

AS INFORTAR

2024 konsolideeritud

3 kuu auditeerimata aruanne

Majandusaasta algus:	1. jaanuar 2024. a.
Aruandekuupäev:	31. märts 2024. a.
Ärinimi:	Aktsiaselts Infortar
Registrikood:	10139414
Aadress:	Liivalaia 9, Tallinn, 10118 Eesti Vabariik
Telefon:	640 9978
Elektronposti aadress:	info@infortar.ee
Põhitegevusala:	Investeeringute valdusettevõtja
Nõukogu:	Enn Pant Kalev Järvelill Toivo Ninnas Mare Puusaag
Juhatus:	Ain Hanschmidt Eve Pant
Audiitor:	KPMG Baltics OÜ

SISUKORD	Lk
Aktsiaseltsi Infortar tegevusaruanne	3
Juhatuse esimehe pöördumine	6
Tegevuse ülevaade	7
Olulisemad sündmused 2024. aasta 1 kvartalis	9
Tähtsamad finantsnäitajad ja suhtarvud	11
KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE	13
KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE	13
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL	14
KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE	16
KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE	17
Lisa 1. Olulised arvestuspõhimõtted	18
Lisa 2 Segmendiaruandlus	19
Lisa 3 Finantsvarad ja varud	21
Lisa 4 Nõuded, eraldised ja muud kohustised	22
Lisa 5 põhivara	24
Lisa 6 Tütar-; sidus- ja ühisettevõtted	27
Lisa 7. Laenu- ja rendikohustised	29
Lisa 8. Aktsiakapital, tingimuslikud kohustised ja reservid	30
Lisa 9. Müügitulu	33
Lisa 10. Tegevuskulud	34
Lisa 11. Tehingud seotud osapooltega	36
Lisa 12. Emaettevõtte põhiaruanded	37

Aktsiaseltsi Infortar tegevusaruanne

Aktsiaselts Infortar koos tütarettevõtetega (edaspidi kontsern) on Eesti investeerimisfirma, mille põhilised tegevusvaldkonnad on energeetika, laevandus ja kinnisvara. Lisaks on kontsernil investeeringud peamisi tegevusvaldkondi toetavatesse valdkondadesse.

TEGEVUSE ÜLEVAADE seisuga 31. märts 2024

Omakapital:	853 miljonit eurot
Varade maht:	1 399 miljonit eurot
EBITDA:	74 miljonit eurot
Grupi töötajate arv:	1 325 inimest

KONTSERN

Kokku 103 ettevõtet: 48 kontserni ettevõtet, 5 sidusettevõtet ja 50 sidusettevõtte tütarettevõtet. 2024 esimeses kvartalis oli Infortar grupi investeeringute kogusumma ligikaudu 7 miljonit eurot.

ENERGEETIKA

AS Eesti Gaas Grupp – energeetikakontsern, mis tegutseb välisurgudel (Soomes, Lätis, Leedus, Poolas ja Saksamaal) Elengeri nime all.

2023 aastal lisandus energeetikakontserni uus tütarühing: akciju sabiedrība “Gasó” (Gasó).

Infortar Marine Ltd. (LNG punkrilaev Optimus), mille asukohariik on Küpros.

OÜ EG Biofond – bioenergia tootmine Eesti Biogaasi kolmes rohegaasijaamas: Vinnis, Ilmatsalus ja Oisus.

LAEVANDUS

AS Tallink Grupp (osalus 42,3%, seisuga 31.03.2024) – merelaevandus- ja transpordikontsern.

Tallinki laevastik koosneb 14 laevast ning tugevate kaubamärkide Tallink ja Silja Line all opereeritakse viiel liinil (üks liin hetkel peatatud).

KINNISVARA

Kinnisvara segmendi moodustab 17 objektist koosnev kinnisvaraportfell, mis jaguneb nelja valdkonda: hotellid, büroohooned, logistikakeskus ning muu kinnisvara. Opereeritava kinnisvara hulka kuulub kolm hotelli Tallinnas ning üks Riias, kuus büroohoonet Tallinnas, logistikakeskus Maardus, tennisekeskus Lasnamäel ning perearsti keskus Nõmmel.

MUUD VALDKONNAD

Insenerihitus, põllumajandus, trükitööstus; jae- ja hulgikaubandus; teenused; jpt.

Missioon

- Infortari missioon on üles ehitada hästi toimivaid ja turul olulist positsiooni omavaid ettevõtteid, et panustada Eesti majanduse arengusse.
- Meie pikaajaline eesmärk on saavutada stabiilne ning keskmisest kiirem ettevõtte väärtuse kasv.
- Ettevõtte strateegia on investeerida, lähtudes pikaajalistest sotsiaalmajanduslikest trendidest ning teha investeerimis- ja juhtimisotsuseid, mis aitavad luua Infortarile kuuluvate ettevõtete vahelist sünergia.

Investeeringu põhimõtted

- Investeeringu ettevõtmistesse, mis toetavad investeeringute omavahelist sünergia.
- Oleme aktiivsed investorid, osaleme otsustamisprotsessis ning võtame vastutust.
- Omame ainulaadset kompetentsi suurte investeeringute juhtimises.

Põhiväärtused

• Uuendusmeelsus

Me usume, et suurepärased äritulemused on saavutatavad paljuski tänu pidevale tehnoloogilisele uuendusele ning uuenduslikule mõtteviisile juhtimises.

• Usaldusväärsus

Hea äri saab rajaneda üksnes usaldusel, lugupidamisel ja vastastikusel mõistmisel nii inimeste kui ka organisatsioonide tasandil.

• Avatus

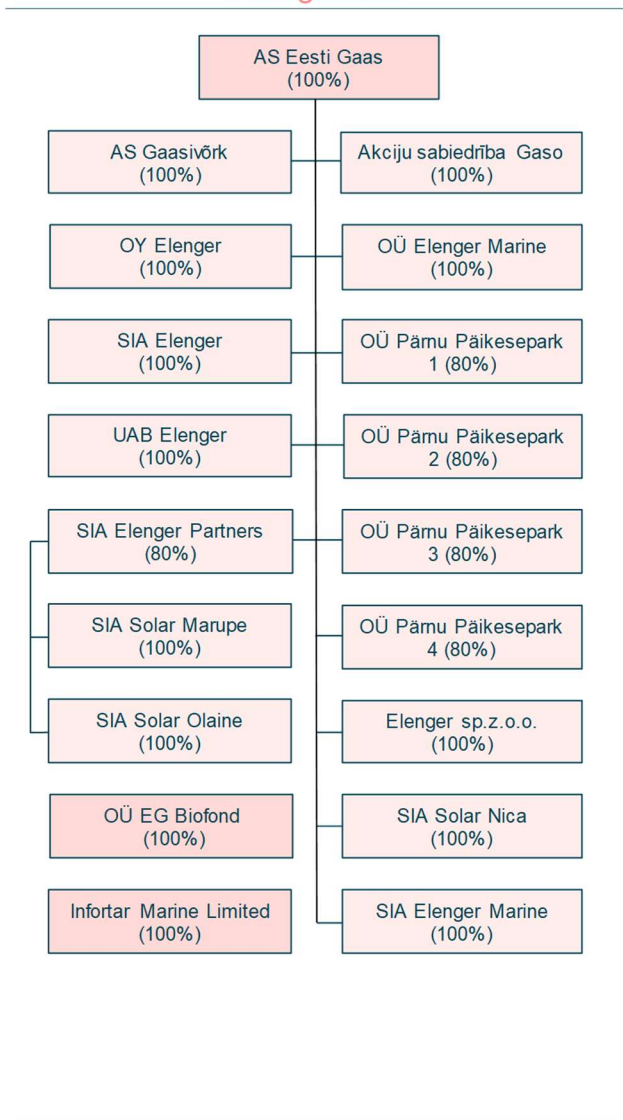
Naerata ja pühendu – parem koostöö saab alguse avatud suhtlemiskultuurist. Oleme avatud hoiakuga uute ideede ja harjumuspärasest erineva suhtes. Väärtustame koostööd nii oma meeskonnas kui ka partneritega. Meie meeskonnas on kõigil võrdsed võimalused ja soodsad tingimused arenguks, loovuseks ja eneseteostuseks.

• Sihikindlus

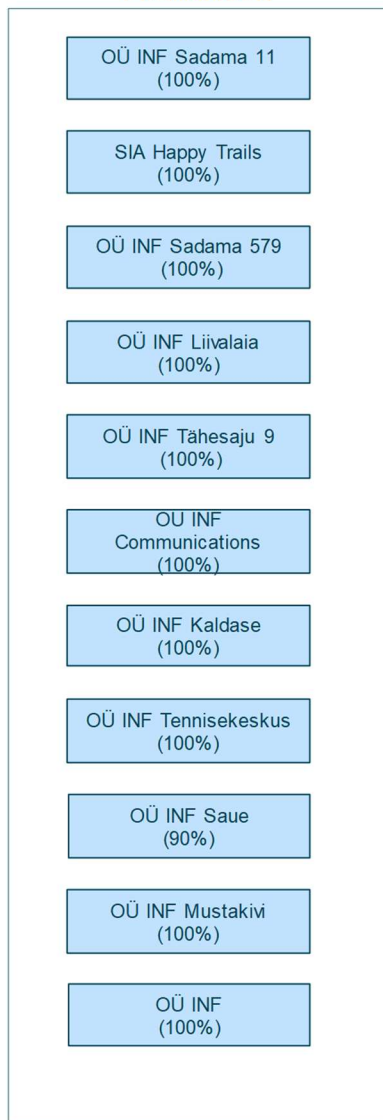
Me oleme veendunud, et sihikindlus on edukuse kõige olulisem nurgakivi.

AS INFORTAR

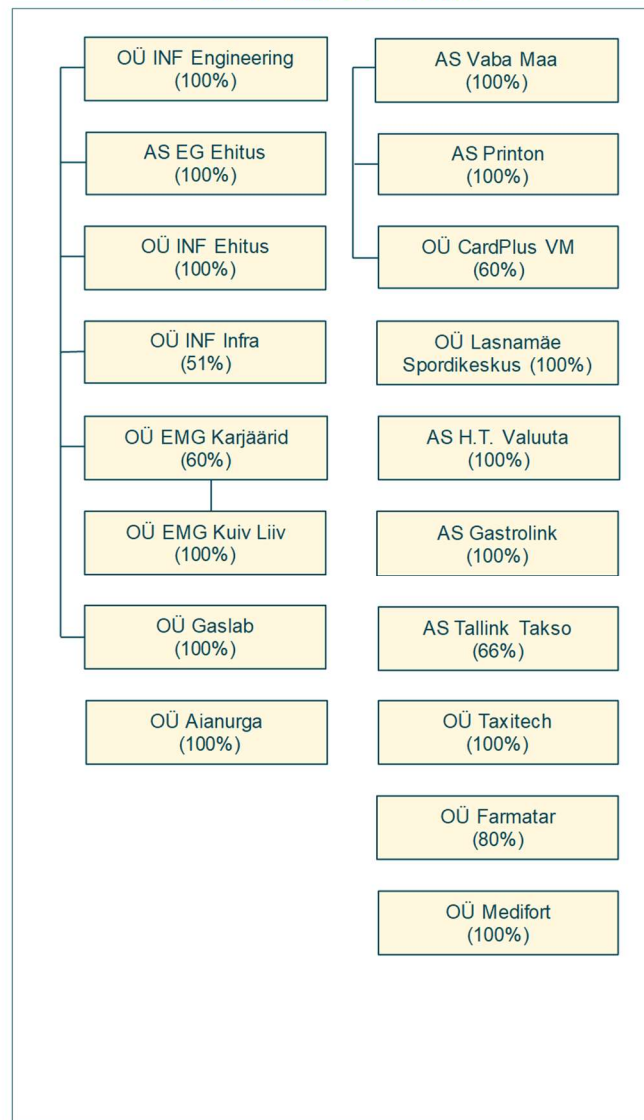
Energeetika



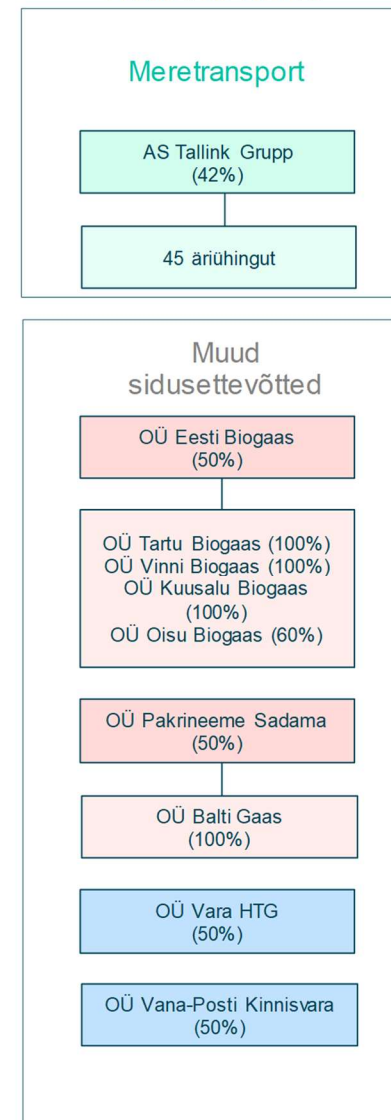
Kinnisvara



Toetavad ettevõtted



Sidusettevõtted



Juhatuse esimehe pöördumine

AIN HANSCHMIDT

Alles see oli, kui helistasime meie uue büroohoone fuajees pidulikult börsikella, mis tähistas uue ajastu algust Infortari arenguloos. Täna näeme selgelt, et majandusringkondades palju elevust tekitanud otsus on ennast igati õigustanud. Suutsime teha keerulises keskkonnas tugeva tulemuse, aktsia hind on pidevas tõusus, ettevõtte kvaliteet ja tunnus on jõudnud sootuks uuele tasemele ning meie rahvusvaheline laienemine jätkub.

Infortar on pühendunud ettevõtete tulemuslikule arendamisele – Eesti Gaasist on saanud Soome ja Balti piirkonna suurim erakapitalil energiafirma, Tallinkist Läänemere suurim laevafirma ning kinnisvara valdkonnas oleme piirkonnas üks suurimaid varade omanikke. Olles ise pikaajase kogemusega investorid, soovime uutele investoritele pakkuda dividendikindlust. Juhatus on teinud ettepaneku maksta dividendi 3 eurot aktsia kohta, mis viitab ligikaudu 11-protsendilisele dividenditootlusele.

Kontserni 2023. aasta tulemused olid rekordilised nii mahtude, käibe, kasumi, EBITDA, varade, investeeringute, dividendide kui saavutatud turuosade vaates. Edu on toonud ja kindlustanud piiriülene kasv ning kontserni kuuluvate ettevõtete agiilsus. Oleme oma riskid mitme segmendi vahel maandanud ning turumuutustest tulenenud väljakutsed eduks pööranud. Tõestasime, et suudame mahte kasvatada sõltumata sellest, kas turud kasvavad või kahanevad või kas hinnad tõusevad või langevad.

Tuues avalikkuse ette käesoleva aasta esimese kvartali majandustulemusi, väärin kindlasti tähelepanu, et Elenger tegi esimesed gaasitehingud Saksamaal. Balticconnector on taas töökorras, mis on vähendanud pingeid energeetikaturul. Investeering Läti gaasivõrku Gaso kajastub esimest korda täies mahus kolme kuu numbrites. Tallinki esimene kvartal lõppes kasumis. Valmis sai Tallinki logistikakeskuse laiendus, Saue vallas jätkuvad 25 000-ruutmeetrise RIMI logistikakeskuse ehitustööd. Rohegaasijaamad Oisus ja Ilmatsalus laienevad, Pärnu uue silla rajamine edeneb kenasti graafikus. Pärnumaal asub ka Eesti üks suurimaid piimandusettevõtteid Halinga OÜ, milles omandasime hiljuti enamusosaluse - tunneme uude valdkonda sisenedes rõõmsat elevust.

Vastutustundliku ettevõttena panustame pidevalt Eesti ühiskonda, toetades kultuuri, haridust, ja loodushoidu. Spordi valdkonnas on Infortari suurimad koostööpartnerid Eesti Tennise Liit ja Eesti Golfi Liit. Kaasaja nõuetele vastavalt sai äsja valmis Infortari esimene kestlikkusaruanne.

Meie eesmärk on olnud luua kriisikindel ettevõtte ning õiged otsused on ladunud põhja püsiva ja pikaajalise edu saavutamiseks. Infortari aktsia kauplemistähisega INF1T on noteeritud Tallinna börsil, meie investeeringute portfelli on mitmekesine ja piiriülene, end kriisides tõestanud ja omab suurt kasvupotentsiaali. Infortar on kasvule keskendunud ettevõtte – otsime pidevalt uusi investeerimisvõimalusi ja soovime investorite vara väärtust suurendada ka järgnevatel aastatel.

Tegevuse ülevaade

Infortar kontserni äritegevusele on iseloomulik hooajalisus. Talvine periood on energeetikas kõrghooaeg ning seetõttu on esimese ja neljanda kvartali EBITDA ning ärikasum märkimisväärselt tugevamad kui teistes kvartalites. Vastupidiselt energeetikale on meretranspordis kõrghooaeg just suveperioodil ning kapitaliosaluse meetodil arvesse võetud Tallinki tulemused aitavad tasandada energiasegmendi madalhooaega.

ENERGEETIKA

AS Eesti Gaas (edaspidi Eesti Gaas) on Soome-Balti piirkonna suurim erakapitalile kuuluv energiafirma, mille ajalugu ulatub aastasse 1864. Eesti Gaasi tegevuse on jaotatud kolmeks ärisegmendiks: energia müük (maagaasi ja elektrienergia kaubandus ning müük), energia infrastruktuur (maagaasi jaotusteenus, veeldatud maagaasi müük ja punkerdamine, surugaasi müük) ja energia tootmine (peamiselt päikesest elektrienergia tootmine). Ettevõtte tegevus on kooskõlas ISO 9001 ja ISO 14001 standarditele. Välisurgudel tegutseb Eesti Gaas kaubamärgi Elenger all. Soomes, Leedus ja Poolas müüakse energiat peamiselt tööstus- ja äriklientidele ning teistele energiakauplejatele. Eestis ja Lätis omab Eesti Gaas lisaks äriklientidele olulist turuosa ka eraklientide segmendis.

2024. aasta I kvartalis müüs Eesti Gaas kokku 6,1 TWh energiat (2023.a I kv 3,5 TWh). 2024. aasta I kvartali energiamüügist moodustas müük Eestis 21%. Ettevõtte gaasimüügi turuosa Soome-Balti turul kasvas 26,4%-ni ning kogu piirkonda saabuvast gaasist impordib Eesti Gaas umbes ühe kolmandiku.

LAEVANDUS

Tallink Grupp on Euroopa meretranspordi ettevõtte, mis pakub Läänemere põhjaosas reisijateveo- ja ro-ro-kaubaveoteenuseid ning minikruiise. Teenuseid pakutakse Tallink Silja Line kaubamärgi all Eestis, Soomes ja Rootsi vahelistel laevaliinidel. Tallink Grupi laevastikus on 14 laeva: kruiisilaevad, ropax-tüüpi süstiklaevad ja ro-ro-tüüpi kaubalaevad. Lisaks opereerib kontsern kolme kvaliteethotelli Tallinna kesklinnas ja ühte Riias ning Burger Kingi Baltikumi frantsiisiomanikuna 21 selle globaalse kiirtoiduketi restorani Eestis, Lätis ja Leedus. Kontserni tütarettevõtte Tallink Duty Free on rahvusvaheline reisikaubandusettevõtte, millel on ühtekokku kümneid kauplusi laevadel ja maismaal, kontserni koduturgudel jõudsalt tegevust laiendav e-pood ning kogu kontserni varustav ulatuslik logistikakeskus. Tallink Grupi kontorid asuvad Eestis, Soomes, Rootsis, Lätis ja Saksamaal. Enam kui 4 900 töötajaga Tallink Grupp teenindab aastas miljoneid kliente üle maailma ning kontserni kliendi lojaalsusprogrammi Club One kuulub üle kolme miljoni kliendi. Tallink Grupp on noteeritud Nasdaq Tallinna ja Nasdaq Helsingi börsil.

Kuivõrd Infortarile kuulub Tallinkis vähemusosalus, ei ole Tallink Infortari kontrolli all ning Tallinki osalus kajastub Infortari finantsaruannetes kapitaliosaluse meetodil ehk Tallinki finantstulemusi Infortari finantsaruannetesse rida-realt ei konsolideerita.

KINNISVARA

Kinnisvara segmendi moodustab 17 objektist koosnev kinnisvaraportfell, mis jaguneb nelja valdkonda: hotellid, büroohooned, logistikakeskus ning muu kinnisvara. Opereeritava kinnisvara hulka kuulub kolm hotelli Tallinnas ning üks Riias, kuus büroohoonet Tallinnas, logistikakeskus Maardus, tennisekeskus Lasnamäel ning perearsti keskus Nõmmel. Portfellis olevate kinnisvaraobjektide netopind kokku on 113 000 ruutmeetrit.

TOETAVAD ÄRID

Toetavate äride alla on koondatud Grupi muid ärisegmente toetavad tegevused, eelkõige ehituse, ravimite ja apteegikauba hulgimüügi, ehitusmaavarade, trükiteenuse osutamise, taksoteenuse osutamise, tennisekeskuse opereerimise ning lauanõude ja köögitarvikute müügiga tegelevad tütarühingud. 31. märts 2024 seisuga moodustasid muu ärisegmenti varad Grupi varade kogumahust vähem kui 5%. OÜ INF Engineering alla on koondatud ehituse valdkonnas tegutsevad tütarühingud AS EG Ehitus, OÜ INF Ehitus koos tütarühinguga INF Infra OÜ ja OÜ EMG Karjäärid ning mõõtmis- ja kalibreerimisvaldkonna äriühing OÜ Gaslab. II kvartalis 2024 lisandus Infortar gruppi Eesti suurim piimatootja OÜ Halinga.



Olulisemad sündmused 2024. aasta 1 kvartalis

Gaasi import

Eesti Gaas ostab veeldatud maagaasi erinevatelt Lääne tarnijatelt (nt Equinor ASA, Total Gas & Power Ltd, Vitol SA, Glencore International AG), kellega on sõlmitud raamlepingud. Tarnitav gaas on peamiselt Ameerika Ühendriikide ja Norra päritolu. Eesti Gaas tõi 2024. aasta esimeses kvartalis kolm LNG cargot Inkoo ja ühe LNG cargo Klaipėda terminali. 2024. majandusaastaks on kokku reserveeritud Inkoo LNG terminali võimsusi 12 gaasilaeva ja Klaipėda LNG terminali võimsusi 3 gaasilaeva toomiseks. Eesti Gaas on omandanud Klaipėda LNG terminali võimsuse ajavahemikus 2025–2032 iga-aastaselt 3 TWh ehk kolme gaasilaeva toomiseks ja ajavahemikus 2033–2044 iga-aastaselt 4 TWh ehk nelja gaasilaeva toomiseks. Sobivate turutingimuste korral kasutab Eesti Gaas võimalust hoiustada maagaasi gaasihoidlates Lätis, Poolas ja Saksamaal.

Hinnariski maandamine

Muutunud tarneahelate tõttu on energiakandjate (sh maagaasi) hind olnud viimastel aastatel äärmiselt muutlik. Maailmaturuga seotud hinnariski maandamiseks kasutab Eesti Gaas vajalikke tuletisinstrumente (peamiselt swapid) ja maagaasi ladustamist mahutis. Seoses tuletisinstrumentide kasutamisega muutuvad Eesti Gaasi ja ka Infortari konsolideeritud bilansis tulevikuks sõlmitud tuletistehingute turuväärtused. Tuletisinstrumentide mitterahalised ümberhindlused koondkasumites ei mõjuta Eesti Gaasi ega Infortari põhiäritegevuse kasumlikkust ega rahavoov teenimise võimet.

Energeetikaäri hooajalisus

Hooajalisus ja ilmastiku muutused mõjutavad nõudlust energia järele ja energeetika segmendi käibekapitali vajadust. Energeetika ärisegmendi peamiseks tooteks on maagaas, samuti müüb Eesti Gaas elektrienergiat ning osutab Eestis ja Lätis maagaasi jaotusteenust. Turgudel, kus Eesti Gaas tegutseb, on nõudlus energia järele suurem talvisel kütteperioodil (aasta esimeses ja viimases kvartalis) ning väiksem teises ja kolmandas kvartalis, kui on soojem periood. Tavapärasest kõrgem temperatuur talvisel kütteperioodil vähendab nõudlust energeetika ärisegmendi kaupade ja teenuste järele. Hooajalisus ja ilmastiku muutused mõjutavad ka päikeseelektrijaamade toodangu mahtu.

Soome turu varustamine maagaasiga

Gaasi ülekandevõrguettevõtjad sulgesid 8. oktoobril 2023 Eesti ja Soome vahelise gaasi ülekandetoru Balticconnector'i seoses lekkekahtlusega ning alustasid uuringuid kahjustuse tuvastamiseks. Parandustööde teostamise ajaks oli maagaasi edastamine Balticconnector'i kaudu peatatud ja gaasivood taastati 2024. aasta 22. aprillil. Seega toimus 2023/2024. aasta talvel Soome turu varustamine maagaasiga peamiselt Inkoo LNG terminalide kaudu ning maagaasi edastamine Eestist Soome ja Soomest Eestisse ei olnud võimalik. Eesti Gaas kohanes uue olukorraga kiiresti, tegi varasemad plaanid ümber, suurendas tarneid ja tellis kõrgeima jääklassiga gaasilaevad Soome talvise gaasivarustuse kindlustamiseks. Vaatamata keerulisele olukorrale suudeti tagada Soome tarbijate ja tööstusettevõtete gaasitarneid tõrgeteta ja plaanipäraselt.

Laienemine välisturgudel

Käesoleva aasta esimeses kvartalis toimus tavapärasest suurem maagaasi eksport ja müük Poola turule. Kogumüük Poolas oli peaaegu 0,7 TWh, mis moodustas 11% kogu kontserni energiamüügist ning millest enamus oli hulgimüük. 1. aprillist algas uus gaasimahuti hooaeg ja esimest korda on Eesti Gaas broneerinud mahutivõimsust lisaks Lätile ja Poolale ka Saksamaal ning on alustanud Rehdeni gaasimahuti täitmist.

Maagaasi tarbimine kasvas ja hindade langustrend jätkus 2024. aasta esimeses kvartalis

Gaasi tarbimine ulatus sel küttehooajal oktoobrist märtsini Eestis 2,83 TWh-ni, mis on 30% rohkem kui aasta varasemalt (2,18 TWh), enim tarbiti gaasi jaanuaris (0,73 TWh). Soome ja Balti piirkonnas kasvas gaasi tarbimine kuuel kuul kokku 30,3 TWh-ni, mis on 42% rohkem kui aasta varasemalt (21,3 TWh), jaanuaris ulatus tarbimine 7,1 TWh-ni.

Aasta esimeses kvartalis jätkus 2023. aasta sügisel alanud hinnalangustrend. TTF-i lähima kuu futuurid, mis on Euroopa gaasihindade peamised võrdlusindeksid, jõudsid 22. veebruaril tasemele 22,32 EUR/MWh, mis on madalaim tase alates 2021. aasta aprillist. Gaasihinnad langesid jaanuaris ja veebruaris, kuna eelmise kvartali geopoliitiliste sündmuste mõju kahanes ja pehme ilm Loode-Euroopa piirkonnas jätkus. Märtsis toimus esimene gaasihindade kuine tõus alates oktoobrist, kuna Euroopa konkureeris jätkuvalt Aasiaga veeldatud maagaasi tarnete pärast ja Norral oli tootmisega probleeme. Üldiselt oli 2024. aasta 1. kvartalis volatiilsus viimase kahe aastaga võrreldes väiksem ja turg oli üsna stabiilne.

2024. aasta esimeses kvartalis oli Euroopa maagaasi võrdlusaluse, ICE Endex TTF kuu-ette keskmine hind 27,56 EUR/MWh. ICE TTF tulevikuhind lähimaks täiskuuks (mai 2024) sulgus 28. märtsil hinnaga 27,34 EUR/MWh. Tulevikukõverat vaadates on igal järgneval kuul hinnad kõveral kõrgemad kui eelneval kuul ning seda kuni järgmise talveperioodi lõpuni.

Päikeseelektrijaamade ehitus

Olulise investeeringuna on Lätis pooleli ligikaudu 4 MW paneelide võimsusega päikeseelektrijaama ehitus. Investeeringu koguväärtus on 2,7 miljonit eurot.

Osaluse suurendamine Tallink Grupp AS-is

Grupp on suurendanud oma investeeringut sidusettevõtjasse Tallink. Infortar ostis 2024. aasta esimeses kvartalis juurde 1 154 705 aktsiat kogumahuga 796 590 eurot. Kvartali lõpu (31. märts) seisuga oli Infortari osalus Tallinkis 42,3%.

Kinnisvara arendused

2024 I kvartalis jätkavad Infortarile kuuluvad ehitusettevõtted INF Ehitus ja INF Infra Pärnu linnavalituse tellimusel uue Pärnu silla ehitamist.

2024 I kvartalis jätkus Rimile ligi 25 000 ruutmeetri suuruse logistikakeskuse ehitamine Sauele Laagrissa. Hoone ehitaja on INF Ehitus ja arendaja AS Infortar.

2024 I kvartalis jõudis lõpule Tallinki logistikakeskuse juurdeehitus, lisandus 3 800 ruutmeetrit laopinda.

Sisenemine uude tegevusvaldkonda

2024 I kvartalis alustati ettevalmistava tööga, et siseneda uude tegevusvaldkonda. 28.02.2024 sõlmisid Infortari 100% tütarühing OÜ EG Biofond ja Brorup OÜ investeerimislepingu ja osanike lepingu, mille kohaselt OÜ EG Biofond omandas 51% suuruse osaluse OÜ-s Halinga. Seisuga 02.04.2024 saadi Konkurentsiametilt koondumisluba ja teostati ülejäänud tehingu lõpule viimisega seotud toimingud.

Tähtsamad finantsnäitajad ja suhtarvud

AS INFORTAR
2024. MAJANDUSAASTA 1. KVARTALI
KONSOLIDEERITUD VAHEARUANNE

Infortar kontsern	31.03.24	31.03.23	31.12.2023
Kontserni varad (tuhandetes eurodes)	1 399 459	1 053 499	1 460 512
Laenu- ja liisingkohustised (tuhandetes eurodes)	375 327	340 568	441 160
Kontserni omakapital (tuhandetes eurodes)	852 690	566 482	820 210
Omakapitali osatähtsus (%)	60,9%	53,8%	56,2%
Laenu/Omakapital (%)	44,0%	60,1%	53,8%
Käibekapitali kordaja	1,8	1,6	1,5
Netovõlg (tuhandetes eurodes)	195 799	140 723	354 045
Netovõla ja EBITDA suhe	1,2	1,0	2,5
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital (tuhandetes eurodes)	851 961	565 934	819 376
Aktsiate arv (tk)*	21 116 239	6 615 000	21 045 000
Puhaskasum aktsia kohta (eurodes)**	3	2**	15**
Aktsia raamatupidamisväärtus (eurodes)	40	86	39
Kontserni töötajate arv perioodi lõpu seisuga	1 325	467	1 308
Töötajatele arvestatud tasud koos maksudega (tuhandetes eurodes)	14 262	5 610	40 722

	1 kv 2024	1 kv 2023	2023
Müügitulu (tuhandetes eurodes)	372 584	347 480	1 084 626
Brutokasum (tuhandetes eurodes)	50 004	65 812	149 473
EBITDA (tuhandetes eurodes)	74 004	52 560	143 283
EBITDA marginaal (%)	19,9%	15,1%	13,2%
Ärikasum (-kahjum) (EBIT) (tuhandetes eurodes)	67 624	49 679	123 628
Aruandeaasta kasum/- kahjum (tuhandetes eurodes)	62 062	46 777	293 830
Emaettevõtte osanikele kuuluv kasum/ - kahjum (tuhandetes eurodes)	62 167	46 982	293 778
Käiberentaablus (%)	124,1%	71,1%	196,6%
ROA (%)			9,6%
ROE (%)			42,4%

Omakapitali osatähtsus (%) = omakapital kokku / varad kokku

Laenu/Omakapital (%) = (laenukohustised + rendikohustised) / omakapital

Käibekapitali kordaja = käibevara / lühiajalised kohustised

Netovõlg (tuhandetes eurodes) = laenukohustised + rendikohustised - raha

Netovõla ja EBITDA suhe = netovõlg/ viimase 12. kuu EBITDA

Puhaskasum aktsia kohta = emaettevõtte omanikele kuuluv kasum / kaalutud keskmine lihtaktsiate arv

Aktsia raamatupidamisväärtus (eurodes) = emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital / aktsiate arv

EBITDA (tuhandetes eurodes) = ärikasum + põhivara kulum + kinnisvarainvesteeringute väärtuse muutus

EBITDA marginaal (%) = EBITDA / müügitulu

Käiberentaablus (%) = aruandlusperioodi bruto kasum/ neto müügitulu (brutokasum)

ROA (%) = aruandlusperioodi puhaskasum / varad kokku

ROE (%) = aruandlusperioodi puhaskasum / omakapital kokku

* 31.12.2022 seisuga oli AS Infortar aktsiate arv 6 615 000, mis vastas aktsiate nimiväärtustele 0,3 eurot aktsia. 07.11.2023 toimus aktsiate jaotamine, mille tulemusena on aktsiate arv koos töötajatele väljastatud optioonidega 21 045 000, mis vastab nimiväärtusele 0,1 eurot aktsia.

** Kasum aktsia kohta on arvutatud kõikidel esitatud perioodidel järgmise valemi alusel: aruandeaasta puhaskasum jagatud 31.03.2024 seisuga emiteeritud aktsiate arvuga (1 kv 2024 = $(62\,062 \cdot 1000) / 21\,166\,239 = 2,9$ eurot aktsia kohta). Aastatel 2023 ja 2024 on toimus aktsia jagunemine ja uute aktsiate emiteerimine, võrreldavuse huvides kasutatakse valemis iga kord hetkel kehtivat aktsiate arvu.



KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

	(tuhandetes eurodes)			
VARAD	31.03.24	31.03.23	31.12.2023	LISA
KÄIBEVARA				
Raha	179 528	199 845	87 115	3.1
Lühiajalised finantsinvesteeringud	1	1	0	
Lühiajalised tuletisinstrumendid	3 938	26 922	28 728	
Realiseerunud tuletisinstrumentide nõuded	5 050	24 198	5 958	
Nõuded ostjatele	121 920	93 549	162 575	
Maksude ettemaksed	1 067	1 064	925	
Muud nõuded ja ettemaksud	16 982	3 931	20 185	4.1
Ettemaksed varude eest	3 560	16 370	3 493	3.3
Varud	61 839	38 360	146 884	3.2
Käibevara kokku	393 885	404 240	455 863	
PÕHIVARA				
Investeeringud sidusettevõtetesse	348 811	300 711	346 014	6.2
Pikaajalised tuletisinstrumendid	395	6 508	1 125	
Pikaajalised laenud ja muud nõuded	7 519	10 037	9 072	4.1
Kinnisvarainvesteeringud	179 655	163 144	176 024	5.1
Materiaalne põhivara	443 872	149 928	446 748	5.2
Immateriaalne põhivara	14 525	8 876	14 366	5.3
Kasutusõigusega vara	10 797	10 055	11 300	5.5
Põhivara kokku	1 005 574	649 259	1 004 649	
VARAD KOKKU	1 399 459	1 053 499	1 460 512	

KOHUSTISED JA OMAKAPITAL

(tuhandetes eurodes)

LÜHIAJALISED KOHUSTISED	31.03.24	31.03.23	31.12.2023	LISA
Laenukohustised	120 733	149 249	184 259	7.1
Rendikohustised	1 470	1 452	1 766	7.1
Võlad tarnijatele	50 766	68 813	74 751	4.2
Masukohustised	23 050	21 792	32 822	4.2
Ostjate ettemaksed	2 422	4 666	3 099	4.2
Lühiajalised tuletisinstrumentid	1 879	2 842	1 463	4.2
Realiseerunud tuletisinstrumentid	13 557	4 364	10 851	4.2
Muud lühiajalised kohustised	4 017	590	3 659	
Lühiajalised kohustised kokku	217 894	253 768	312 670	
PIKAAJALISED KOHUSTISED				
Pikaajalised eraldised	11 209	680	8 399	4.5
Edasilükkunud tulumasukohustis	33 684	25 051	33 233	4.2
Muud pikaajalised kohustised	29 990	17 651	30 679	
Pikaajalised tuletisinstrumentid	868	0	186	
Laenukohustised	244 334	181 918	246 410	4.2
Rendikohustised	8 790	7 949	8 725	7.1
Pikaajalised kohustised kokku	328 875	233 249	327 632	7.1
KOHUSTISED KOKKU	546 769	487 017	640 302	
OMAKAPITAL				
Aktiikapital	2 117	1 985	2 105	8.1
Omaaktsiad	-95	-95	-95	8.2
Ülekurss	32 484	0	29 344	8.
Reservkapital	205	205	205	8.4
Opsioonireserv	4 822	2 123	3 864	8.6
Riskimaandamise reserv*	-9 662	32 841	24 118	8.5
Realiseerimata kursivahed	49	3	-39	
Töösuhtejärgsete hüvitiste kohustiste reserv	-44	0	-44	
Jaotamata kasum	759 918	481 890	466 140	
Aruandeaasta kasum	62 167	46 982	293 778	
Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	851 961	565 934	819 376	
Vähemusosalus	729	548	834	
Omakapital kokku	852 690	566 482	820 210	
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 399 459	1 053 499	1 460 512	

* tegemist on arvestusliku riskimaandamise positsiooni muutusega mis mõjutab koondkasumi tulemust.

KONSOLIDEERITUD AUDITEERIMATA KASUMI- JA KOONDKASUMIARUANNE

(tuhandetes eurodes)

	1 kv 2024	1 kv 2023	2023	LISA
Müügitulu	372 584	347 480	1 084 626	9.1
Müügikulu	-322 573	-281 478	-934 811	10.1
Nõuete allahindlused	-7	-190	-342	10.1
Brutokasum	50 004	65 812	149 473	
Turustuskulud	-415	-346	-1 620	10.2
Üldhalduskulud	-7 238	-3 250	-22 085	10.3
Kasum (-kahjum) kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutusest	156	0	-4 074	5.1
Kasum (-kahjum) tuletisinstrumentidest	24 659	0	1 969	
Muud äritulud	600	527	2 523	
Muud ärikulud	-142	-13 064	-2 558	
Ärikasum	67 624	49 679	123 628	
Kasum (-kahjum) kapitaliosaluse meetodil arvestatud investeeringutelt	2 000	723	39 639	6.2
Finantstulud ja -kulud				
Finantsinvesteeringute tulu/-kulu	0	-24	-4	
Intressikulu	-6 745	-3 955	-22 573	7.2
Intressitulud	1 244	645	2 765	
Kasum-kahjum valuutakursi muutustest	-2	-129	-173	
Muud finantstulud/-kulud	4	0	159 158	
Finantstulud ja -kulud kokku	-5 499	-3 463	139 173	
Kasum enne maksustamist	64 125	46 939	302 440	
Ettevõtte tulumaks	-2 063	-162	-8 610	4.3
Aruandeaasta kasum/ -kahjum	62 062	46 777	293 830	
sealhulgas:				
Emaettevõtte omanikele kuuluv kasum/-kahjum	62 167	46 982	293 778	
Vähemusosalusele kuuluv kasum/-kahjum	-105	-205	52	
Muu koondkasum				
Töösuhtejärgsete hüvitiste kohustiste ümberhindlus			-44	
Rahavoogude riskimaandamisinstrumendid - õiglase väärtuse muutuse efektiivne osa *			-58 189	
Välismaiste tütarettevõtjate ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed			-42	
Muu koondkasum kokku			-58 275	
Sealhulgas:				
Emaettevõtte omanikele kuuluv kasum/-kahjum			235 547	
Vähemusosalusele kuuluv kasum/ -kahjum			52	
Tavakasum aktsia kohta			14,62	8.7
Lahustatud kasum aktsia kohta			14,15	8.7

KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

(tuhandetes eurodes)

	1 kv 2024	1kv 2023	2023	LISA
Rahavood äritegevusest				
Kasum enne maksustamist	62 062	46 777	293 830	
Korrigeerimised				
Põhivara kulum ja väärtuse langus	6 536	2 881	15 581	5
Kinnisvarainvesteeringute väärtuse muutus	-156	0	4 074	5
Kapitaliosaluse kasum/kahjum	-2 000	-723	-39 639	6
Tuletisinstrumentide väärtuse muutus	25 520	50 544	54 122	
Muud finantstulud/-kulud	-1 161	-621	-161 965	
Arvestatud intressikulud	6 745	3 955	22 573	7
Kasum/kahjum põhivarast	-44	-30	-91	
Tuludes kajastatud sihtfinantseerimise tulu	-42	-279	784	
Arvestatud tulumaksukulu	2 063	162	8 610	
Makstud tulumaks	-1 612	-1	-267	4
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	44 714	115 296	54 540	4
Varude muutused	84 979	31 603	-61 914	3
Äritegevusega seotud kohustiste muutus	-60 965	-13 988	-406	
Kokku rahavood äritegevusest	166 639	235 576	189 832	
Rahavood investeerimistegevusest				
Tasutud sidusettevõtete ostul	-797	-3 927	-10 314	6
Tasutud tütarettevõtete ostul	0	-4	-103 414	
Antud laenud	0	0	0	
Antud laenude tagasimaksed	1 807	5 700	6 652	
Laekunud intressid	906	603	2 691	
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel	-3 474	-2 604	-18 304	
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	-2 977	-4 635	-18 143	
Laekunud kinnisvarainvesteeringute ja põhivara müügist	66	32	-252	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-4 469	-4 835	-141 084	
Rahavood finantseerimistegevusest				
Saadud sihtfinantseerimine	0	0	0	
Arvelduskrediidi muutus	-30 528	-15 929	14 348	7
Saadud laene	59 926	900	287 606	
Saadud laenude tagasimaksed	-95 001	-71 518	-312 846	
Rendikohustiste põhiosa tagasimaksed	-593	-429	-2 233	7
Makstud intressid	-6 713	-3 922	-22 224	
Makstud dividendid	0	0	-15 750	
Laekunud aktsiate emitteerimisest	3 152	0	29 464	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	-69 757	-90 898	-21 635	
Rahavood kokku	92 413	139 843	27 113	

Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	87 115	60 002	60 002	3
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	179 528	199 845	87 115	3
Raha ja raha ekvivalentide muutus	92 413	139 843	27 113	

KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

	(tuhandetes eurodes)										
	Aktsiakapital	ülekurss	Omaaktsiad	Opsioonireserv	Reservkapital	Riski- maandamise reserv	Realiseerimata kursivahed	Töösuhete järgsete hüvitiste kohustuste reserv	Jaotamata kasum	Vähemus-osaluse omakapital	Kokku
Saldo 01.01.23	1 985	0	-95	1 650	205	82 307	3	0	481 890	732	568 677
Aktsiaopsioonid	0	0	0	473	0	0	0	0	0	0	473
Vähemusosaluse muutus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21	21
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	0	0	0	0	46 982	-205	46 777
Muu koondkasum	0	0	0	0	0	-49 466	0	0	0	0	-49 466
Saldo 31.03.23	1 985	0	-95	2 123	205	32 841	3	0	528 872	548	566 482
Aktsiakapitali laiendus	120	29 344	0	0	0	0	0	0	0	0	29 464
Aktsiaopsioonid	0	0	0	1 741	0	0	0	0	0	0	1 741
Vähemusosaluse muutus	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29	29
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	0	0	0	0	246 796	257	247 053
Muu koondkasum	0	0	0	0	0	-8 723	-42	-44	0	0	-8 809
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	0	0	0	-15 750	0	-15 750
Saldo 31.12.23	2 105	29 344	-95	3 864	205	24 118	-39	-44	759 918	834	820 210
Aktsiakapitali laiendus	12	3 140	0	0	0	0	0	0	0	0	3 152
Aktsiaopsioonid	0	0	0	958	0	0	0	0	0	0	958
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	0	0	0	0	62 167	-105	62 062
Muu koondkasum	0	0	0	0	0	-33 780	88	0	0	0	-33 692
Saldo 31.03.24	2 117	32 484	-95	4 822	205	-9 662	49	-44	822 085	729	852 690

Lisa 1. Olulised arvestuspõhimõtted

1.1 Vastavuse kinnitus

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga IAS 34 „Vahefinantsaruandlus“ ja ei sisalda kõiki lisasid, mida tavapäraselt sisaldab raamatupidamise aastaaruanne, mistõttu tuleks seda lugeda koos grupi 31. detsembril 2023 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruandega, mis on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu Euroopa Liit on need vastu võtnud. Raamatupidamise vahearuanne koostamisel on kasutatud samu arvestuspõhimõtteid nagu kasutati 31. detsembril 2023 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Raamatupidamise vahearuanne koostamisel peab juhtkond tegema otsuseid ning kasutama hinnanguid ja eeldusi, mis mõjutavad arvestuspõhimõtete rakendamist ja aruandes kajastatud varade ja kohustiste ning tulude ja kulude summasid. Tegelikud tulemused võivad hinnangutest erinevaks kujuneda. Arvestuspõhimõtete rakendamisel tehtud olulised juhtkonna otsused ja peamised hinnangute ebakindluse allikad kattuvad olulisel määral nendega, mida on kirjeldatud 31. detsembril 2023 lõppenud majandusaasta kohta koostatud konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes. Käesolev vahearuanne ei ole auditeeritud ega muul moel kontrollitud audiitorite poolt.

1.2 Koostamise alused

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel on kasutatud soetusmaksumuse printsiipi, välja arvatud järgmiste finantsseisundi aruande kirjete puhul:

- sidusettevõtted
- finantsinstrumendid
- kinnisvarainvesteeringud

1.3 Arvestusvaluuta ja esitusvaluuta

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande esitusvaluuta on euro, mis on emaettevõtja ja tema tütarettevõtjate arvestusvaluuta. Arvnäitajad põhjaruannetes ja lisades on esitatud tuhandetes eurodes, ümardatuna lähima tuhandeni (kui ei ole viidatud teisiti).

1.4. Konsolideerimise alused

Käesolev konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab emaettevõtte ja selle tütarettevõtete finantsnäitajaid rida-realt konsolideerituna.

Lisa 2 Segmentiaruandlus

Juhatus kasutab kontserni majandustulemuste hindamiseks ja juhtimisotsuste tegemiseks segmendipõhist raporteerimist. Raportites on esitatud kontserni ettevõtete konsolideeritud segmendipõhine informatsioon, mis lähtub kontserni põhitegevusvaldkonda alusel jaotatud ettevõtete aruannetest.

Kontsernis on eristatud kolm peamist tegevusvaldkonda, mida esitatakse eraldi avalikustatavate segmentidena, ja väiksemad tegevusvaldkonnad, mis on esitatud koos kui „Muud“:

1. Energeetika (hõlmab biogaasi tootmist, maagaasi edasimüüki ja jaotusteenust, elektrienergia edasimüüki);
2. Kinnisvara (hõlmab kõiki kontserni kinnisvarainvesteeringuid rentivaid või arendavaid ettevõtteid);
3. Laevandus (hõlmab kontserni sidusettevõtet Tallink Grupp ja tema tütarettevõtteid);
4. Muud (eelnevaid valdkondi teenindavad ja muud väiksemad ettevõtted).

Segment „Muud“ sisaldab tegevusvaldkondi, mille osakaal üksikult nii kontserni müügitulust kui ka EBITDA-st on ebaoluline. Ükski nendest tegevusvaldkondadest ei ületa kvantitatiivseid kriteeriume, mille puhul oleks nõutav nende kohta eraldiseisva informatsiooni avalikustamine.

Juhatus hindab segmentide tulemusi peamiselt EBITDA alusel, aga jälgib lisaks ka ärikasumit. Finantstulusid ja -kulusid ning tulumaksukulu ei jaotata segmentide vahel. Kontserni varad ja kohustised on jaotatud segmentidele vastavalt nende kasutuseesmärgile.

Energeetikasegmendi ettevõtete müügitulu on põhiliselt seotud gaasi ja muude energeetikatoodete müügiga. Eesti Gaasi äritegevuse tulem on hooajalises sõltuvuses ilmastikust, kuna turu nõudlus maagaasi ning elektri järele on suurem talvisel kütteperioodil aasta esimeses ja viimasel kvartalis ning väiksem teises ja kolmandas kvartalis, kui on soojem periood. Energeetikasegmendi 2024. aasta 3 kuu tulemusi mõjutas Läti gaasi jaotusvõrguettevõtja Gaso omandamine.

Kinnisvarasegmendi ettevõtete EBITDA on kajastatud vastavalt IFRS-i segmentiaruandluses toodud nõuetele. Juhatus jälgib täiendavalt eraldiseisvate kinnisvarasettevõtete EBITDA ja NOI arvestusi, mis on segmentiaruandes välja toodud selgitusena kaldkirjas. Kinnisvarasegmendi müügitulu on põhiliselt seotud kinnisvaraobjektide rendiga Tallink Grupi ettevõtetele.

Laevanduse segmenti jälgitakse kontserni tasandil otsuste tegemisel kasutades Tallink Grupi finantsaruandeid, mistõttu on ka segmentiaruandluses esitatud Tallink Grupi finantsandmed.

Kontserni ettevõtete juhtimine, varad ja majandustegevus toimub põhiliselt Eestis. Seoses Gaso omandamisega on Grupi töötajate arv oluliselt kasvanud, kuivõrd lisandus pea 900 töötajat. Ettevõtte juhtimispõhimõtteid uute töötajate lisandumine grupi tasandil ei mõjuta.

Lisaks tegutseb kinnisvara segmenti ettevõtte SIA Happy Trails Läti turul ja energeetika segmenti ettevõtte Eesti Gaas Läti, Leedu, Soome, Poola ja Saksamaa turul.

1 kv 2024	Energeetika	Kinnisvara	Laevandus	Muud segmendid	Kokku
Kontserniväline müügitulu	357 663	3 906	150 606	11 015	523 190
Segmentidevaheline müügitulu	702	700	9 796	5 184	16 382
Segmendi müügitulu kokku	358 365	4 606	160 402	16 199	539 572
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/-kahjum	226			150	376
Segmendi kasum	68 357	3 347	2 572	-4 080	70 196
Ärikasum enne kulumit ja põhivarade ümberhindamist (EBITDA)	73 876	2 934	34 476	-2 806	108 480

Kinnisvarasegmendi juhtimisarvestuse järgne I kvartal 2024 NOI* 3 766 tuhat eurot (2023. a I kvartal 3 689 tuhat eurot). 2023 lisandusid arvestusse INF Communications OÜ, INF Tähesaju 9 OÜ ja INF Liivalaia OÜ.

1 kv 2023	Energeetika	Kinnisvara	Laevandus	Muud segmendid	Kokku
Kontserniväline müügitulu	334 697	3 590	165 741	9 193	513 221
Segmentidevaheline müügitulu	1 325	363	5 504	7 289	14 481
Segmendi müügitulu kokku	336 022	3 953	171 245	16 482	527 702
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum/-kahjum				396	396
Segmendi kasum	48 564	3 178	-5 350	-2 063	44 329
Ärikasum enne kulumit ja põhivarade ümberhindamist (EBITDA)	50 489	3 181	27 100	-1 109	79 661

Finantsinformatsiooni võrdlus konsolideeritud aruandega	1 kv 2024		1 kv 2023	
	Müügitulu	Kasum	Müügitulu	Kasum
Raporteeritavad segmendid	523 373	74 276	511 220	46 392
Muud segmendid	16 199	-4 080	16 482	-2 063
Elimineerimine ja korrigeerimine	-6 586	-7 562	-8 977	-3 625
Sidusettevõtte elimineerimine	-160 402	-572	-171 245	6 073
Kokku kontserni aruandes	372 584	62 062	347 480	46 777

Lisa 3

Finantsvarad ja varud

(tuhandetes eurodes)

3.1. Raha ja raha ekvivalendid	31.03.24	31.03.23	31.12.23
Raha kassas	14	26	13
Arvelduskontod pankades	179 514	199 819	87 102
Kokku	179 528	199 845	87 115

3.2. Varud	31.03.24	31.03.23	31.12.23
Maagaasi varu	55 768	34 161	140 891
Tooraine ja materjal	3 115	1 401	3 217
Lõpetamata toodang	1 969	1 935	1 977
Kaubad müügiks	987	863	799
Kokku	61 839	38 360	146 884



Lisa 4

Nõuded, eraldised ja muud kohustised

(tuhandetes eurodes)

4.1. Lühi- ja pikaajalised nõuded	31.03.24	31.03.23	31.12.23
Nõuded ostjatele			
Järelejäänud tähtajaga kuni 12 kuud	121 920	93 596	162 576
Järelejäänud tähtajaga 1-5 aastat	259	20	5
Sealhulgas nõuded seotud osapooltele	2 305	4 763	2 370
Antud laenud	7 258	10 017	9 065
Sealhulgas laenuõuded seotud osapooltele	7 258	10 017	9 056
Intressinõuded	767	392	424
Sealhulgas intressinõuded seotud osapooltele	386	392	335
Tulevaste perioodide kulud		0	
Järelejäänud tähtajaga kuni 12 kuud	1 785	871	2 039
Järelejäänud tähtajaga 1-5 aastat	2	0	2
Muud nõuded ja ettemaksed	14 430	2 621	17 721
Maksude ettemaksed	1 067	1 064	925
Realiseerunud tuletisinstrumentide nõuded	5 050	24 198	5 958
Nõuded kokku	152 538	132 779	198 715
Nõuete ja ettemaksete alusvaluuta on euro.			
4.2. Lühi- ja pikaajalised kohustised	31.03.24	31.03.23	31.12.23
<u>tähtajaga kuni 1 aasta</u>			
Lühiajalised tuletisinstrumentid	50 768	68 812	74 751
Sealhulgas võlad seotud osapooltele	17	48	16
Maksudkohustised	23 050	21 792	32 822
Realiseerunud tuletisinstrumentide kohustised	1 879	2 842	1 463
Võlad töövõtjatele	8 491	2 227	7 462
Intressikohustised	756	408	724
Sealhulgas intressivõlad seotud osapooltele	2 422	4 666	3 099
	4 017	590	3 659
Tuletisinstrumentid	216	216	31
Lühiajalised eraldised	4 092	1 514	2 634
Muud võlad			
<u>tähtajaga 1-5 aastat</u>			
Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest	5 620	4 599	5 662
Muud võlad	205	174	197
Pikajalised eraldised	11 004	680	8 202
Tuletisinstrumentid	868	0	186

tähtajaga üle 5 aasta

Laenukohustised	33 684	25 051	33 233
Tulevaste perioodide tulu liitumistasudelt	24 370	12 878	25 017
Kokku	171 442	146 449	199 142
sh. Lühiajalised kohustised	95 691	103 067	126 645
Edasilükkunud tulumaksukohustis*	33 684	25 051	33 233
Muud pikajalised kohustised	42 067	18 331	39 264

*Edasilükkunud tulumaksukohustis summas 33 684 tuhat eurot on Tallinki investeringu juurde arvestatud tulumaksukohustise osa.

4.3 Tulumaks

	3 kuud 2024	3 kuud 2023	2023
Tulumaksukulu/(tulu)	-1 612	-1	-267
Edasilükkunud tulumaksuvara/kohustise muutus*	-451	-161	-8 343
Kokku tulumaksukulu(tulu)	-2 063	-162	-8 610

Tulumaksukulu koosneb tasumisele kuuluvast tulumaksust ja edasilükkunud tulumaksust. Tulumaksukulu kajastatakse kasumis või kahjumis, välja arvatud see osa, mis on seotud muus koondkasumis või -kahjumis kajastatud kirjetega. Viimasel juhul kajastatakse tulumaksukulu samuti muus koondkasumis või -kahjumis.

Tasumisele kuuluv tulumaks on eeldatav summa, mis koosneb aruandeaasta maksustatavalt tulust aruandekuupäeval kehtinud või olulises osas kehtima hakanud maksumäärade alusel tasutavast maksust ning eelmistel aastatel tasumisele kuulunud maksumäärade korrigeerimistest. Tasumisele kuuluv tulumaks hõlmab ka dividendide väljamaksmisega kaasnevat maksukohustist.

* Edasilükkunud tulumaksukulu tuleks arvesse võtta Tallink Grupp AS investeringu väärtuse hindamisel.

4.4 Sihtfinantseerimine

2018. aastal sai Infortar avalikult sektorilt sihtfinantseerimise abi Euroopa Ühendamise (The Connecting Europe Facility - CEF) programmist ja sõlmis Euroopa Liidu CEF programmi ellu viimist koorineeriva agentuuriga INEA (Innovation and Networks Executive Agency) toetuse lepingu veeldatud maagaasi (LNG) punkrilaeva „Optimus“ ehitamiseks. Toetuse maksimaalseks kogumahuks oli 5 423 tuhat eurot, millest osa saadi ettemaksuna ning ülejäänud osa projekti lõppemisel 2022. aastal. Abi saamise lepingu tingimuseks oli veeldatud maagaasi punkrilaeva „Optimus“ valmimine 2021. aastaks ning selle kasutusele võtmine vähemalt viieks aastaks. LNG punkrilaev „Optimus“ valmis ja soetati põhivarana 2021. aastal ning on seni kasutuses olnud. Sihtfinantseerimise hüvitis maksti toetuse saajale välja abikõlbulike kulude INEA poolse valideerimisel 2022 aasta jooksul.

4.5 Pikaajalised eraldised:

Seisuga 31.03.2024 on kajastatud pikaajaliste eraldistena AS "Gasol" pensionieraldis summas 1,023 miljonit eurot; Infortar grupi juhatuse liikmete teenistussuhete järgsed hüvitised summas 1,645 miljonit eurot; AS "Gasol" keskkonnakaitse eraldised summas 0,892 miljonit eurot. Lisaks on eraldistena kajastatud AS Eesti Gaas eraldis kahjumlike lepingute suhtes, mis on moodustatud seoses pikaajaliste elektri ostulepingutega summas 7,696 miljonit eurot. Eraldise moodustamisel lähtuti summast, mille võrra lepingute täitmisega kaasnevad vältimatud kulutused ületavad lepingutest eeldatavalt saadavat majanduslikku kasu.

Lisa 5 põhivara

5.1 Kinnisvarainvesteeringud	(tuhandetes eurodes)
Seisuga 31.12.2022	160 540
Kinnisvarainvesteeringute soetus	18 304
Ületoomine materiaalse põhivarast	1 254
Kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest	-4 074
Seisuga 31.12.2023	176 024
Kinnisvarainvesteeringute soetus	3 475
Ületoomine materiaalse põhivarast	0
Kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest	156
Seisuga 31.03.2024	179 655

	1 kv 2024	1 kv 2023	2023
Teenitud rendi ja üüritulu	3 532	3 342	13 497
Kinnisvarainvesteeringute otsesed halduskulud	-399	-180	-1 667

Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtus baseerub sõltumatu kinnisvarahindaja poolt määratud turuhinnal. Kinnisvarainvesteeringute hindamise aluseks on diskonteeritud rahavoogude meetod ja võrdlusmeetod. Kui diskonteeritud rahavoogude meetodit pole võimalik kasutada on arendatavate pindade hindamisel lähtutud analoogiliste objektide ostu-müügi tehingute alusel arvestatud turuhinnast, mida on korrigeeritud vastavalt kinnisvaraturu muutustele.

Kinnisvarainvesteeringute hindamise aluseks on diskonteeritud rahavoogude meetod ja võrdlusmeetod. Kui diskonteeritud rahavoogude meetodit pole võimalik kasutada on arendatavate pindade hindamisel lähtutud analoogiliste objektide ostu-müügi tehingute alusel arvestatud turuhinnast, mida on korrigeeritud vastavalt kinnisvaraturu muutustele.



5.2 Materiaalne põhivara						(tuhandetes eurodes)
	Maa ja ehitised	Lõpetamata ehitus ja ettemaksed	Masinad ja seadmed	Muu põhivara	KOKKU	
Jääkväärtus 01.01.23	90 643	9 789	46 231	1 061	147 724	
Soetamismaksumus 01.01.23	147 097	9 789	66 011	2 477	225 374	
Akumuleeritud kulum 01.01.23	-56 454	0	-19 780	-1 416	-77 650	
Põhivara soetused	359	11 955	616	2 261	15 191	
Lisandumine ettevõtte omandamisel	276 957	3 567	12 995	2 919	296 438	
Arvestatud amortisatsioon	-7 482	0	-3 500	-712	-11 694	
Põhivara ümberklassifitseerimine	1 530	-4 279	923	572	-1 254	
Müügid ja mahakandmised	554	-13	-28	-170	343	
Jääkväärtus 31.12.23	362 561	21 019	57 237	5 931	446 748	
Soetamismaksumus 01.01.24	425 133	21 019	80 236	7 781	534 169	
Akumuleeritud kulum 01.01.24	-62 572	0	-22 999	-1 850	-87 421	
Põhivara soetused	45	1 441	542	214	2 242	
Arvestatud amortisatsioon	-3 381	0	-1 238	-477	-5 096	
Müügid ja mahakandmised	0	0	-12	-10	-22	
Jääkväärtus 31.03.24	359 225	22 460	56 529	5 658	443 872	
Soetamismaksumus 31.03.24	425 152	22 460	80 484	7 675	535 771	
Akumuleeritud kulum 31.03.24	-65 927	0	-23 955	-2 017	-91 899	

5.3. Immateriaalne põhivara					(tuhandetes eurodes)
	Kliendi- lepingute väärtus	Arvuti- tarkvara	Kaevandus- load	KOKKU	
Jääkväärtus 01.01.23	2 884	3 000	2 969	8 853	
Immateriaalse põhivara soetused	0	2 952	0	2 952	
Lisandumine ettevõtte omandamisel	0	4 323	0	4 323	
Arvestatud amortisatsioon ja allahindlus	-306	-1 354	-102	-1 762	
Jääkväärtus 31.12.23	2 578	8 921	2 867	14 366	
Immateriaalse põhivara soetused	0	734	0	734	
Arvestatud amortisatsioon ja allahindlus	-61	-505	-9	-575	
Jääkväärtus 31.03.24	2 517	9 150	2 858	14 525	

5.4. Vara rendikohustised

(tuhandetes eurodes)

	31.03.24	31.03.23
Rendikohustised	10 260	10 491
kuni 1 a	1 470	1 766
1 - 5 a	5 688	5 623
üle 5 a	3 102	3 102
Renditud varade bilansiline väärtus	10 797	11 300
Rendi maksed aruandeaastal	656	2 233
Rendi intressi maksed aruandeaastal	105	368

Rent lõpptähtaegadega kuni 2033, alusvaluuta EUR. Kohustis on tagatud rendi varaga. Rendi intressimäärad jäid majandusaastal vahemikku 1-5%.

5.5. Kasutusõigus vara

(tuhandetes eurodes)

Kontsern rendib kontori ja laopindu, transpordivahendeid ning muid masinaid ja seadmeid ning on sõlminud hoonestusõiguse ja isikliku kasutusõiguse lepinguid maa kasutamiseks. Kontsern on otsustanud mitte kajastada kasutusõiguse alusel kasutatavaid varasid ning rendikohustisi lühiajaliste rendilepingute alusel ja/või juhul, kui renditakse väheväärtuslike varasid.

	Maa ja ehitised	Masinad ja seadmed	KOKKU
Jääk seisuga 01.01.23	679	9 513	10 192
Lisandunud kasutusõiguse alusel kasutatavad varad	250	3 126	3 376
Arvestatud kulum	-305	-1 820	-2 125
Rendikohustise ümberhindamine ja maha kandmine	0	-143	-143
Jääk seisuga 31.12.23	624	10 676	11 300
Lisandunud kasutusõiguse alusel kasutatavad varad	79	285	364
Arvestatud kulum	-65	-800	-865
Rendikohustise ümberhindamine ja maha kandmine		-2	-2
Jääk seisuga 31.03.2024	638	10 159	10 797

5.6. Rendile antud vara

(tuhandetes eurodes)

Kasutusrendi tingimustel rendile antud varad

	1 kv 2024	1 kv 2023	2023
Kasutusrenditulu	3 532	3 342	13 497
Rendile antud varade bilansiline jääkmaksumus			31.03.24
Kinnisvarainvesteeringud			31.03.23
			140 246
			139 041

Lisa 6 Tütar-; sidus- ja ühissettevõtted

Lisa 6. Tütar-; sidus- ja ühissettevõtted

(tuhandetes
eurodes)

AS Infortar tütaretevõtted seisuga 31.03.24	asutatud	Osalus 31.03.24	Osalus 31.03.23	Omakapital 31.03.24	Omakapital 31.03.23
AS Gastrolink	07.10.05	100%	100%	582	618
AS H.T.Valuuta	22.01.97	100%	100%	1 522	1 504
OÜ INF Sadama 11	03.10.02	100%	100%	39 169	38 252
OÜ INF Mustakivi	07.01.05	100%	100%	14 259	14 273
OÜ INF Sadama 579	19.03.04	100%	100%	21 362	20 804
OÜ INF Kaldase	11.01.05	100%	100%	12 648	12 523
OÜ INF Tennisekeskus	11.01.05	100%	100%	1 271	1 260
AS Tallink Takso	19.09.07	66%	66%	-61	-1
OÜ Aianurga	26.05.10	100%	100%	28	31
SIA Happy Trails	24.11.03	100%	100%	13 132	12 636
OÜ Taxitech	19.12.18	100%	100%	-13	-9
OÜ Lasnamäe Spordikeskus	18.07.16	100%	100%	100%	25
AS Eesti Gaas Grupp	10.01.97	100%	100%	434 771	406 197
AS Vaba Maa Grupp	07.01.98	100%	100%	-1 283	-492
OÜ INF Liivalaia	28.03.02	100%	100%	-3 364	-3 371
OÜ INF Communications	12.04.18	100%	100%	-228	-238
OÜ EG Biofond	14.05.08	100%	100%	5 239	4 219
OÜ Farmatar	21.02.20	80%	80%	-938	-874
OÜ Medifort	15.06.20	100%	100%	0	0
Infortar Marine Ltd	11.08.20	100%	100%	-505	-471
OÜ INF Engineering Grupp	07.09.22	100%	100%	6 674	5 118
OÜ INF Tähesaju 9	06.09.22	100%	100%	-186	-213
INF Saue OÜ	23.08.21	90%	90%	1 312	1 516
OÜ INF	06.03.23	100%	100%	-31	-41

Infortari tütaretevõtte SIA Happy Trails asukohamaaks on Läti Vabariik; Infortar Marine Ltd asukohamaaks on Küprose Vabariik, teiste tütaretevõtete asukohamaaks on Eesti Vabariik.

Eesti Gaas tegutseb Lätis SIA Elenger, Leedus UAB Elenger ja Soomes OY Elenger ning Poolas, Sp.z.o.o. Elenger nime all. 2022. aastal alustati päikeseenergia tootmiseks ettevalmistusi Lätis tütaretevõtete SIA Solar Nica (100%), SIA Elenger Partners (80%-line osalus), SIA Solar Marupe (80% kaudne osalus) ning SIA Solar Olaine (80% kaudne osalus) kaudu.

2024. aasta esimeses kvartalis alustas Infortar grupp reorganiseerimisega, mille tulemusel annab grupi tütarühing AS Gastrolink oma tegevuse, mis on seotud lauanõude ja köögitarvikute müügiga üle AS-le Tallink Grupp. Reorganiseerimise põhjuseks on asjaolu, et suurema osa AS Gastrolink müügitulust moodustas müük AS-le Tallink Grupp.

Infortari 100% tütarühing OÜ EG Biofond ja Brorup OÜ sõlmisid investeerimislepingu ja osanike lepingu, mille kohaselt OÜ EG Biofond omandas 51% suuruse osaluse OÜ-s Halinga. Seisuga 02.04.2024 saadi

Konkurentsiametilt koondumisluba ja teostati ülejäänud tehingu lõpule viimisega seotud toimingud.

Otsene osalus äriühingutes on võrdne kaudse osaluse ja hääleõiguse suurusega.

6.2. Investeeringud sidusettevõtetesse (tuhandetes eurodes)

	31.03.2024	31.03.2023
Kokku investeeringud	348 811	346 014
OÜ Vara HTG	50%	50%
osade väärtus kapitaliosaluse meetodil	6 728	6 595
AS Tallink Grupp	42%	42%
aktsiate väärtus kapitaliosaluse meetodil	333 985	331 564
aktsiate väärtus börsi sulgemishinnas	218 838	216 467
OÜ Vana-Posti Kinnisvara	50%	50%
osade väärtus kapitaliosaluse meetodil	37	20
OÜ Eesti Biogaas	50%	50%
osade väärtus kapitaliosaluse meetodil	2 748	2 522
Pakrineeme Sadama OÜ	50%	50%
osade väärtus kapitaliosaluse meetodil	5 313	5 313

Kontserni sidusettevõtete asukohamaaks on Eesti Vabariik.

6.3. Grupi skeem

Infortar Grupi ülesehitust peegeldav skeem on esitatud tegevusaruande koosseisus.

Lisa 7. Laenu- ja rendikohustised

7.1. Laenu- ja rendikohustised		(tuhandetes eurodes)	
	tagastamistähtaeg	31.03.2024	31.03.2023
Lühiajalised kohustised	alla 1a	122 203	186 025
Pikaajalised kohustised	1 - 5 a	250 022	252 033
Pikaajalised kohustised	üle 5a	3 102	3 102
KOKKU		375 327	441 160
<u>kohustised liikide ja tähtaegade viisi jagunevad:</u>			
Lühiajalised laenukohustised		31.03.2024	31.03.2023
Arvelduskrediit		0	30 527
Lühiajalised laenud		91 800	123 050
Pikaajalise laenu lühiajaline osa		28 933	30 682
KOKKU		120 733	184 259
Pikaajalised laenukohustised			
Investeeringislaen		244 334	246 410
KOKKU		244 334	246 410
Rendikohustised			
Rendi kohustise lühiajaline osa		1 470	1 766
Rendi kohustise pikaajaline osa		8 790	8 725
KOKKU		10 260	10 491

7.2. Intressid (tuhandetes eurodes)

Kontsernile antud laenu- ja liisingkohustiste aastased intressimäärad jäid majandusaastal vahemikku 3 ja 6 kuu EURIBOR + 0,1-4% (1 kv 2024. 6 kuu EURIBOR+0,85-4%). Alusvaluuta on EUR.

Intressikulu	1 kv 2024	1 kv 2023	2023
Arvestatud intressikulu kokku	6 745	3 955	22 573

Lisa 8. Aktsiakapital, tingimuslikud kohustised ja reservid

8.1. Aktsiakapital

		31.03.23	31.03.24	31.12.23
Emiteeritud lihtaktsiaid kokku				
		21 166 239	6 615 000	21 045 000
sh. täielikult makstud				
		20 221 239	6 300 000	20 100 000
nominaalväärtus	EUR	0,1	0,3	0,1
Aktsiakapital	tuh.EUR	2 117	1 985	2 105
Omaaktsiad	tuh.EUR	-95	-95	-95

Aktsiakapital 2 116 624 eurot jaguneb 21 166 239 lihtaktsiaks, nimiväärtusega 0,10 eurot aktsia (31.12.23 21 045 000 lihtaktsiat, nimiväärtusega 0,10 eurot aktsia). Seltsi miinimumaktsiakapital on üks miljon (1 000 000) eurot ja maksimumaktsiakapital neli miljonit (4 000 000) eurot. Miinimumaktsiakapitali ja maksimumaktsiakapitali piires võib põhikirja muutmata seltsi aktsiakapitali suurendada ja vähendada.

2024 aastal emiteeriti 121 239 aktsiat ülekursiga 25,90 eurot aktsia kohta

8.2. Omaaktsiad

Aktsiaseltsile Infortar kuulub 945 000 omaaktsiat, mis moodustab 4,5% aktsiakapitalist, mis on omandatud optiooniprogrammi realiseerimiseks.

8.3. Tingimuslikud kohustised

	31.03.23	31.03.24	31.12.23
Potentsiaalne tulumaksukohustus			
Jaotamata kasum	822 085	528 872	759 918
sealhulgas maksustatud kasum	168 422	135 362	166 167
Maksimaalne potentsiaalne tulumaksukohustus	130 733	78 702	118 750
Väljamakstav dividendide summa juhul, kui kogu jaotamata kasum makstakse välja	691 352	450 170	641 168

Arvutamisel on aluseks võetud maksumäär (20/80), mis on kehtiv alates majandusaasta algusest väljamakstavatele dividendidele ja eeldus, et jaotatavad dividendid ja nendelt tekkiv tulumaks kokku ei ületaks jaotamata kasumi jääki aruandekuupäeval.

8.4. Kohustuslik reservkapital

Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest, samuti muudest eraldistest, mis kantakse reservkapitali seaduse või põhikirja alusel. Reservkapitali suurus on ette nähtud põhikirjas ning see ei või olla väiksem kui 1/10 aktsiakapitalist. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist. Kui reservkapital saavutab põhikirjas ettenähtud suuruse, lõpetatakse reservkapitali suurendamine puhaskasumi arvelt.

Reservkapitali võib üldkoosoleku otsusel kasutada kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta aktsiaseltsi vabast omakapitalist, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha aktsionäridele väljamakseid.

8.5. Riskimaandamise reserv

(tuhandetes eurodes)

Riskimaandamise reserv sisaldab efektiivset osa rahavoogude riskimaandamisinstrumentide õiglase väärtuse muutusest, mida kajastatakse edaspidi kasumis või kahjumis, kui maandatud rahavood mõjutavad kasumit või kahjumit.

Seisuga 01.01.23	82 307
Rahavoogude riskimaandamisinstrumendid - efektiivne osa õiglase väärtuse muutusest	127 570
Kasum(-) / kahjum(+) realiseerunud rahavoogude riskimaandamisinstrumentidelt	-32 798
Seisuga 31.12.23	24 118
Rahavoogude riskimaandamisinstrumendid - efektiivne osa õiglase väärtuse muutusest	-130 186
Kasum(-) / kahjum(+) realiseerunud rahavoogude riskimaandamisinstrumentidelt	69 963
Seisuga 30.03.24	-9 662

8.6. Aktsiaoptsoonide programm

2021. aastal töötati välja töötajate ja juhtkonnaliikmete motiveerimiseks aktsiaoptsooniprogrammi põhitingimused. Programmi eesmärk on juhtkonna ja töötajate motiveerimine nende aktsionärideks kaasamise kaudu võimaldamaks optiooni saajal saada kasu oma töö tulemusel aktsia väärtuse suurenemisest.

Aktsiaoptiooni programmiga seotud peamised tingimused on järgmised:

Optiooni väljastamise kuupäev	Optiooni väljateenimise tingimus	Optiooni teostamise periood
September 2021	a) Optiooni väljaandmise päevast on möödunud 3 aastat	Algab kolme aasta möödumisel optiooni väljaandmise päevast ning lõpeb sellele järgneva 12 kuu pikkuse perioodi möödumisel
November 2021		
Juuni 2022	b) Optioon ei ole selle teostamise ajal lõppenud	
November 2023		

Osalusoptsoonide kulu oli 2023 aruandeaastal 2 214 000 eurot (2022. a 1 425 000 eurot) ning see kajastub kasumiaruandes „Üldhalduskulude“ koosseisus real „Tööjõukulud“.

Õiglase väärtuse määramine

Töötajate aktsiaoptsoonide õiglast väärtust on mõõdetud Black-Scholes-Mertoni valemi abil. Vastavalt IFRS 2-le teenusel põhinevate ning tegevustulemustel põhinevate optioonide tingimusi õiglase väärtuse mõõtmisel arvesse ei võetud. Õiglase väärtuse määramisel kasutatud sisendid olid järgmised:

Optiooni kehtivusaeg (kuud)	36
Volatiilsus	-13,4%
Riskivaba intressimäär	1,0%
Kaalutud keskmine väljastatud aktsia õiglane väärtus (eurodes)	26

8.7. Juhatuse ja nõukogu liikmete osalused seisuga 31.03.24

Nimi	Amet	Aktsiate arv	Aktsia-optioonid	Osalus %
Ain Hanschmidt	Juhatuse esimees	38 300	55 800	0,18%
Eve Pant	Juhatuse liige	142 300	55 800	0,67%
Enn Pant	Nõukogu esimees	674 500	55 800	3,19%
Kalev Järvelill	Nõukogu liige	94 500	55 800	0,45%
Toivo Ninnas	Nõukogu liige	1 275 625	55 800	6,03%
Mare Puusaag	Nõukogu liige	1000	-	0,00%

8.7. Kasum aktsia kohta

		1 kv 2024	1 kv 2023	2023
Emaettevõtte omanikele kuuluv kasum	tuh.EUR	62 167	46 982	293 778
Kaalutud keskmine lihtaktsiate arv		20 221 239	6 300 000	20 100 000
Tavakasum aktsia kohta	euro	3,07	7,46	14,62
Väljastatud optioonide arv		662 250		662 250
Optioonilepingus toodud ostuhind	euro	0,1		0,1
Keskmine turuhind	euro	30		26
Aktsiate arv, mida oleks emiteeritud turuhinnas		2 208		2547
Kaalutud keskmine aktsiate arv		20 881 281		20 759 703
Lahustatud kasum aktsia kohta*	euro	2,98		14,15

* As a result of the three-for-one stock split, the profit per share ratio does not provide an accurate overview. To obtain a comparable metric, the net profit per share in euros must be recalculated based on the number of issued shares as of December 31, 2023. In this case, the result for the first quarter of 2024 would be 2.49 euros per share.

Lisa 9. Müügitulu

(tuhandetes eurodes)

9.1. Müügitulu liikide lõikes	1 kv 2024	1 kv 2023	2023
Kokku müügitulu	372 584	347 480	1 084 626
Kasum riskimaandamisinstrumentidelt	31 832	55 150	80 448
Müügitulu kliendilepingutest	340 752	292 330	1 004 178
<u>Müügitulu kliendilepingutest liikide lõikes</u>			
Kinnisvara rent ja üür	3 802	3 608	13 497
Maagaasi jm. EG toodete ja teenuste müük	253 029	248 568	786 280
Maagaasi võrguteenuse müük	41 690	8 140	48 816
Elektrienergia müük	20 282	16 218	66 910
Surugaasi (CNG) müük	5 032	1 733	16 434
Muude gaasiga seotud teenuste ja kauba müük	1 013	1 476	4 739
Liitumistasud	792	212	1 851
Gaasi ja gaasi võrguteenuse müük	2 266	1 446	9 190
Ehitus- ja remonditeenuste müük	6 739	4 573	29 619
Trükitooted	1 771	1 659	6 928
Taksoteenused	585	554	2 355
Spordirajatiste käitus	332	376	1 126
Maavarade ja ehitusmaterjalide müük	684	1 276	5 710
Jae- ja hulgikaubandus	721	509	2 317
Tulu teenustest laevareisijatele	70	57	293
Tulud laevade prahtimisest	1 675	0	6 556
Muud teenused	269	1 925	1 557

9.2. Kliendilepingute saldod

Järgnev tabel annab ülevaate lepingulistest varadest ja lepingulistest kohustistest klientidega

(tuhandetes eurodes)

	31.03.24	31.03.23	2023
Nõuded ostjate vastu			
Järelejäänud tähtajaga kuni 12 kuud	121 920	93 596	162 576
Järelejäänud tähtajaga 1-5 aastat	259	20	5
Saadud ettemaksed	2 422	4 666	3 099
Tulevaste perioodide tulud liitumistasudelt	24 370	12 878	25 017

Lisa 10. Tegevuskulud

10.1. Müüdnud toodangu (kaupade, teenuste) kulu

(tuhandetes eurodes)

	1 kv 2024	1 kv 2023	2023
Tooraine ja materjal	-254 314	-248 768	-779 979
Varude allahindlus ja mahakandmine	-9 753	0	-19
Müügi eesmärgil ostetud kaubad	-1 632	-2 413	-7 513
Müügi eesmärgil ostetud teenused	-30 112	-16 392	-57 958
Energia	-311	-131	-720
Kütus	-146	-274	-731
Alltöövõtutööd	-7 717	-6 872	-37 821
Transpordikulud .	-789	-438	-2 515
Maarent	-2	-2	-7
Üür ja rent	-25	-30	-49
Mitmesugused bürookulud	-994	-458	-3 227
Lähetuskulud	-23	-6	-58
Koolituskulud	-35	-31	-112
Riiklikud ja kohalikud maksud	-90	-34	-213
Kulu ebatöenäoliselt laekuvatest nõuetest	19	-7	-190
Tööjõukulud	-8 591	-3 136	-23 874
Amortisatsioonikulu	-5 949	-2 426	-14 348
Muud	-2 090	-67	-5 667
Kokku	-322 580	-281 668	-935 153

10.2. Turustuskulud

(tuhandetes eurodes)

	1 kv 2024	1 kv 2023	2023
Transpordikulud	-59	-48	-235
Mitmesugused bürookulud	0	0	-4
Riiklikud ja kohalikud maksud	-1	0	-4
Tööjõukulud	-212	-209	-859
Amortisatsioonikulu	-16	-17	-70
Muud	-127	-72	-448
Kokku	-415	-346	-1 620

10.3. Üldhalduskulud

(tuhandetes eurodes)

	1 kv 2024	1 kv 2023	2023
Üür ja rent	-8	-9	-36
Energia	-10	-35	-95
Kütus	-7	-4	-21
Transpordikulud	-84	-97	-341
Mitmesugused bürookulud	-475	483	-287
Lähetuskulud	-66	-10	-81
Koolituskulud	-56	-34	-92
Riiklikud ja kohalikud maksud	-82	-162	-560
Tööjõukulud	-5 459	-2 623	-17 598
Amortisatsioonikulu	-571	-438	-1 163
Muud	-420	-321	-1 811
Kokku	-7 238	-3 250	-22 085

10.4. Tööjõukulud

(tuhandetes eurodes)

	1 kv 2024	1 kv 2023	2023
Töötajate arv ettevõttes	1 325	467	1 308
sh. Töölepingu alusel töötavad isikud	1 276	431	1 265
Juhtimis- või kontrollorgani liikmed	49	36	43
	1 kv 2024	1 kv 2023	2023
Kokku arvestatud töötasu	-11 479	-4 260	-31 294
Töötasult arvestatud maksud	-2 783	-1 350	-9 428
Kokku tööjõukulud	-14 262	-5 610	-40 722

Lisa 11. Tehingud seotud osapooltega

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

(tuhandetes
eurodes)

31.03.24 lõppenud perioodi kohta	Müügid seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapoolte vastu	Kohustised seotud osapoolte ees
Omanikud, juhtkonna võtmeisikud ning nende poolt kontrollitavad ettevõtted	0	175	0	9 075
Sidusettevõtted	3 461	159	9 950	17
KOKKU	3 461	334	9 950	9 092

31.03.23 lõppenud perioodi kohta	Müügid seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapoolte vastu	Kohustised seotud osapoolte ees
Omanikud, juhtkonna võtmeisikud ning nende poolt kontrollitavad ettevõtted	0	646	0	8 900
Sidusettevõtted	24 622	627	11 761	16
KOKKU	24 622	1 273	11 761	8 916



Lisa 12. Emaettevõtte põhjaruanded

12.1. Arvestuspõhimõtted

Vastavalt Eesti Raamatupidamise Seadusele tuleb konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisades avaldada konsolideeriva üksuse (emaettevõtte) eraldiseisvad konsolideerimata põhjaruanded (finantsseisundi aruanne, kasumiaruanne, rahavoogude aruanne ja omakapitali muutuste aruanne. Emaettevõtte põhjaruannete koostamisel on järgitud samu arvestuspõhimõtteid, mida on rakendatud ka konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel, v.a investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse, mis konsolideerimata aruandes on kajastatud soetusmaksumus (miinus allahindlused).

12.2. Finantsseisundi aruanne

(tuhandetes eurodes)

<u>VARAD</u>	31.03.24	31.03.23	31.12.2023
KÄIBEVARA			
Raha	43 933	0	44 495
Lühiajalised finantsinvesteeringud	1	1	1
Nõuded ja ettemaksud	1 693	784	5 186
Käibevara kokku	45 627	785	49 682
PÕHIVARA			
Investeeringud tüdarettevõtetesse	28 838	23 520	28 413
Investeeringud sidusettevõtetesse	46 650	39 466	45 853
Muu finantsvara	23 272	44 646	25 241
Kinnisvarainvesteeringud	7 997	8 523	7 998
Materiaalne põhivara	1 342	281	1 331
Põhivara kokku	108 099	116 436	108 836
VARAD KOKKU	153 726	117 221	158 518
<u>KOHUSTISED</u>			
LÜHIAJALISED KOHUSTISED			
Laenu- ja liisingkohustised	26 465	34 404	32 471
Võlad tarnijatele	70	232	940
Ostjate ettemaksud	15	3	15
Muud lühiajalised võlad	1 602	808	1 704
Lühiajalised kohustised kokku	28 152	35 447	35 130
PIKAAJALISED KOHUSTISED			
Laenu- ja liisingkohustised	53 380	69 821	53 380
Pikaajalised kohustised kokku	53 380	69 821	53 380
KOHUSTISED KOKKU	81 532	105 268	88 510
<u>OMAKAPITAL</u>			
Osakapital	2 117	1 985	2 105
Omaaktsiad	-95	-95	-95
Ülekurss	32 484	0	29 344
Reservkapital	205	205	205
Opsioonireserv	4 822	2 123	3 864
Jaotamata kasum	34 585	8 479	-7 271
Aruandeaasta kasum	-1 924	-744	41 856
Omakapital kokku	72 194	11 953	70 008
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU	153 726	117 221	158 518

12.3. Kasumiaruanne

(tuhandetes eurodes)

	1 kv 2024	1 kv 2023	2023
Müügitulu	1 378	551	5 761
Müügikulu	-17	-21	-71
Äritulud kokku	1 361	530	5 690
-			
Üldhalduskulud	-3 018	-1 832	-10 592
Kinnisvarainvesteeringute ümberhindluse tuleml	0	0	-770
Muud äritulud	15	0	0
Muud äriksulud	-9	-3	-6
Äriksasum	-1 651	-1 305	-5 678
Kasum (-kahjum) kapitaliosaluse meetodil arvestatud investeeringutelt	-925	-265	45 332
<u>Finantstulud ja -kulud</u>			
Finantstulud ja -kulud lühiajalistelt finantsinvesteeringutelt			
Intressikulu	-1 045	-718	-3 801
Intressitulu	1 697	1 544	6 013
Kokku finantstulud ja -kulud	-273	561	47 534
Aruandeaasta kasum/ -kahjum	-1 924	-744	41 586

12.4. Rahavoogude aruanne	(tuhandetes eurodes)		
	1 kv 2024	1 kv 2023	2023
Rahavoogude muutus äritegevusest			
Kasum enne maksustamist	-1 924	-744	41 856
<u>Korrigeerimised</u>			
Põhivara kulum ja väärtuse langus	925	-1 279	-51 335
Kapitaliosaluse kasum/kahjum	0	0	770
Muud finantstulud/-kulud	78	19	94
Arvestatud intressikulud	-652	718	3 801
Makstud tulumaks	-15	0	0
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	3 988	1 630	-2 580
Äritegevusega seotud kohustiste muutus	-302	-1 210	2 116
Kokku rahavoogude muutus äritegevusest	2 098	-866	-5 278
Rahavoogude muutus investeerimisest			
Tasutud sidusettevõtete ostul	-797	-3 927	-10 314
Tasutud tütarettevõtete ostul	-1 350	-11	-5 062
Laekunud tütarettevõtete ja vähemusosaluse müügist	0		0
Saadud dividendid	1 969	5 700	25 105
Antud laenud	0	0	45 812
Antud laenude tagasimaksed	1 202	1 559	5 769
Laekunud intressid	0	-561	-805
Tasutud kinnisvarainvesteeringute soetamisel	-97	0	-1 126
Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel	24	0	0
Kokku rahajäägi muutus investeerimisest	951	2 760	59 379
Rahavoogude muutus finantseerimisest			
Laekunud aktsiate emiteerimisest	3 152	0	29 464
Arvelduskrediidi muutus	-5 646	-1 860	-19 153
Saadud laene	0	900	900
Saadud laenude tagasimaksed	-360	-360	-1 440
Makstud intressid	-757	-574	-3 627
Makstud dividendid	0	0	-15 750
Kokku rahajäägi muutus finantseerimisest	-3 611	-1 894	-9 606
Rahavood kokku	-562	0	44 495
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	44 495	0	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	43 933	0	44 495
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-562	0	44 495

12.5. Omakapitali muutuste aruanne

(tuhandetes eurodes)

	Aktsia- kapita	Ülekurss	Oma- aktsiad	Optsooni- reserv	Kohustuslik reservkapital	Jaotamat a kasum	Kokku
Saldo 01.01.23	1 985	0	-95	1 650	205	8 479	12 224
Aktsiakapitali laiendus	120	29 344		0		0	29 464
Makstud dividendid	0	0	0	0	0	-15 750	-15 750
Aktsioptsioonid	0	0	0	2 214	0	0	2 214
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	0	41 856	41 856
Saldo 31.12.3	2 105	29 334	-95	1 650	205	34 585	70 008
Aktsiakapitali laiendus	12	3 140	0	0	0	0	3 152
Makstud dividend	0	0	0	0	0	0	0
Aktsioptsioonid	0	0	0	958	0	0	958
Aruandeaasta kasum	0	0	0	0	0	-1924	-1 924
Saldo 31.03.2024	2 117	32 484	-95	4 822	205	32 661	72 194
Korrigeeritud konsolideerimata omakapitali arvutus seisuga 31.03.2024							
Konsolideerimata omakapital							72 194
Kajastatud valitseva ja olulise mõju all olevate osaluste bilansiline väärtus							-75 488
Osaluste väärtus arvestatuna kapitaliosaluse meetodil							856 029
Korrigeeritud konsolideerimata omakapital							852 735