).

Majanduslik lisandväärtus

Majandusaasta I kvartal lõi kontsernile majandusliku lisandväärtust 14,5 mln eurot (+1,6 mln eurot võrreldes eelmise aasta sama perioodiga). Kontserni arvestuslik kaalutud keskmine kapitali hind on 10,0%, mis on 0,6% kõrgem kui eelmisel aastal.

mln eur	I kv		Muutus	
	2012	2011	mln eur	%
Kontserni majanduslik lisandväärtus, sh	14,5	12,9	1,6	12,0
Jaeäri valdkond (ilma Jaotusvõrguta)	13,3	-6,3	19,6	311,1
Jaotusvõrk	-2,1	-6,0	3,9	64,7
Elektri ja soojuse tootmise valdkond	1,4	16,7	-15,3	-91,4
Kütuste valdkond	3,7	9,7	-6,0	-61,8

Jaeäri valdkonna majandusliku lisandväärtuse kasvu toetas elektrimüügi kasumlikkuse kasv ning Televõrgu AS-i müük. Jaotusvõrgu majanduslik lisandväärtus on võrreldes eelmise aastaga paranenud peamiselt tänu võrguteenuste marginaali kasvule, kuid jäi siiski negatiivseks. Elektri ja soojuse tootmise valdkonna majanduslikku lisandväärtust vähendas elektrienergia müüгikoguse ja hinna langus ning soojuse kasumlikkuse kahanemine. Kütuste valdkonna lisandväärtuse langus oli tingitud peamiselt Kaevanduste kasumlikkuse vähenemisest ning püsikulude kasvust.

Investeeringud

Kontserni investeeringute maht oli I kvartalis 128,8 mln eurot (+35,0%, +33,4 mln eurot). Investeeringud suunasime elektrivõrgu töökindluse ja kvaliteedi parandamiseks, uue Enefit-tehnoloogial põhineva õlithase rajamiseks, uue elektrijaama ehitustöödeks, väävlipuhastusseadmete paigaldamiseks, Iru prügiploki rajamiseks ja kaevanduste moderniseerimiseks.

mln eur	Q1		Muutus	
	2012	2011	mln eur	%
Kontserni investeeringud, sh	128,8	95,4	33,4	35,0%
Jaeäri valdkond	0,0	0,2	-0,2	-102,4%
Jaotusvõrk	15,4	11,2	4,2	37,5%
Elektri ja soojuse tootmise valdkond	81,0	28,2	52,8	187,6%
Kütuste valdkond	26,7	52,7	-26,0	-49,4%
Muud	5,6	3,1	2,5	79,7%

Jaotusvõrgus investeerisime I kvartalis 15,4 mln eurot nii uute liitumiste väljaehitamiseks kui ka võrgu töökindluse suurendamiseks. **Tootmise** valdkonnas investeerisime I kvartalis uue elektrijaama ehituseks 62,9 mln eurot, väävlipuhastusseadmete paigaldamiseks Narva Elektri jaamades 6,9 mln eurot ja Iru prügiploki ehituseks 5,0 mln eurot. **Kütuste** äri valdkonnas investeerisime uue õlithase rajamiseks I kvartalis 7,9 mln eurot ning kütuste etteande kompleksi 10,0 mln eurot. Põlevkivi kaevandamise seadmete ja rajatiste rekonstrueerimiseks ning uute ehitamiseks kasutati I kvartalis 6,2 mln eurot.

Suuremate investeerimisprojektide seis 2012. aasta märtsi lõpus:

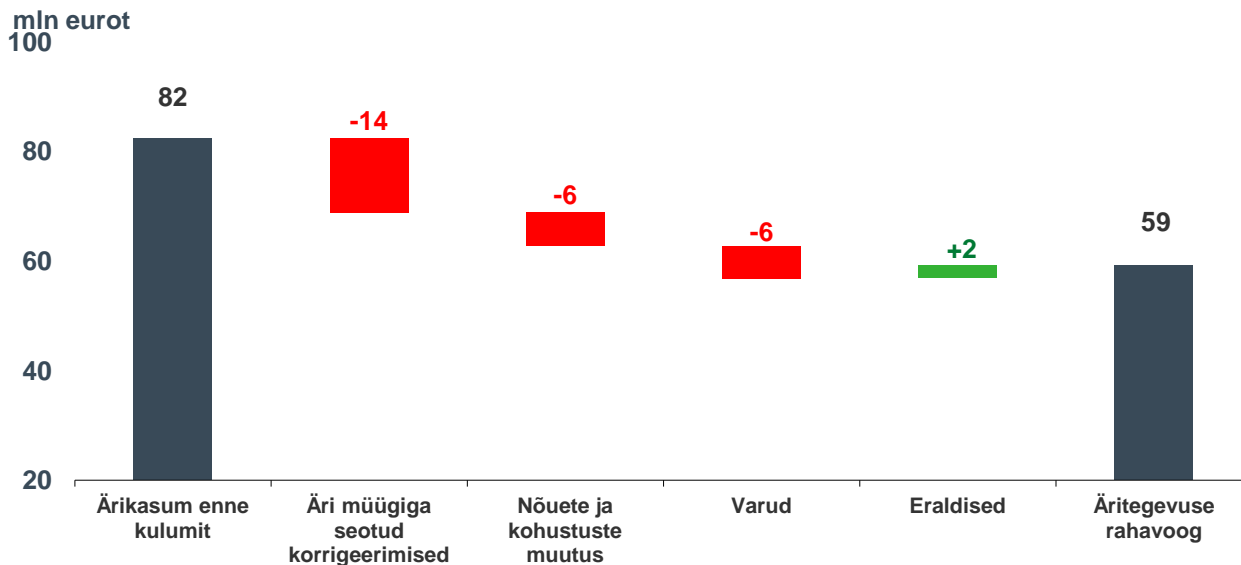
- Jaotusvõrgu uuendamine 2011-2014 — uue regulatsiooni algusest (1. august 2011) on investeeritud elektrivõrku 54,7 mln eurot, 3-aastane investeerimiskava on 300 mln eurot.

- Uue 300MW energiaplokiga keevkihttehnoloogial (CFB) elektrijaama ehitus käivitati juunis 2011 – 2012 esimeses kvartalis jätkusid elektrijaama ehitustööd - paigaldati maa-aluseid torustikke ja kaablitrasse ning alustati ettevalmistusi suuremõtmeliste jahutusvee torude paigaldamiseks. Veebruaris sõlmis Alstom lepingu üldehituse peatöövõtjaga. Alustati turbiinihoone süvendi kaevamisega, vundamentide ehitusega ning kaevetöödega katlahoone süvendi jaoks. Energiaploki kogumaksumuseks on planeeritud 638 mln eurot, märtsi lõpuks on sellest investeeritud 133,1 mln eurot.
- Väävlipuhastusseadmete paigaldamine Narva elektrijaamadesse - Projektiga alustati 2009. aasta kevadel ja selle eesmärk oli 2012. aastaks varustada Eesti elektrijaama neli energiaplokki väävlipuhastusseadmetega. 3, 5 ja 6 energiaplokil on väävlipüüdmissaadmed (deSOx) käiku lastud. 4 energiaplokil lõpetati ehitustööd ja viidi edukalt läbi süsteemide garantiikatsetused. Alustati lubja (CaO) doseerimise süsteemide projekteerimistöödega. Vastavalt Alstomi poolt koostatud tehnilisele projektile anti märtsikuus kohaliku omavalitsuse poolt välja ka ehitusluba lubja doseerimise süsteemide ehitamiseks. Lubjasüsteemide kogumaksumuseks 4 plokile on plaanitud 8 mln eurot, millest 2012. aasta I kvartali seisuga on kokku investeeritud 2,5 mln eurot. DeSOx projekti kogumaksumuseks 4 plokile on plaanitud 117 mln eurot, 2012. aastal kvartali seisuga on projekti kokku investeeritud 99 mln eurot.
- Narva tuulepark – Tuulepargi ehitus lõpetati detsembris 2011. Käib ettevalmistus Eleringi vastuvõtukatsetega alustamiseks. 2012. aasta I kvartali lõpuks on projekti kokku investeeritud 55,5 mln eurot. Projekti kogumaksumuseks on planeeritud 59,4 mln eurot. Tuulikud hakkavad plaanide järgi tuhaväljal tööle II kvartalis.
- Paldiski tuulepark – 2012. aasta I kvartali lõpuks on lõpetatud tuulikute vundamentide ehitusega. Sõlmitud on liitumisleping Eleringiga, alustatud on alajaama pingestamisega. Täna on investeeritud 8,2 mln eurot, projekti kogumaksumuseks on plaanitud 32 mln eurot. Pargi ehituse planeeritav lõpetamine on 2012 juuni. 22.5 MW võimsusega tuulepargi aastane prognoositav toodang on 66 GWh.
- Enefit 280 õlitehase rajamine Auveres – märtsi lõpuks oleme projekti kokku investeerinud 167,6 mln eurot. 2012. aasta I kvartalis valmisid lõplikult jahutusvee kanalid ja pingestati uue tehase elektriühendus Eleringiga. Kompleksi hoonete ja rajatiste ehitustööd on praktiliselt lõppenud, lõppjärgus on erinevate ühendustrasside rajamine. Hoonetes ja kondensatsiooni alal lõpetatakse toru-, elektri- ja automaatikatöid ning on ka alustatud seadmete käivitamisestestidega. Planeerime projekti investeerida kokku 211,5 mln eurot ning tehase käivitamine algab 2012. aasta kevadel.
- Põlevkivitööstuse infrastruktuuri arendamine Auveres – Rajame kütuse etteandesüsteemi, mis hakkab varustama põlevkiviga olemasolevat õlitehast, ehitatavat Enefit280 seadet ning keevkihtkatlaid. 2012. aasta I kvartali lõpuks olid süsteemi põhiseadmed paigaldatud, jätkub konveierite kokkumonteerimine ning seadmetele elektritoite ja juhtautomaatika kaablite vedamine. Märtsi lõpu seisuga on investeeritud 15,7 mln eurot ning projekti plaanime kokku investeerida 25 mln eurot.
- USA õlitootmise eelarendus - praeguseks on investeeritud 31,8 mln eurot, sellest 29,6 mln eurot (võttes aluseks tehingu hetkel kehtiva USD kursi) põlevkivivarude omandamiseks. Eelarendus kestab kuni 2016. aastani ja selleks ajaks on planeeritud investeerida veel 38,5 mln eurot. Eelarenduse käigus on alustatud geoloogiliste, keskkonna ja turu-uuringutega, kaevanduse planeeringuga ning meteoroloogilise ja õhu kvaliteeti puudutava informatsiooni kogumisega.
- Jordaania õli - ja elektritootmise eelarendus - 2012. aasta I kvartalis alustas Eesti Energia Jordaania projektide raames täiendavate geoloogiliste välitööde teostamist Attarati põlevkivimaardla lääne- ja põhjapoolsetel aladel. 2011. aastal läbi viidud maardla ida-ala geoloogilised tööd on jõudmas lõpule ning hetkel teostatakse üksikuid täiendavaid kontrollpuurimisi ja analüüse lõpliku geoloogilise 3D mudeli koostamiseks. Õliprojekti raames viidi läbi täiendavad testid Enefit retordi stendiseadmel Frankfurdis ning elektriprojekti raames jätkusid National Electric Power Company'ga (NEPCO) läbirääkimised elektrijaama ehitushanke peatseks väljakuulutamiseks. Eelarendusprojekti kogumaksumus on 30 mln eurot. Praeguseks on investeeritud 5,1 mln. Õliarenduse eelarendus kestab eeldatavalt kuni 2016. aastani ning elektri puhul potentsiaalselt 2013. aastani.
- Iru prügiploki rajamine – 2012. aasta I kvartalis jätkus põhiseadmete (turbiin, generaator, transformaatorid jne) tootmine ja osaliselt montaaž ehitusplatsil. Toimub puhastusseadmete, katla ja põlemiskolde püstistamine, üldehitustööd on valdavalt lõpetatud. Märtsi lõpu seisuga on projekti

investeeritud kokku 40,2 miljonit eurot. Kokku on planeeritud jäätmeenergia plokki investeerida 104,6 mln eurot.

Rahavood

2012 I kvartalis ulatusid Eesti Energia kontserni äritegevuse rahavood 59,0 mln euroni. Võrreldes kontserni kulumisele äri kasumiga (82,4 mln eurot), mõjutasid äritegevuse rahavoogusid peamiselt Televõrgu müügiga seotud korrigeerimised (mõju -13,6 mln eurot), suurenenud nõuded klientide vastu (mõju -7,1 mln eurot) ja suurenenud varud (mõju -5,8 mln eurot).



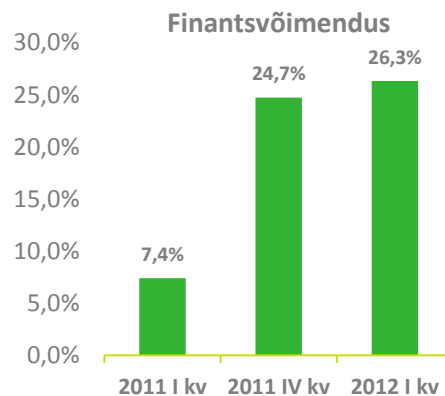
2012 I kvartalis vähenes Eesti Energia kontserni äritegevuse rahavoog eelmise aasta sama perioodiga võrreldes -43,7% (-45,9 mln eurot). Äritegevuse rahavooge mõjutas enim CO₂ eraldise vähenemine seoses tootmismahude vähenemise ning madalama CO₂ hinnaga (eraldis muutuse mõju -13,4 mln eurot) ning nõuete suurenemine (-20,7 mln eurot).

Majandusaasta I kvartalis oli kontserni puhas rahavoog -29,1 mln eurot (-49,2 mln eurot võrreldes eelmise aasta I kvartaliga). Lisaks äritegevuse rahavoo mõjuritele mõjutasid kontserni puhas rahavoogu suur investeeringute maht (145,4 mln eurot), mis kasvas võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 73,5 mln eurot ning kasutusse võetud likviidsusliin summas 25,0 mln eurot.

Kontserni likviidsus ja finantseerimine

Arvestades Eesti Energia mahukat investeerimiskava on kontserni jaoks oluline piisava likviidsusvaru tagamine ja võõrkapitali kaasamine optimaalsetel tingimustel.

2012. aasta märtsi lõpu seisuga oli kontserni likviidsete varade tase 27,2 miljonit eurot (koos erinevate finantsvaradega). 2011.aastal sõlmitud likviidsusliinidest kogumahuga 500 mln eurot oli märtsi lõpu seisuga kasutusse võetud 25 mln eurot ning likviidsuslaenude kasutamata jääk oli seega 475 mln eurot. Lisaks oli kontsernil kvartali lõpu seisuga välja võtmata 95 mln euro ulatuses pikaajalisi investeerimislaenusid Euroopa Investeerimispanngalt, milles lepiti kokku 2011. aasta detsembris. Lisaks likviidsetele vahenditele oli seega kontserni likviidsuspuhver kasutusse võtmata laenude näol 2012.aasta märtsi lõpu seisuga 570 mln eurot.



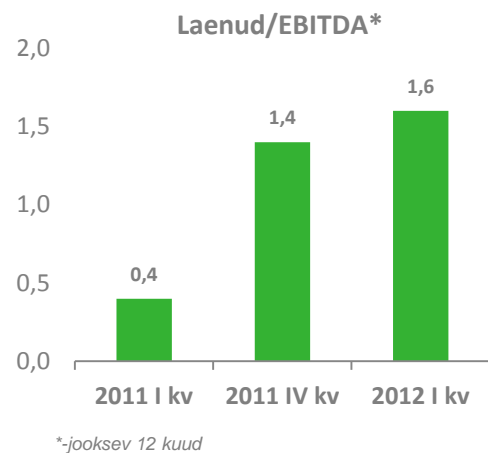
Eesti Energia pikaajaliste võlakohustuste hulka kuulusid I kvartali lõpu seisuga 300 mln euro mahuga eurovõlakirjad (fikseeritud kupongimäär 4,5%, tagasimaksetähtaeg 2020. aastal) ning Euroopa Investeeringuspangalt saadud laenud (laenujääk 145,6 mln eurot). Pikaajalistest võlakohustustest 98% olid fikseeritud intressimääraga ning 2% ujuva intressimääraga. Pikaajaliste võlakohustuste kaalutud keskmine intressimäär oli I kvartali lõpu seisuga 4,04%, mis on 0,01 protsendipunkti võrra madalam võrreldes 2011. aasta lõpu seisuga ning 0,14 protsendipunkti madalam võrreldes 2011. aasta märtsi lõpuga. Lisaks pikaajalistele võlakohustustele oli kontsern I kvartali lõpu seisuga kasutusse võtnud 25 mln euro ulatuses lühiajalist likviidsuslaenu. Kõigi Eesti Energia võlakohustuste alusvaluutaks on euro.

Kontserni netovõlg⁸ ulatus 31. märtsi 2012 seisuga 458,0 mln euroni (kasvades 363,1 mln euro võrra võrreldes 31. märtsiga 2011 ja 53,4 mln euro võrra võrreldes 31. detsembriga 2011). Netovõla / kulumieelse ärikasumi (jooksev 12 kuud) suhtarv oli 2012. aasta I kvartali lõpu seisuga 1,6. Kontserni netovõlg ning netovõla/kulumieelse ärikasumi suhtarv on kasvavas trendis tingituna kontserni mahukast investeeringute programmist, mis suurendab planeeritult netovõlga.

Eesti Energia on laenulepingutega võtnud kohustuse mitte ületada teatud finantsuhtarvude piirmääri. 2012. aasta I kvartali lõpu seisuga olid kontserni finantsnäitajad nende piirmääradega kooskõlas.

Investeeringute pikaajaliseks rahastamiseks viisime aprilli alguses läbi uue võlakirjaemissiooni mahus 300 miljonit eurot. Võlakirjade aastane kupongimäär on 4,25% ning lunastamistähtaeg 2. oktoober 2018. Eurovõlakirjad emiteeriti riskimarginaaliga 248 baaspunkti üle vastava perioodi EUR-põhise mid-swapi baasmäära, mis tegi emissiooni hetkel võlakirjade tootluseks 4,405% aastas. Võlakirjatehingu arveldamine toimus 2. aprillil ning seetõttu ei kajastu võlakirjatehing veel kontserni I kvartali aruandes. Taotlused eurovõlakirjade märkimisele tulid 96-lt hinnatud investorilt, kokkuvõttes ületas nõudlus 650 miljoni euro piiri. Võlakirjade geograafiline jaotus oli alljärgnev: Skandinaavia ja Eesti 39%, Šveits 20%, Austria 12%, Prantsusmaa 11%, Suurbritannia 10% ja ülejäänud Euroopa 8%. Investori tüübi järgi osalesid tehingus peamiselt fondihaldurid (41%), kindlustusseltsid (36%), pangad ja privaatpangad (15%) ning pensionifondid (8%).

Eesti Energia krediitireiting oli I kvartali lõpu seisuga BBB+ Standard & Poor'sil ja Baa1 Moody'selt, mõlemalt reitinguagentuurilt stabiilse väljavaatega.



Kontserni 2012. aasta väljavaade

Jätkub kontserni mahuka investeerimiskava elluviimine, mille teostamiseks plaanime investeerida 2012. aastal 570 mln eurot. Kõige suuremad investeeringud on eeldatud Auvere uude 300 MW elektrijaama, (219 mln eurot), Enefit280 õlitehase ehituse lõpuleviimiseks (52 mln eurot) ning jaotusvõrgu uuendamiseks (98 mln eurot).

2012. aastal alustavad tööd Enefit280 õlitehas ning Narva ja Paldiski tuulepargid (aastane tootmisvõimekus kokku 121 GWh), millel on mõju kontserni ärituludele ja kasumlikkusele. Kontserni äritulusid ja kasumlikkust mõjutavad otseselt hinnad NordPool Spot elektribörsil, CO₂ saastekvootide hinnatase ning 1% väävlisisaldusega kütteõli hind NWE ARA piirkonnas.

Elektriturul kasutab Eesti Energia tootmisportfelli riskide katmiseks erinevaid hinnakindlust pakkuvaid instrumente, mille hulka 2012. aastal kuuluvad reguleeritud hinnaga elektrimüük Eesti jaeturul, jae- ja hulgimüük Balti avatud elektriturul ning tulevikutehingud finantsinstrumentidega, mille alusvaraks on NordPool Spoti elektrihind ning CO₂ saastekvootide hind. Põlekiviõli toodangu hinnariski maandamiseks kasutame peamiselt finantsvastaspooltega sõlmitud hinda fikseerivaid finantstehinguid. Finantstehingute puhul kasutame lisaks futuuridele ka optioone.

Kontserni tulemusi 2012. aastal mõjutavad lisaks ülaltoodud teguritele ka Eesti Energia elektritootmisportfellile rakenduvad väävliehtmepiirangud, mis vähendavad meie elektrienergia tootmisvõimekust. Samuti on tulemustele oluline mõju uue õlitehase Enefit280 käivitamise edukusel. Kokkuvõttes eeldame täna kontserni 2012. aasta äritulude väikest kasvu võrreldes 2011 aastaga. Peamisteks äritulude väikse kasvu mõjutajateks on ühekordsed tulud Televõrgu AS-i müügist (+13,6 mln eurot lisandunud kasumit 2012 I kvartalis), kõrgemad õli

⁸ Netovõlg – võlakohustused nominaalväärtuses miinus raha ja raha ekvivalendid (sh deposiidid tähtajaga üle 3 kuu)

hinnad, eeldatavalt kasvav põlevkiviõli toodang ja kõrgem elektrienergia jaotamise keskmine tariif. Elektrimüügi tulusid vähendavad keskmisest madalamad müügihinnad ning eeldatavalt väiksem elektrimüügi maht. Kontserni kulumieelse ärikasumi väikese kasvu taga on valmivad tootmisvarad, kasumlikum õli müük ning kõrgem jaotusvõrgu kasumlikkus. Kontserni ärikasumit mõjutab veel eeldatavasti kasvav kulum.

	2012. a. 1.aprill-31. detsember suletud positsioonide kogused	2012. a. 1.aprill-31. detsember suletud positsioonide keskmine hind
Elektri toodang	6,8 TWh	35,9 €/MWh
CO ₂ emissioon	9,9 mln tonni	3,97 €/t
Põlevkivi toodang	99,2 th tonni	439,4 €/t

	2011	2012
Äritulud	858 mln eurot	Väike kasv
Kulumieelne ärikasum (EBITDA)	265 mln eurot	Väike kasv
Ärikasum	168 mln eurot	Stabiilne

Konsolideeritud kasumi- ja koondkasumi aruanne

miljonites eurodes

	3 kuud		12 kuud		Lisa
	1. jaanuar - 31. märts 2012	2011	1. aprill - 31. märts 2011/12	2010/11	
JÄTKUVAD TEGEVUSVALDKONNAD					
Müügitulu	220,6	233,5	819,0	799,3	2
Muud äritulud	15,2	3,5	36,9	2,5	
Sihtfinantseerimine	-	-	0,4	0,3	
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus	6,1	-1,1	11,1	-6,6	
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-105,5	-120,1	-375,1	-374,2	
Tööjõukulud	-36,0	-32,3	-139,2	-130,6	
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-25,9	-22,5	-100,6	-91,3	
Muud tegevuskulud	-18,0	-16,9	-72,1	-66,7	
ÄRIKASUM	56,5	44,1	180,4	132,7	2
Finantstulud	0,4	1,0	3,5	6,4	
Finantskulud	-0,8	-2,7	-5,3	-12,1	
Neto finantstulud (-kulud)	-0,4	-1,7	-1,8	-5,7	
Kasum kapitaliosaluse meetodil investeeringutelt sidusettevõtjatesse	-	-	-0,9	1,5	
KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST	56,1	42,4	177,7	128,5	
TULUMAKSUKULU	-	-	-14,7	-28,7	
KASUM JÄTKUVATEST TEGEVUSVALDKONDADEST	56,1	42,4	163,0	99,8	
ARUANDEAASTA KASUM	56,1	42,4	163,0	99,8	
sh emaettevõtja omaniku osa kasumist	56,1	42,2	163,2	100,3	
mittekontrolliva osaluse osa kasumist/kahjumist	-	0,2	-0,2	-0,5	
Tava puhaskasum aktsia kohta (eurodes)	0,12	0,09	0,35	0,21	7
Lahustunud puhaskasum aktsia kohta (eurodes)	0,12	0,09	0,35	0,21	7

KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

miljonites eurodes

	3 kuud		12 kuud	
	1. jaanuar - 31. märts 2012	2011	1. aprill - 31. märts 2011/12	2010/11
ARUANDEAASTA KASUM	56,1	42,4	163,0	99,8
Muu koondkasum				
Riskimaandamisinstrumentide ümberhindlus	-8,3	11,4	14,5	-21,4
Välismaiste tütarettevõtjate ümberarvestusel tekinud valuutakursivahed	-1,0	-0,1	2,6	-0,1
Majandusaasta muu koondkasum	-9,3	11,3	17,1	-21,5
MAJANDUSAASTA KOONDKASUM KOKKU	46,8	53,7	180,1	78,3
sh emaettevõtja omaniku osa kasumist	46,8	53,5	180,3	78,8
mittekontrolliva osaluse osa kasumist/kahjumist	-	0,2	-0,2	-0,5

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

miljonites eurodes

VARAD	31. märts		31. detsember	Lisa
	2012	2011	2011	
Põhivara				
Materiaalne põhivara	1 760,3	1 361,8	1 658,6	4
Immateriaalne põhivara	55,9	26,3	56,1	
Investeeringud sidusettevõtjatesse	23,3	11,8	23,3	
Tuletisinstrumentid	12,4	0,6	13,6	5
Pikaajalised nõuded	22,9	0,2	17,9	
Kokku põhivara	1 874,8	1 400,7	1 769,5	
Käibevara				
Varud	43,8	30,1	37,9	
Kasvuhoonegaaside lubatud heitkoguse ühikud	28,6	45,2	28,0	
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	128,4	131,3	125,2	
Tuletisinstrumentid	6,2	0,1	8,1	5
Müügiootel finantsvarad	5,1	10,1	10,2	
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi kasumiaruande	4,1	5,9	4,9	
Üle 3-kuulise tähtajaga deposiidid pankades	-	198,0	-	
Raha ja raha ekvivalendid	11,8	75,3	40,9	
Kokku käibevara	228,0	496,0	255,2	
Müügiks hoitavad varad	-	-	11,8	
Kokku varad	2 102,8	1 896,7	2 036,5	
OMAKAPITAL				
Emaettevõtja omanikule kuuluv kapital ja reservid				
Aksiakapital	471,6	471,6	471,6	6
Ülekurs	259,8	259,8	259,8	
Kohustuslik reservkapital	47,2	47,2	47,2	
Riskimaandamise reserv	-8,7	-23,2	-0,4	
Realiseerimata kursivahed	2,5	-0,1	3,5	
Jaotamata kasum	509,6	402,5	453,5	
Kokku emaettevõtja omanikule kuuluv kapital ja reservid	1 282,0	1 157,8	1 235,2	
Mittekontrolliv osalus	1,4	1,6	1,4	
Kokku omakapital	1 283,4	1 159,4	1 236,6	
KOHUSTUSED				
Pikaajalised kohustused				
Võlakohustused	434,3	331,4	434,7	8
Muud võlad	2,3	1,4	0,4	
Tuletisinstrumentid	5,1	7,1	1,9	5
Tulevaste perioodide tulud	129,0	118,8	126,4	
Eraldised	31,4	28,5	31,1	
Kokku pikaajalised kohustused	602,1	487,2	594,5	
Lühiajalised kohustused				
Võlakohustused	26,4	26,8	1,5	8
Võlad hankijatele ja muud võlad	159,1	138,5	176,1	
Tuletisinstrumentid	14,3	18,5	9,2	5
Tulevaste perioodide tulud	1,2	0,5	0,2	
Eraldised	16,3	65,8	14,4	
Kokku lühiajalised kohustused	217,3	250,1	201,4	
Müügiks hoitavate varadega seotud kohustused	-	-	4,0	
Kokku kohustused	819,4	737,3	799,9	
Kokku kohustused ja omakapital	2 102,8	1 896,7	2 036,5	

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

miljonites eurodes

	3 kuud		12 kuud		Lisa
	1. jaanuar - 31. märts		1. aprill - 31. märts		
	2012	2011	2011/12	2010/11	
Rahavood äritegevusest					
Äritegevusest saadud raha	59,3	102,0	145,3	247,4	
Makstud intressid ja laenukulud	-0,4	-0,1	-17,5	-15,4	
Saadud intressid	0,1	3,1	2,7	7,1	
Makstud tulumaks	-	-	-14,6	-28,8	
Kokku rahavood äritegevusest	59,0	105,0	115,9	210,3	
Rahavood investeerimisest					
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-145,4	-71,9	-491,0	-238,6	
Laekunud liitumis- ja muud teenustasud	3,7	2,2	14,1	10,0	
Laekunud materiaalse põhivara müügist	0,8	0,9	2,7	2,3	
Laekunud põhivara sihtfinantseerimine	0,8	-	0,8	-	
Üle 3-kuuliste depositeerimise netomuutus	-	-16,6	198,0	182,9	
Piiratud kasutusega raha netomuutus	-1,8	23,0	21,3	-19,0	
Tasutud lühiajaliste finantsvarade soetamisel	-5,7	-5,7	-47,9	-36,7	
Antud laenud	-2,6	-0,1	-6,7	-0,1	
Tagasi laekunud laenud	2,9	5,3	3,0	5,3	
Pikaajalistelt finantsinvesteeringutelt laekunud dividendid	-	-	1,3	-	
Tasutud tütarettevõtjate soetamisel (miinus omandatud raha ja raha ekvivalendid)	-	-28,8	-2,7	-28,8	
Laekunud tütarettevõtja müügist	22,1	4,1	24,3	4,1	11
Laekunud lühiajaliste finantsvarade müügist ja lunastamisest	11,6	3,0	55,1	21,9	
Kokku rahavood investeerimisest	-113,6	-84,6	-227,7	-96,7	
Rahavood finantseerimisest					
Saadud pikaajalised pangalaenud	26,2	0,1	164,3	2,0	
Tagasi makstud pangalaenud	-0,7	-0,9	-59,0	-3,8	
Mittekontrolliva osaluse poolt tehtud sissemaksed	-	0,6	0,1	0,6	
Makstud dividendid	-	-	-56,1	-109,2	
Kokku rahavood finantseerimisest	25,5	-0,2	49,3	-110,4	
Puhas rahavoog	-29,1	20,2	-62,5	3,2	
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi algul	40,9	55,1	75,3	72,1	
<i>Sidusettevõtjateks ümberklassifitseeritud tütarettevõtjate raha ja raha ekvivalendid</i>	-	-	1,0	-	
<i>Müügiootel varaks klassifitseeritud raha ja raha ekvivalendid</i>	-	-0,3	-	-	
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpul	11,8	75,3	11,8	75,3	
Kokku raha ja raha ekvivalentide muutus	-29,1	20,2	-62,5	3,2	

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

miljonites eurodes

	Emaettevõtja omanikule kuuluv omakapital					Kokku	Mittekontrolliv osalus	Kokku
	Aksia- kapital (lisa 6)	Üle- kurss	Kohus- tuslik reserv- kapital	Muud reservid	Jaotamata kasum			
Omakapital seisuga 31. detsember 2010	471,6	259,8	47,2	-34,6	360,3	1 104,3	2,8	1 107,1
Aruandeaasta kasum	-	-	-	-	42,2	42,2	0,2	42,4
Aruandeaasta muu koondkasum	-	-	-	11,3	-	11,3	-	11,3
Aruandeaasta koondkasum kokku	-	-	-	11,3	42,2	53,5	0,2	53,7
Mittekontrolliva osaluse muutus seoses tütarettevõtja müügiga	-	-	-	-	-	-	-2,0	-2,0
Mittekontrolliva osaluse poolt tehtud sissemaksed	-	-	-	-	-	-	0,6	0,6
Kokku tehingud omanikega, mis on kajastatud otse omakapitalis	-	-	-	-	-	-	-1,4	-1,4
Omakapital seisuga 31. märts 2011	471,6	259,8	47,2	-23,3	402,5	1 157,8	1,6	1 159,4
Omakapital seisuga 31. detsember 2011	471,6	259,8	47,2	3,1	453,5	1 235,2	1,4	1 236,6
Aruandeaasta kasum	-	-	-	-	56,1	56,1	-	56,1
Aruandeaasta muu koondkasum	-	-	-	-9,3	-	-9,3	-	-9,3
Aruandeaasta koondkasum kokku	-	-	-	-9,3	56,1	46,8	-	46,8
Omakapital seisuga 31. märts 2012	471,6	259,8	47,2	-6,2	509,6	1 282,0	1,4	1 283,4

Finantsaruannete lisad

1 Arvestus- ja aruandluspõhimõtted

Käesolev konsolideeritud vahearuanne on koostatud kooskõlas **rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS)** ja Rahvusvaheliste Finantsaruandlusstandardite Tõlgendamise Komitee (IFRIC) tõlgendustega, nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud. Aruannete koostamisel on lähtutud standardi IAS 34 "Interim Financial Reporting" nõuetest lühendatud vahearuannete kohta (condensed interim financial statements).

Vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestuspõhimõtteid ja aruannete esitusviise nagu 31. detsembri 2011 lõppenud majandusaasta kohta koostatud raamatupidamise aastaaruandes.

Alates 1. jaanuarist 2012 kontsernile kohustuslikuks muutunud uued rahvusvahelise finantsaruandluse standardid, avaldatud standardite parandused ja Rahvusvaheliste Finantsaruandlusstandardite Tõlgendamise Komitee tõlgendused ei toonud kaasa muudatusi kontserni arvestuspõhimõtetes ega finantsaruandluses.

Juhatuse hinnangul kajastab Eesti Energia ASi ja tema tütarettevõtjate (kontsern) perioodi 1. jaanuar 2012 - 31. märts 2012 kohta koostatud vahearuanne õigesti ja õiglaselt kontserni finantsseisundit, rahavoogusid ja majandustulemusi.

Käesolev vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel kontrollitud audiitorite poolt.

2 Segmendiaruandlus

Kontserni ärisegmendid on määratletud vastavalt kontserni sisemisele juhtimisstruktuurile, mille alusel on üles ehitatud kontserni aruandlussüsteem ning toimub tulemuste hindamine ja vahendite eraldamine kontserni kõrgeima äritegevust puudutavate otsuste langetaja – emattevõtja juhatuse – poolt.

Segmendiaruandes on esitatud olulised finantsnäitajad, mida emattevõtja juhatusele regulaarselt esitatakse ja mida emattevõtja juhatuse regulaarselt hindab.

Kontserni sisemise juhtimisstruktuuri kohaselt on pakutavate toodete ja klientide alusel, kellele nimetatud tooteid pakutakse, eristatud neli ärivaldkonda:

- jaeäri (hõlmab ettevõtjaid ja äriüksusi Energiamüük, Enefit UAB, Enefit SIA, Müük ja Teenindus, Eesti Energia Võrguehitus AS);
- jaotusvõrk (hõlmab ettevõtjat Eesti Energia Jaotusvõrk OÜ)
- elektri ja soojuse tootmine (hõlmab ettevõtjaid ja äriüksusi Eesti Energia Narva Elektriijaamad AS, Taastuvenergia, Iru Elektriijaam, Väikekoostootmine, Energiakaubandus, Solidus Oy, AS Narva Soojusvõrk, Eesti Energia Aulepa Tuuleelektriijaam OÜ, Eesti Energia Tabasalu Koostootmisjaam OÜ, SIA Enefit Power & Heat Valka, OÜ Pogi);
- kütused (hõlmab ettevõtjaid ja äriüksusi Eesti Energia Kaevandused kontsern, Eesti Energia Õlitööstus AS, Eesti Energia Tehnoloogiatööstus kontsern, Enefit Outotec Technology OÜ, Enefit U.S., LLC, Enefit American Oil kontsern) .

Lisaks on eraldi esitatud kesksed teenistused, mis hõlmavad kontserni juhtimist ja muid toetavaid teenuseid, aga ei moodusta omaette ärisegmenti.

Jaeäri tegeleb elektrienergia, elektritööde ning muude lisateenuste pakkumisega lõppkliendidele. Elektrienergiat müüakse nii Eestis, Lätis kui ka Leedus.

Jaotusvõrk hõlmab reguleeritud äritegevust elektrienergia võrguteenuse ja sellega seotud lisateenuste osutamisel.

Elektri ja soojuse tootmise ärivaldkonna ülesandeks on elektrienergia ja soojuse tootmine erinevates elektri- ja koostootmisjaamades ning energiakaubandus hulgiturul nii Eestis kui ka väljaspool Eestit.

Kütuste ärivaldkond tegeleb põlevkivi kaevandamise ja väärtustamisega, põlevkivist vedelkütuste tootmisega ning energeetikaseadmete tootmise ja müügiga.

Aruande kasutajate vajadustest lähtuvalt on avaldatud lisainformatsioon ka Kaevanduste reguleeritud äritegevuse kohta kütuste ärivaldkonnas, mis aga ei moodusta juhtimisstruktuuris omaette ärisegmenti.

8. märtsil 2011 viidi lõpule tehing, millega kontsern võõrandas osaluse ASis Kohtla-Järve Soojus. Kuni müügini kuulus AS Kohtla-Järve Soojus elektri ja soojuse tootmise segmenti.

28. aprillil 2011 viidi lõpule tehing, millega kontsern võõrandas 11% osalusest Enefit Jordan B.V.-s ning mille järel kontsern ei oma enam kontrolli Enefit Jordan B.V. ja tema tütarettevõtjate (Jordan Oil Shale Energy Company ja Attarat Power Company) üle. Sellest tulenevalt kajastatakse Enefit Jordan B.V. kontserni edaspidi sidusettevõtjana.

17. veebruaril 2012 viidi lõpule tehing, millega kontsern võõrandas 100%-lise osaluse Televõrgu ASis (lisa 11). Kuni müügini kuulus Televõrgu AS jaeäri segmenti.

Äritulud ja -kulud on jaotatud segmentidele eri äriüksuste poolt koostatud sisearvete alusel.

Kasutatud sisehinnad on kinnitanud Konkurentsiamet või lepitakse kokku vastavalt turutingimustele.

Elektrituru seaduse kohaselt kuuluvad Konkurentsiameti poolt kooskõlastamisele

- Narva Elektriijaamadele soojus- ja elektrienergia tootmiseks müüdava põlevkivi piirhind;
- Narva Elektriijaamadest suletud turuosale müüdava elektrienergia hinna piirmäär;
- müügikohustuse täitmiseks müüdava elektrienergia kaalutud keskmise hinna piirmäär;
- võrgutasud.

Hindade kooskõlastamiseks on Konkurentsiamet kehtestanud hindade arvutamise meetodid.

Kõikide eespool nimetatud hindade kooskõlastamisel arvestab Konkurentsiamet kuludega, mis võimaldavad ettevõtetel täita õigusaktidest ja tegevusloa tingimustest tulenevaid kohustusi ning tagavad põhjendatud tulukuse investeeritud kapitalilt. Konkurentsiamet loeb investeeritud kapitaliks üldjuhul ettevõtte aasta keskmist põhivarade jääkväärtust, millele on lisatud 5% kontsernivälisest müügitulust. Põhjendatud tulukuse määraks on ettevõtte kaalutud keskmine kapitali hind (WACC).

Segmenti kuuluvate ettevõtjate ja äriüksuste vahelistest tehingutest tulenevad sisekäibed, realiseerimata kasumid/ kahjumid ning omavahelised nõuded ja kohustused on elimineeritud.

Ärisegmente ei ole segmendiaruandluse tarbeks summeeritud.

Segmendiaruandlus, järg**Andmed ärisegmentide perioodi 1. jaanuar 2012 - 31. märts 2012 kohta**

miljonites eurodes

	Jaeäri	Jaotus- võrk	Elektri ja soojuse tootmine	Kütused Kokku <i>sh</i> <i>Kaevandused</i>	Kesksed teenistused	Eliminee- rimised	Kokku	
Müügitulu kokku	88,8	65,1	121,6	76,1	51,7	6,3	-137,3	220,6
Segmentidevaheline müük	-13,5	-1,4	-69,7	-40,3	-42,4	-6,2	131,1	-
Müügitulu kontsernivälistelt klientidelt	75,3	63,7	51,9	35,8	9,3	0,1	-6,2	220,6
Ärikasum	14,5	8,7	19,2	14,8	2,8	-0,5	-0,2	56,5

Andmed ärisegmentide perioodi 1. jaanuar 2011 - 31. märts 2011 kohta

miljonites eurodes

	Jaeäri	Jaotus- võrk	Elektri ja soojuse tootmine	Kütused Kokku <i>sh</i> <i>Kaevandused</i>	Kesksed teenistused	Eliminee- rimised	Kokku	
Müügitulu kokku	89,6	55,4	156,5	82,0	61,9	4,2	-154,2	233,5
Segmentidevaheline müük	-13,6	-1,0	-67,0	-51,3	-52,4	-4,0	136,9	-
Müügitulu kontsernivälistelt klientidelt	76,0	54,4	89,5	30,7	9,5	0,2	-17,3	233,5
Ärikasum	-5,1	4,2	31,3	15,1	8,4	-0,8	-0,6	44,1

Ärisegmentide ärikasumite summa võrdlus konsolideeritud ärikasumi summaga

miljonites eurodes

3 kuud
1. jaanuar - 31. märts
2012 2011

Segmentide ärikasumite summa kokku	57,2	45,5
Kesksete teenistuste ärikasumi summa	-0,5	-0,8
Elimineerimised:		
Varude hinnavahe muutus	0,1	-0,5
Muud elimineerimised	-0,3	-0,1
Kokku ärikasumi summa konsolideeritud kasumiaruandes	56,5	44,1

3 Ärikasumi sesoonsus

Õhutemperatuur on kontserni jaoks olulisim majandustulemuste sesoonsust põhjustav tegur. Madalamad temperatuurid talvel põhjustavad võrreldes suvega suuremat elektrienergia ja soojusenergia nõudlust, mille tõttu kontserni äritulud ja ärikasum talvekuudel ületavad oluliselt ettevõtte äritulusid ja ärikasumit suvekuudel.

4 Materiaalne põhivara

miljonites eurodes

	Maa	Hooned	Rajatised	Masina- ja seadmed	Muud	Kokku
Materiaalne põhivara seisuga 31. detsember 2011						
Soetusmaksumus	42,2	150,6	756,8	1 289,2	4,9	2 243,7
Kogunenud kulum	-	-87,8	-311,6	-627,9	-4,3	-1 031,6
Jääkmaksumus	42,2	62,8	445,2	661,3	0,6	1 212,1
Lõpetamata ehitus	-	1,3	33,3	355,7	-	390,3
Ettemaksed	-	-	-	56,2	-	56,2
Kokku materiaalne põhivara seisuga 31. detsember 2011	42,2	64,1	478,5	1 073,2	0,6	1 658,6
Perioodil 1. jaanuar 2012 - 31. märts 2012 toimunud liikumised						
Investeeringud põhivara soetusse	-	1,0	8,6	117,6	0,2	127,4
Arvestatud kulum	-	-1,1	-5,7	-18,5	-0,1	-25,4
Müüdud põhivara jääkväärtuses	-	-	-	-0,3	-	-0,3
Kokku perioodil 1. jaanuar 2012 - 31. märts 2012 toimunud liikumised	-	-0,1	2,9	98,8	0,1	101,7
Materiaalne põhivara seisuga 31. märts 2012						
Soetusmaksumus	42,2	150,3	764,6	1 333,3	5,1	2 295,5
Kogunenud kulum	-	-88,6	-316,1	-640,6	-4,4	-1 049,7
Jääkmaksumus	42,2	61,7	448,5	692,7	0,7	1 245,8
Lõpetamata ehitus	-	2,3	32,9	430,1	-	465,3
Ettemaksed	-	-	-	49,2	-	49,2
Kokku materiaalne põhivara seisuga 31. märts 2012	42,2	64,0	481,4	1 172,0	0,7	1 760,3

5 Tuletisinstrumentid

miljonites eurodes

	31. märts 2012		31. märts 2011	
	Varad	Kohustused	Varad	Kohustused
Elektrienergia ostu ja müügi <i>forward</i> lepingud - rahavoogude riskimaandamisinstrumentid	8,9	-	-	9,1
Elektrienergia ostu ja müügi <i>forward</i> - ja optioonilepingud - kauplemisderivatiivid	1,3	-	-	1,7
Kasvuhoonegaaside lubatud heitkoguse ühikute ostu ja müügi optioonilepingud - kauplemisderivatiivid	8,4	-	0,7	-
Vedelkütuste müügi <i>swap</i> - ja <i>futuurl</i> lepingud - rahavoogude riskimaandamisinstrumentid	-	19,6	-	14,8
Vedelkütuste müügi <i>swap</i> - ja <i>futuurl</i> lepingud - kauplemisderivatiivid	-	-0,2	-	-
Kokku tuletisinstrumentid	18,6	19,4	0,7	25,6
sealhulgas pikaajaline osa				
Elektrienergia ostu ja müügi <i>forward</i> lepingud - rahavoogude riskimaandamisinstrumentid	2,7	-	-	0,4
Elektrienergia ostu ja müügi <i>forward</i> - ja optioonilepingud - kauplemisderivatiivid	1,3	-	-	-
Kasvuhoonegaaside lubatud heitkoguse ühikute ostu ja müügi optioonilepingud - kauplemisderivatiivid	8,4	-	0,6	-
Vedelkütuste müügi <i>swap</i> - ja <i>futuurl</i> lepingud - rahavoogude riskimaandamisinstrumentid	-	5,1	-	6,7
Kokku pikaajaline osa	12,4	5,1	0,6	7,1
Kokku lühiajaline osa	6,2	14,3	0,1	18,5

6 Aktsiakapital

Seisuga 31. märts 2012 oli Eesti Energia ASil registreeritud 471 645 750 aktsiat (31. märts 2011: 471 645 750 aktsiat). Aktsia nimiväärtus on 1 euro.

7 Tava ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta

Tava puhaskasumi arvutamiseks aktsia kohta on puhaskasum jagatud kaalutud keskmise emiteeritud aktsiate arvuga. Kuna potentsiaalseid lihtaktsiaid ei ole, on lahustunud puhaskasum kõigil perioodidel võrdne tava puhaskasumiga.

	3 kuud		12 kuud	
	1. jaanuar - 31. märts		1. aprill - 31. märts	
	2012	2011	2011/12	2010/11
Emaettevõtja omaniku osa kasumist (mln eurot)	56,1	42,2	163,2	100,3
Kaalutud keskmine aktsiate arv (mln)	471,6	471,6	471,6	471,6
Tava puhaskasum aktsia kohta (eurot)	0,12	0,09	0,35	0,21
Lahustunud puhaskasum aktsia kohta (eurot)	0,12	0,09	0,35	0,21

8 Võlakohustuste nominaalväärtus ja korrigeeritud soetusmaksumus

miljonites eurodes

	31. märts 2012		31. märts 2011	
	Nominaal- väärtus	Korrigeeritud soetus- maksumus	Nominaal- väärtus	Korrigeeritud soetus- maksumus
Lühiajalised võlakohustused				
Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksud järgmisel perioodil	26,4	26,4	26,8	26,8
Kokku lühiajalised võlakohustused	26,4	26,4	26,8	26,8
Pikaajalised võlakohustused				
Pangalaenud	144,2	143,4	41,6	41,4
Emiteeritud võlakirjad	300,0	290,9	300,0	290,0
Kokku pikaajalised võlakohustused	444,2	434,3	341,6	331,4
Kokku võlakohustused	470,6	460,7	368,4	358,2

9 Tingimuslikud kohustused

Tagatised, garantiid ja kohtuvaidlused

Kontserni poolt sõlmitud laenulepingutes on kehtestatud piirmäärad kontserni konsolideeritud finantsnäitajatele. Piirmäärasid ei ole ületatud.

10 Tehingud seotud osapooltega

miljonites eurodes

Eesti Energia ASi aktsiad kuuluvad 100% Eesti Vabariigile. Kontserni aruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks sidusettevõtjad, emaettevõtja juhatuse ja nõukogu liikmed ning muud ettevõtjad, kelle üle nimetatud isikutel on oluline mõju. Samuti on loetud seotud osapoolteks kõik üksused, kus riigil on kontroll või valitsev mõju.

	1. jaanuar – 31. märts	
	2012	2011
Tehingud sidusettevõtjatega		
Kaupade ja teenuste ost	6,7	7,1
Tulu kaupade ja teenuste müügist	0,6	0,5
Finantstulud	0,3	-

Aruandeperioodil ega võrreldaval perioodil ei ole hinnatud alla nõudeid seotud osapoolte vastu.

Juhatuse liikmetega teenistuslepingu ennetähtaegse lõpetamise korral on teenistuslepingutes ette nähtud kolme kuu hüvitise maksmine.

Elektrienergia ostul-müügil suletud turul kasutatakse Konkurentsiameti poolt kinnitatud hindu. Ülejäänud tehingud toimuvad turuhinnas, selle puudumisel kasutatakse kokkuleppehindu.

11 Tütarettevõtja müük

17. veebruaril 2012 viidi lõpule tehing, millega kontsern võõrandas 100%-lise osaluse Televõrgu ASis. Kuni müügini kuulus Televõrgu AS jaeäri segmenti.

Müüdud tütarettevõtja netovara	17. veebruar
miljonites eurodes	2012
Raha ja raha ekvivalendid	0,3
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	2,0
Varud	0,1
Materiaalne põhivara	10,1
Immateriaalne põhivara	0,1
Võlad hankijatele ja muud võlad	-3,9
Kokku müüdud tütarettevõtja netovara	8,7
Müügihind	22,3
Kasum müügist	13,6
Raha sissetulek osaluse müügist	
Laekunud müügist	22,4
Tütarettevõtja raha pangakontodel	-0,3
Kokku raha sissetulek osaluse müügist	22,1

12 Bilansipäeva järgsed sündmused

2. aprillil 2012 emiteeris kontsern 300 mln euro ulatuses võlakirju kupongimääraga 4,25% lunastamistähtajaga 2018. aastal.