An aerial photograph showing a large solar farm with rows of blue photovoltaic panels in the foreground. To the right and in the background, several white wind turbines are visible against a clear blue sky. The landscape is a mix of green fields and forests, with a distant horizon line.

# ENEFIT GREEN II KVARTAL 2023

Vahearuande esitlus



Enefit Green

# Tulemusi esitlevad:



**Aavo Kärmas**  
juhatuse esimees

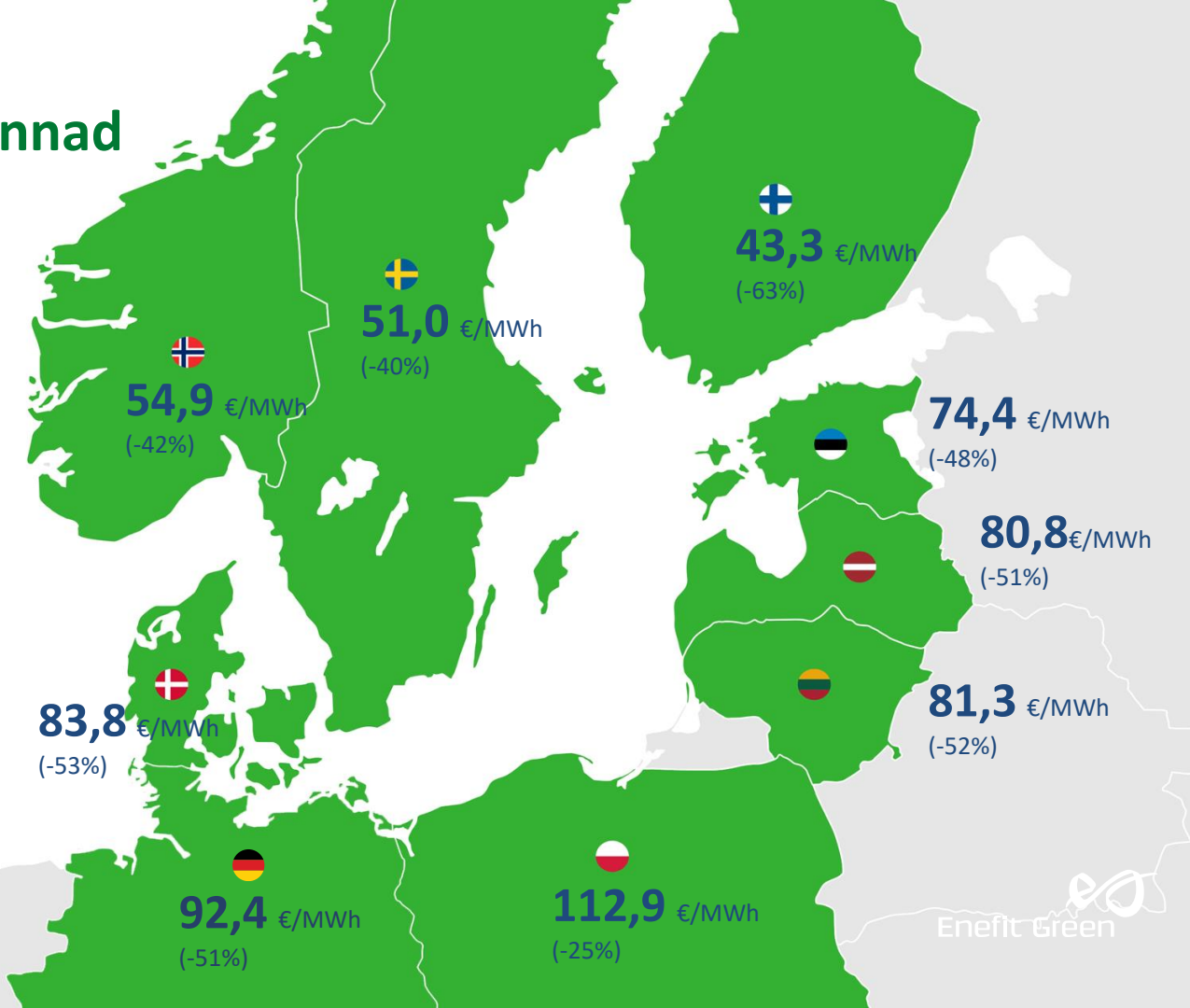


**Veiko Räim**  
finantsjuht





# Koduturgude elektrihinnad 2X madalamad


Tegurid:


- üle 2X madalamad maagaasi hinnad
- Olkiluto-3 tuumajaama käivitumine
- hüdroenergia pakkumine





# Regulatiivsed arengud

-  Euroopa Nõukogus jätkus elektrituru reformi arutelu, millel on oluline mõju elektritootmisesse investeerimise ärikeskkonnale
-  Aprillis otsustas Euroopa Nõukogu muuta CO<sub>2</sub>-heitmekvootide poliitikat ning kehtestada uus emissioonide vähendamise eesmärk. Soodustab investeeringuid uutesse taastuvenergiat kasutavatesse elektrijaamadesse
-  Märtsis toimusid Parlamendi valimised. Uue valitsuse tegevusprogrammis (2023-2027) mitmed taastuvelektri tootmise ärikeskkonda mõjutavad eesmärgid: muuta Eesti elektrit eksportivaks riigiks, korraldada hinnalae ja -põrandaga vähempakkumised, osta Riigi Kinnisvara AS hallatavatele hoonetele taastuvelektrit, luua kodutarbijatele ja korteriühistutele kuni 30 kW elektri tootmise fikseeritud hinnaga elektrivõrguga liitumise võimalus
-  Euroopa Liidu poliitika prioriteetides sätestati aastani 2025 eesmärgiks: luua taastuvelektri turu suurendamiseks Balti elektriturul ühtne hinnapiirkond, ehitada Eesti ja Soome vahele 2030-ndate aastate alguseks kolmas elektrikaabel Estlink 3

 Juunis kehtestas valitsus riigi või kohaliku omavalitsuse omandis olevatele maadele tuuleparkide ehituslubade andmise korra, mis tagab riigiettevõtete ühekordse õiguse esitada ehitusloa taotlus kuni 10% Läti riigimetsade poolt tuuleparkide rajamiseks pakutavast koguterritooriumist

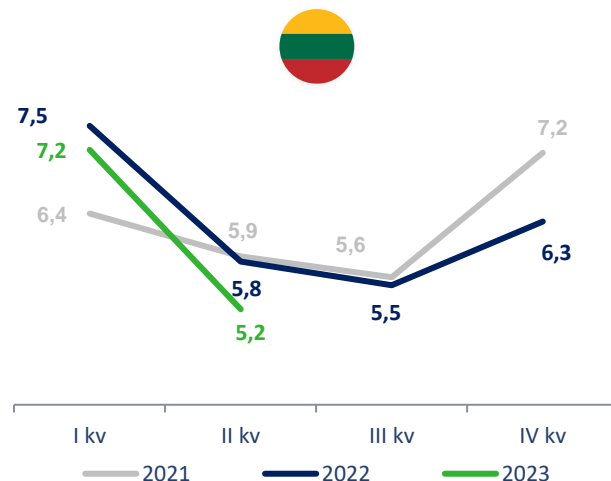
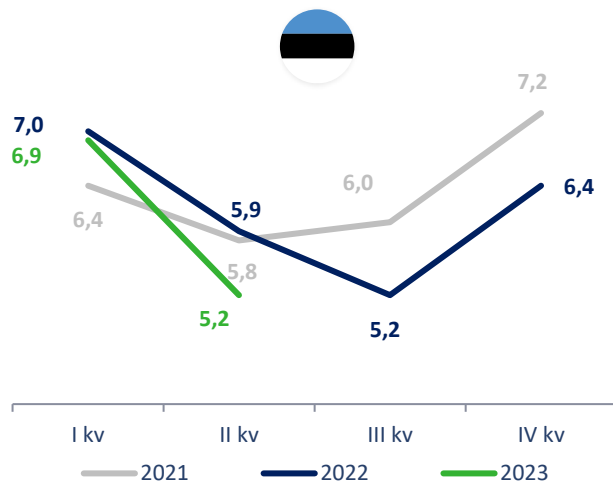
 Juunis muutis elektrituru regulaator VERT elektritootjate hinnalae põhimõtteid ja laiendas tagantjärgi alates 1. detsembrist 2022. a. hinnalae ka ehitamisjärgus elektrijaamade toodangule

 Tühistati keeld planeerida tuulikuid elamutele lähemale kui kümme korda tuuliku tipukõrgus. Uus piiranguvöönd ulatub majapidamistest 700 meetri kaugusele

 Valitsus otsustas jätta jõusse Euroopa Liidu poolt ajutiselt kehtestatud hinnalae taastuvelektri tootjatele kuni aasta lõpuni

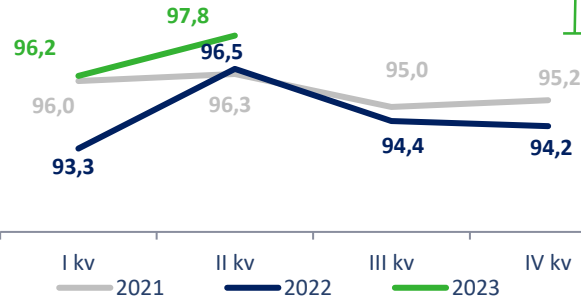
# Viimaste aastate kõige halvemad tuuleolud

Keskmine mõõdetud tuule kiirus Enefit Greeni tuuleparkides, m/s

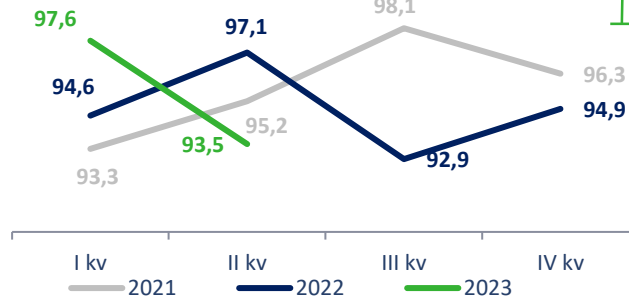


# Valdavalt töökindlused üle keskmise

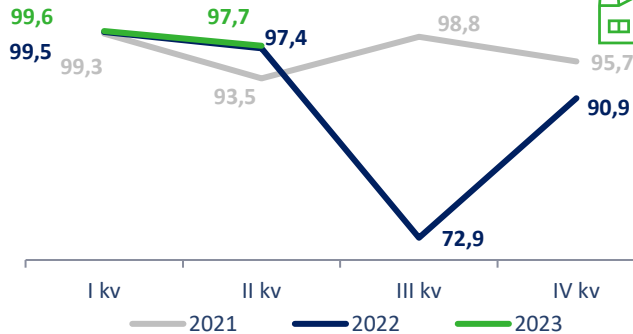
Eesti tuuleparkide töökindlus (%)



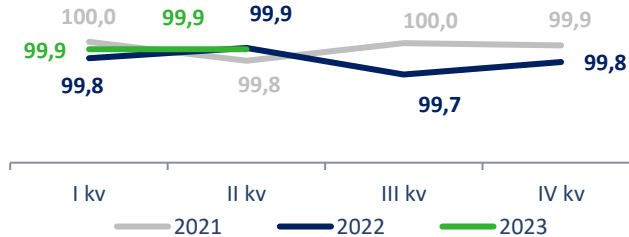
Leedu tuuleparkide töökindlus (%)



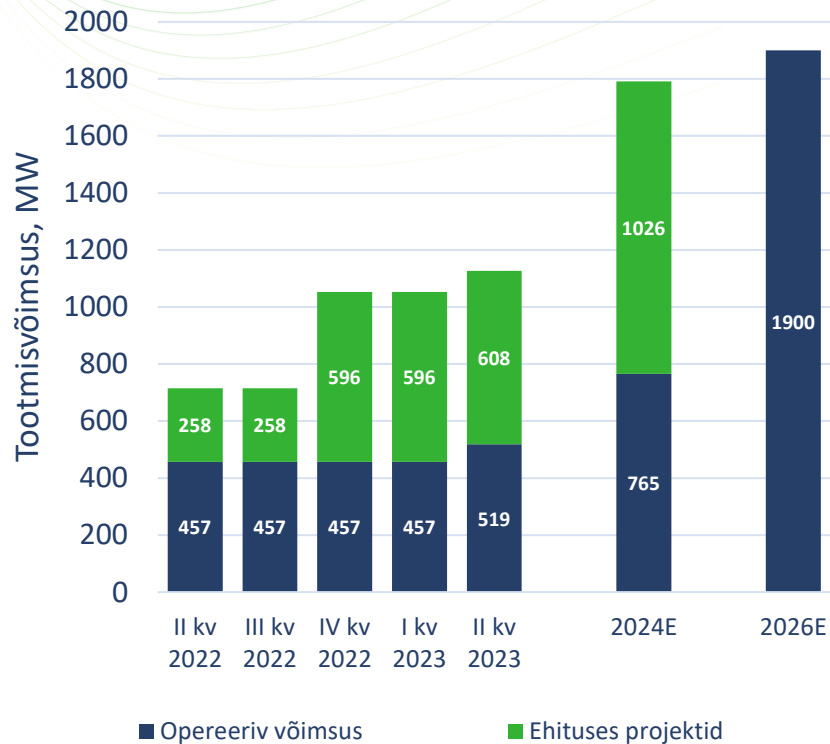
Koostootmisjaamade töökindlus (%)



Päikeseparkide töökindlus (%)



## Tee 4X kasvu suunas: kvartaliga on lisandunud 62MW opereerivaid varasid



# Ehituses arenduste portfell

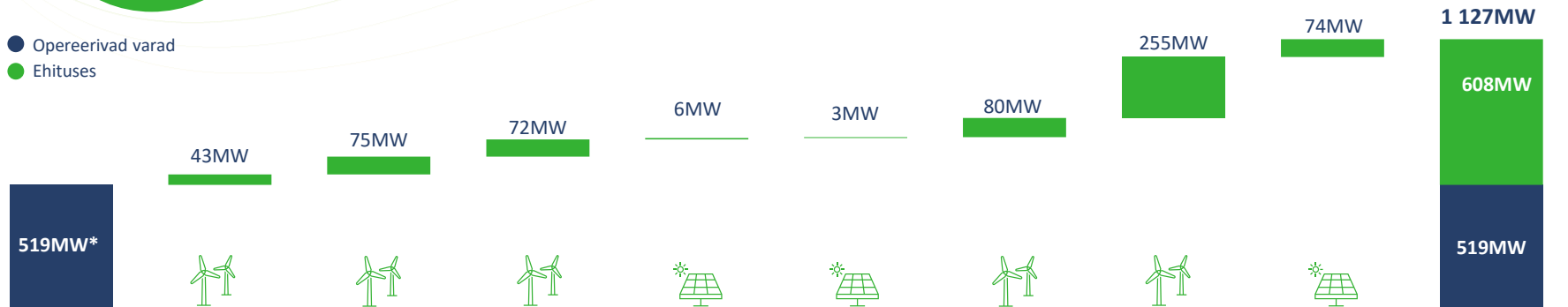


525 MW



83 MW

● Opereerivad varad  
● Ehituses



Opereeriv võimsus 31. juuli 2023

Šilale II

Akmene

Tolpanvaara

Debnik PV

Estonia PV

Kelme I

Sopi-Tootsi

Sopi PV

Opereeriv + ehituses võimsus

Riik



Lõplik investeerimisotsus

II kv 21

III kv 21

IV kv 21

I kv 22

IV kv 22

IV kv 22

IV kv 22

II kv 23

Esimene toodang/ % testimisfaasis

100%

\*\*\*

III kv 23

IV kv 23

IV kv 23

IV kv 24

IV kv 24

I kv 25

COD (Opereeriv)\*\*

IV kv 23

I kv 24

IV kv 23

I kv 24

II kv 24

I kv 25

I kv 25

IV kv 25

\* Opereerivaks on 31/7/23 seisuga klassifitseeritud järgmised valminud projektid: Purtse tuulepark (21MW), Purtse päikesepark (32MW), Zambrow päikesepark (9MW). Purtse hübridipargis on veel käimas võrgukatsed, Zambrow on võrgukatsed läbinud, ootame ametlikku tootmisalust.

\*\* COD – Commercial Operating Date (aeg, mil park loetakse opereerivaks varaks)

\*\*\* 2. mail 2023 toimus insident Akmene tuulepargis, mille tulemusena purunes üks ehituses olnud tuulik.



# Lühiajaline arendusportfell

Ettevalmistamisel investeerimisotsused kuni 2024. a. lõpuni

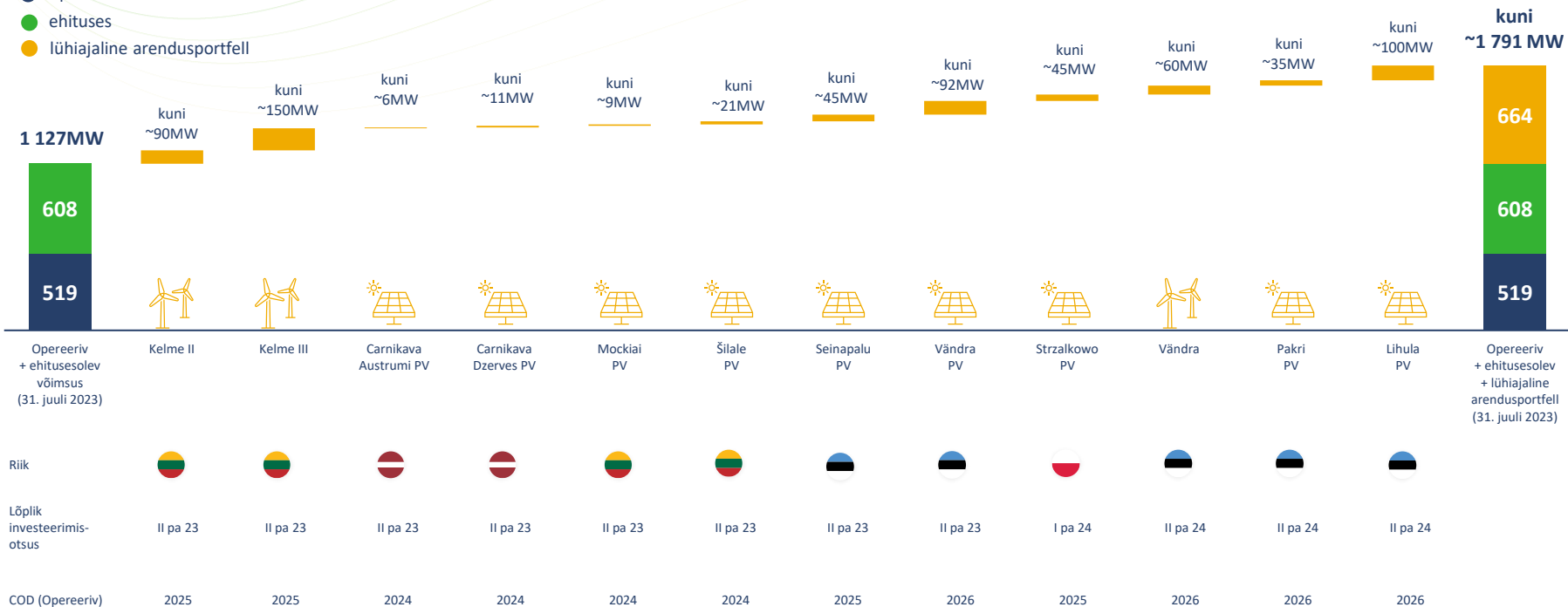


300 MW



364 MW

- opereeriv
- ehituses
- lühiajaline arendusportfell



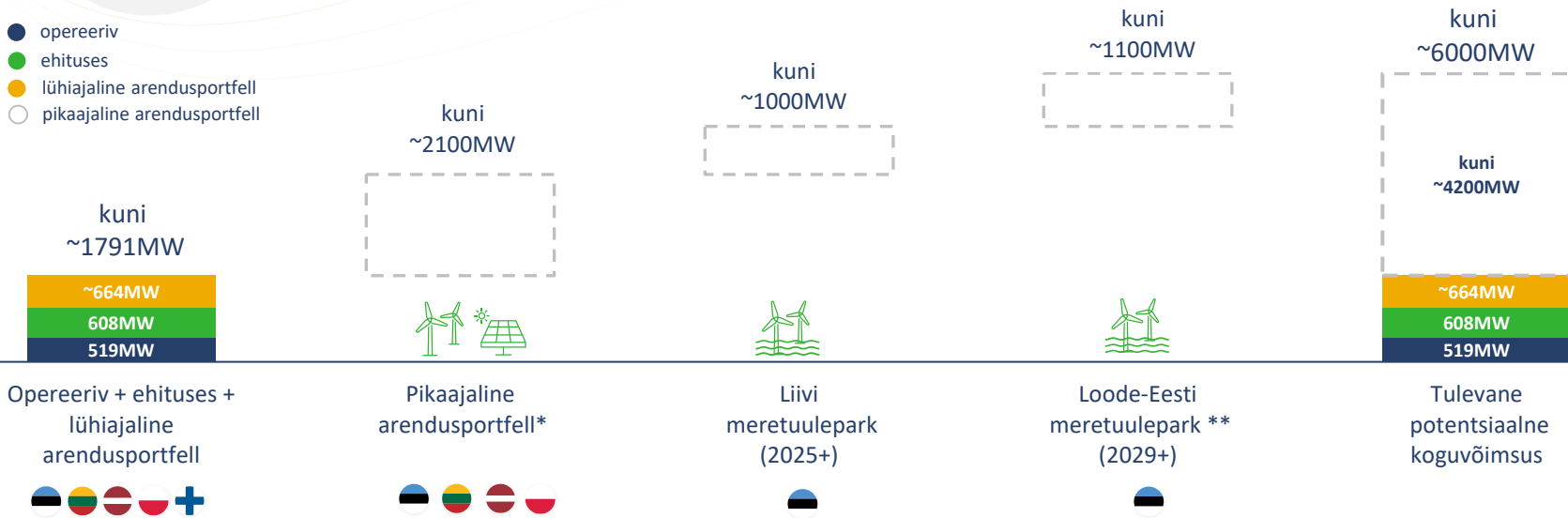
**NB!** Arendusprojektid on pidevas muutumises.

Antud ülevaade kajastab juhtkonna esialget kokkuvõtlikku hinnangut lühiajalise arendusportfelli projektide osas seisuga 31. juuli 2023.

# Arendus- portfelli tervik- vaade



- opereeriv
- ehituses
- lühiajaline arendusportfell
- pikaajaline arendusportfell

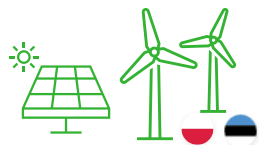
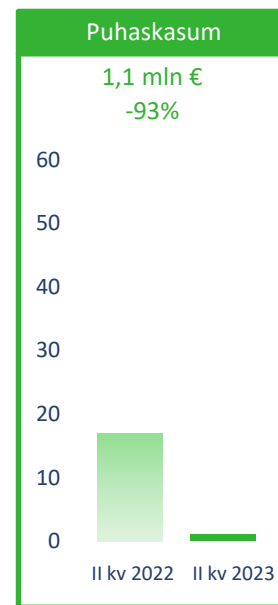
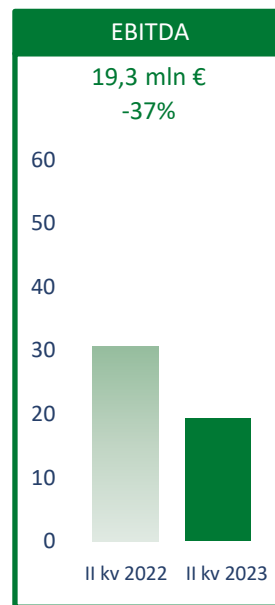
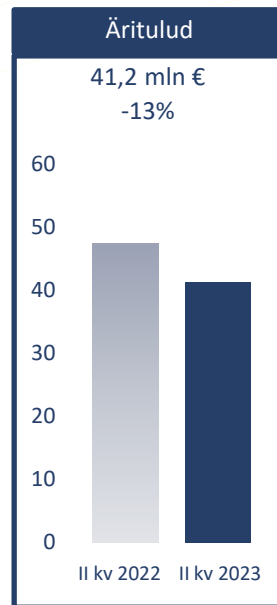
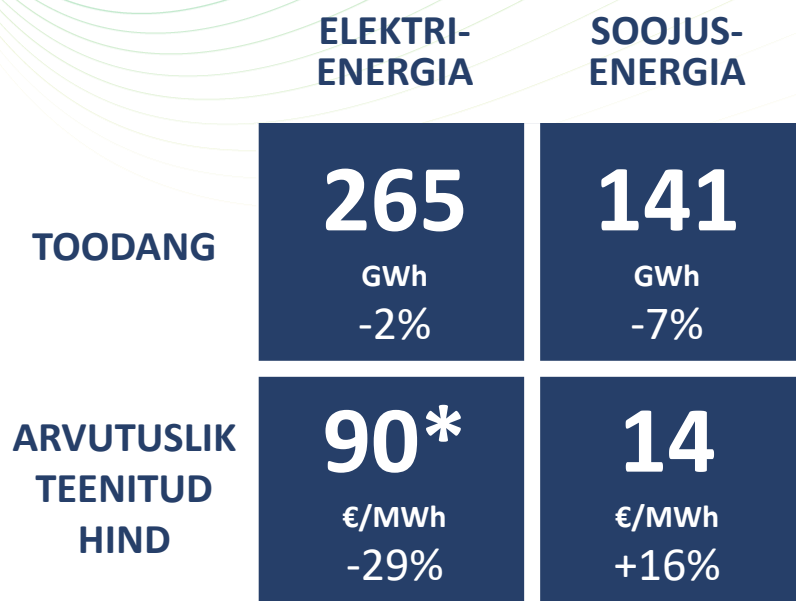


**NB!** Arendusprojektid on pidevas muutumises.

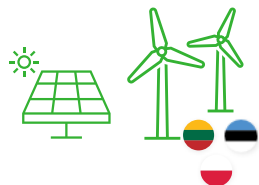
\* Erinevad päikese- ja maismaatuuleparkide arendused mille lõplikke investeerimisotsuseid ei ole plaanis teha enne 2025. aastat

\*\* Tuntud ka kui Hiiumaa meretuulepark

# II kvartali tulemuste kokkuvõte



**+62 MW**  
(uut opereerivat võimsust  
Purtse ja Zambrow)

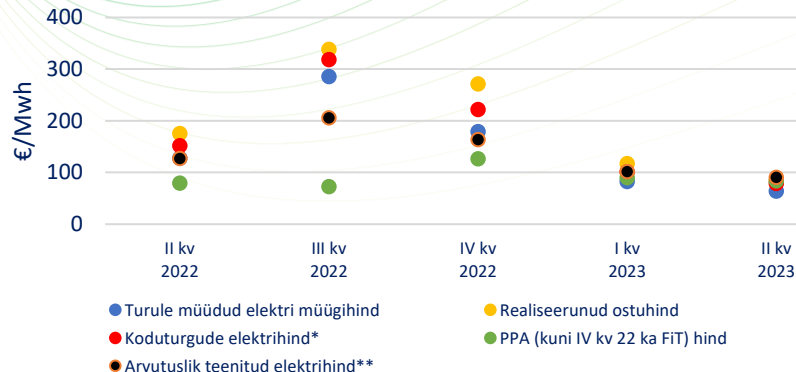


**+56 GWh**  
(elektrienergiat  
uutest ehitusesolevatest  
tuule- ja päikeseparkidest)

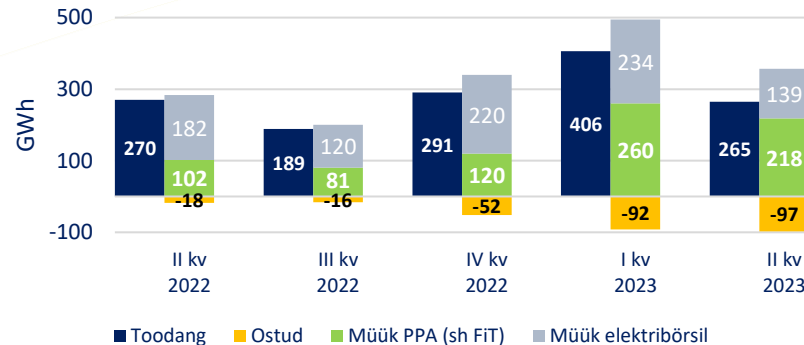
\* Arvutuslik teenitud elektrihind = (Elektrimüügi tulud + taastuvenergia tasu ja töhüsa koostootmise toetus + rohesertifikaatide tulud – elektri ost Nord Pooli päev-ette ja päevasisel turul – bilansienergia ost) / toodang

# II kvartali elektri hindade kokkuvõte

## Kvartali keskmised hinnad



## Toodetud, ostetud ja müüdud elektri kogused



| Hinnad €/MWh                              | II kv 2022   | II kv 2023  |
|---|--------------|-------------|
| Koduturgude keskmine elektri hind*        | 151,3        | 78,7        |
| Turule müüdnud elektri hind               | 127,6        | 63,7        |
| PPA (kuni IV kv 22 k.a. FiT) müügihind    | 79,1         | 83,5        |
| Realiseerunud ostuhind                    | 175,1        | 83,8        |
| <b>Arvutuslik teenitud elektri hind**</b> | <b>126,8</b> | <b>89,9</b> |

\* Grupi koduturgude toodangutega kaalutud keskmine börsihind

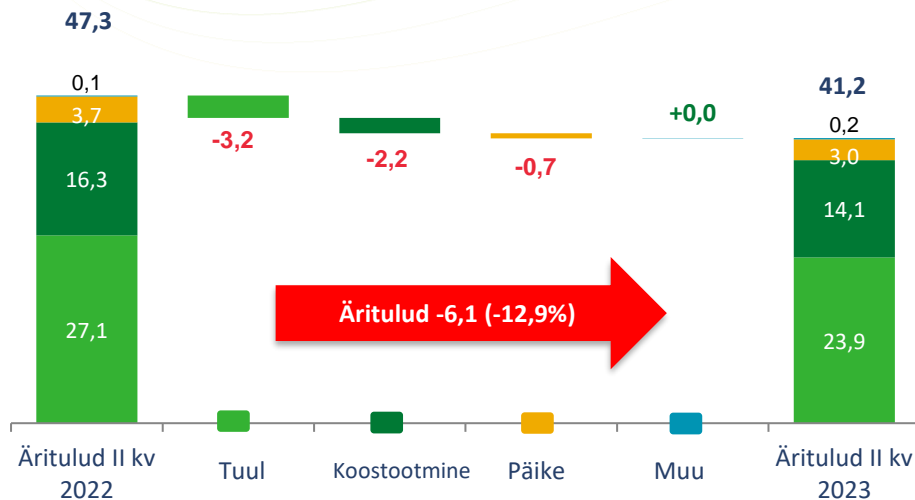
\*\* (Elektrimüügi tulud + taastuvenergia tasu ja töhusa koostootmise toetus + rohesertifikaatide tulud – elektri ost Nord Pooli päev-ette ja päevasisel turul – bilansienergia ost) / toodang

## Arvestuslik teenitud elektri hind -29%

- Koduturgude keskmine elektri hind -48%
- Kasvanud ostude maht elektriportfelli tasakaalustamiseks (5,4 korda)
- Realiseerunud ostuhind -52%
- PPA/FiT keskmine hind +6%

# Äritulude langust põhjustasid madalamad elektrihinnad

## Äritulud segmentide kaupa, mln €



**Äritulud 41,2 mln eurot  
-13%**

### Tuuleenergia

- Segmendi elektritoodang -9%
- Segmendi tootmisüksuste arvutuslik teenitud elektrihind\* 86,9 €/MWh (-26%)

### Koostootmine

- Suurem pelleti müük ja kõrgem pelleti müügihind
- Arvutuslik teenitud elektrihind\* 104,6 €/MWh (-40%)

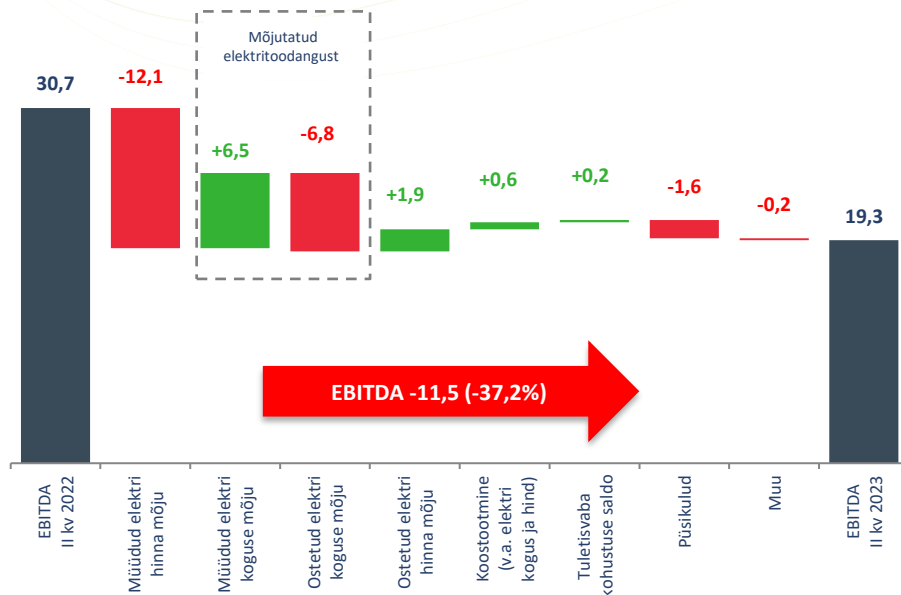
### Päike

- Segmendi elektritoodang +126% tänu uutele parkidele
- „Võtmed-kätte“ päikeseteenuse ärist väljumine

\* (Elektrimüügi tulud + taastuvenergia tasu ja töhüsa koostootmise toetus + rohesertifikaatide tulud – elektri ost Nord Pooli päev-ette ja päevasisel turul – bilansienergia ost) / toodang

# EBITDA vähenes madalamate elektrihindade tõttu

Grupi EBITDA muutus mõjurite lõikes, mln €



**EBITDA 19,3 mln eurot  
-37%**

- **Elektri hinna netomõju -10,2 mln eurot**

Kõrgem PPA hind ei kompenseerinud turuhinna languse mõju
- **Müügi-ostukoguste netomõju -0,3 mln eurot**

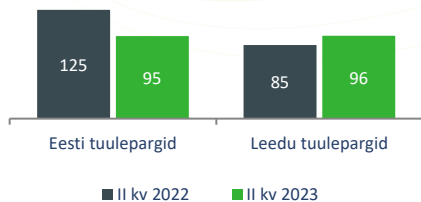
Madal ja varieeruv toodang kasvatas nii elektri ostu- kui ka müügi koguseid
- **Püsikulude kasv -1,6 mln eurot**

Peamiselt kasvanud tööjõu- ja uuringute/konsultatsioonide kulud
- **Koostootmise segment +0,6 mln eurot**

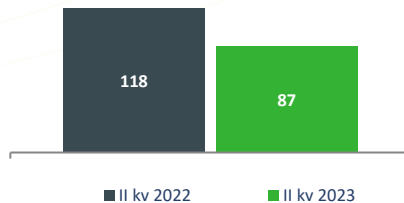
Suurem pelletite müük ja kõrgem kasumlikkus

# Tuuleenergia segment: madalad elektri hinnad, madalam toodang ja elektriostukulud kahandasid kasumlikkust

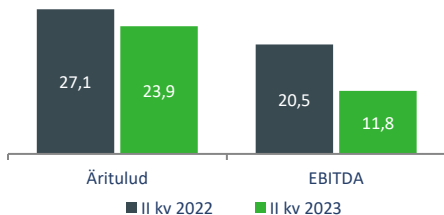
Elektri toodangud, GWh  
-29,9 (-23,9%) +10,6 (+12,5%)



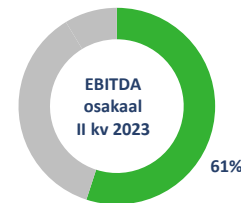
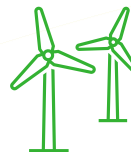
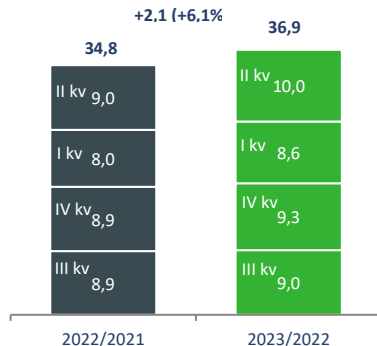
Arvutuslik teenitud elektri hind, €/MWh\*  
-31,0 (-26,3%)



Äritulud ja EBITDA, mln €  
-3,2 (-11,8%) -8,7 (-42,4%)



Opereerimiskulud MW kohta, tuh €/MW viimased 4 kvartalit\*\*



**EBITDA 11,8 mln eurot -42%**

- Suurem toodang Leedus tingituna lisandunud uutest tuuleparkidest
- Vanemate tuuleparkide toodang nõrk (sh Eestis) tulenevalt tuuleoludest
- Madalam arvutuslik teenitud elektri hind
- Suurenenud elektriostu kulud

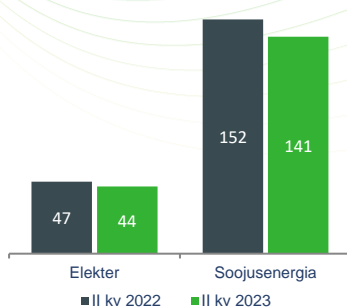
\*(Elektrimüügi tulud + taastuvenergia tasu ja töhüsa koostootmise toetus + rohesertifikaatide tulud – elektri ost Nord Pooli päev-ette ja päevasisel turul – bilansienergia ost) / toodang

\*\* (Ärikulud - elektri ja bilansienergia ost - kulum) / opereeriv võimsus. Arvutuses on arvesse võetud ainult opereerivad tuulevarad: Enefit Wind OÜ ja Enefit Wind UAB.

# Koostootmise segment: madalam elektri turuhind vähendas kasumlikkust

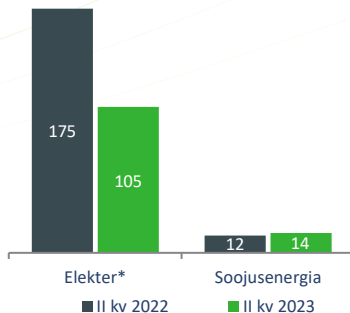
Toodangud, GWh

-3,0 (-6,5%)      -11,2 (-7,4%)



Arvutuslik teenitud elektri hind, €/MWh \*

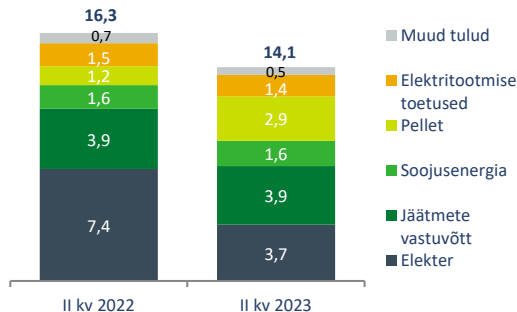
-70,3 (-40,2%)      +2,0 (+16,2%)



\*(Elektrimüügi tulu + taastuvenergia tasu ja töhuse koostootmise toetus + rohesertifikaatide tulu – elektri ost Nord Pooli päev-ette ja päevasisel turul – bilansienergia ost) / toodang

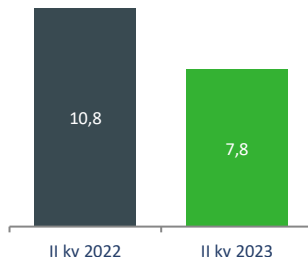
Äritulud, mln €

-2,2 (-13,7%)

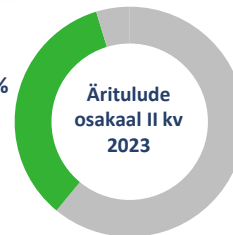


EBITDA, mln €

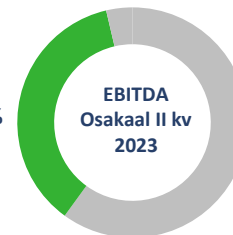
-3,0 (-27,8%)



34%



40%



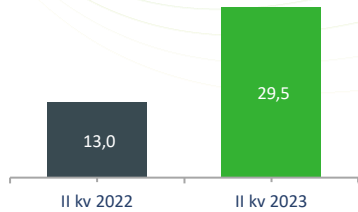
**EBITDA 7,8 mln eurot  
-28%**

- Suurem pelleti müük (12 tuhat tonni, +54%) ning 53% tõusnud pelleti müügihind
- Arvutuslikku teenitud elektri hinda langetas madalam elektri turuhind

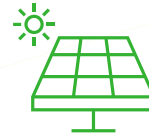
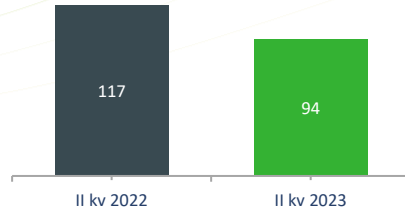


# Päikeseenergia segment: uute parkide lisatoodang parandas segmendi kasumlikkust vaatamata madalamale elektri hinnale

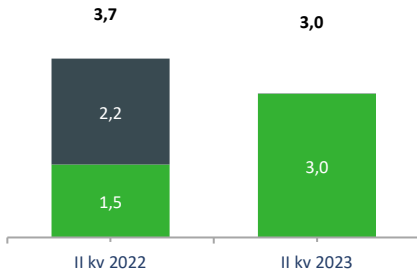
Elektritoodangud, GWh  
+16,5 (+126,3%)



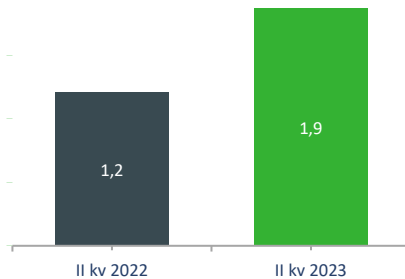
Arvutuslik teenitud elektri hind, €/MWh\*  
-22,8 (-19,5%)



Äritulud, mln €  
-0,7 (-19,6%)



EBITDA, mln €  
+0,7 (+54,7%)

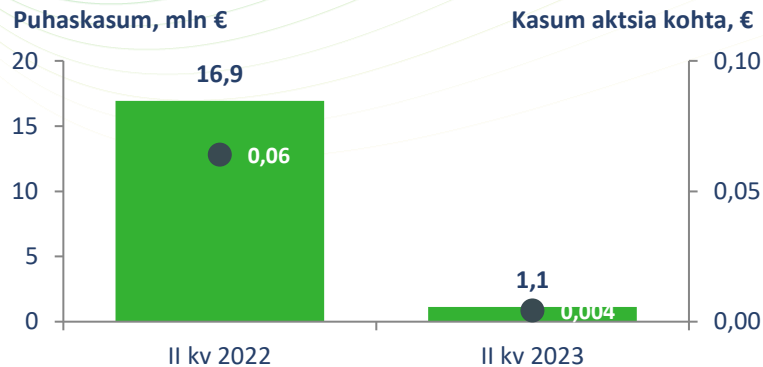


## EBITDA 1,9 mln eurot

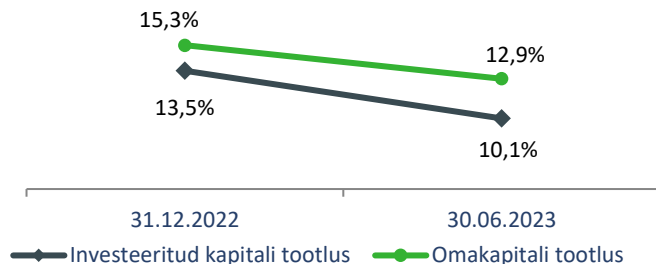
- 126% kõrgem toodang tänu uutele parkidele
- Madalam päikeseenergia arvutuslik teenitud elektri hind\*

\*(Elektrimüügi tulud + taastuvenergia tasu ja tõhusa koostootmise toetus + rohesertifikaatide tulud - elektri ost Nord Pooli päev-ette ja päevasisel turul - bilansienergia ost) / toodang

# II kvartali puhaskasum mõjutatud madalamatest elektrihindadest ja dividendide tulumaksukulu kasvust



Investeeritud kapitali ja omakapitali tootlus, %



Investeeritud kapitali tootlus = viimase 12 kuu ärikasum / (netovõlg + omakapital)  
 Omakapitali tootlus = viimase 12 kuu puhaskasum / omakapital

## Puhaskasum 1,1 mln eurot -93%

### Neto finantstulud

- Kasvasid 0,3 mln euro võrra intressitulude suurenemise tõttu
- ➡ Intressikulude kasv +1,8 mln eurot (kuid mõju kasumile 100% kapitaliseerimise tõttu neutraalne)

### Ettevõtte tulumaksukulu

- Kasvas 4,7 mln euro võrra dividendide väljamakse tõttu

### Puhaskasum

- Madalad elektri turuhinnad
- Suuremad elektriportfelli balansseerimiseks tehtavad elektriistu kulud

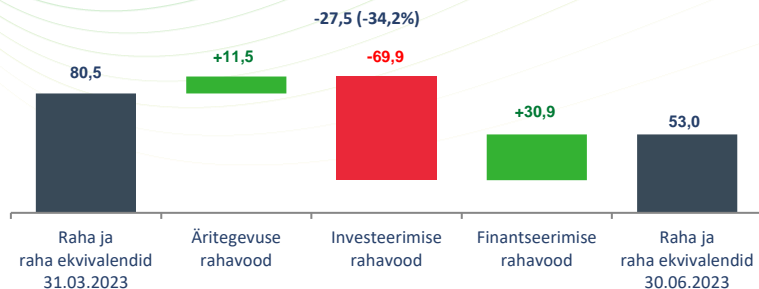
## Omakapitali tootlus 12,9%

### Tootlused

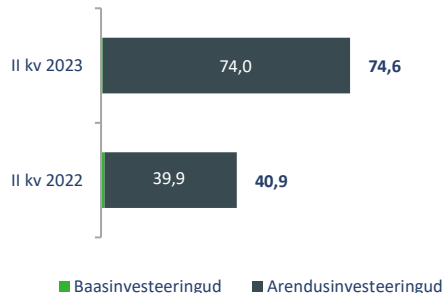
- Madalam investeeritud kapitali tootlus väiksema ärikasumi tõttu
- Madalam omakapitali tootlus väiksema puhaskasumi tõttu

# 74,6 mln eurot investeringuid II kvartalis

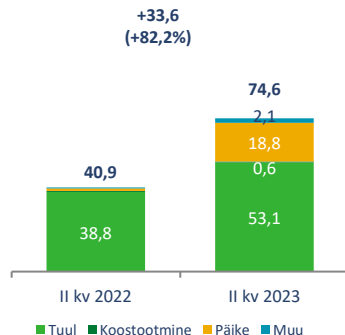
Likviidsete varade muutus II kvartalis 2023. aastal, mln €



Investeeringud tüübi järgi, mln €



Investeeringud segmentide lõikes, mln €



**Investeeringud 74,6 mln eurot  
+82%**

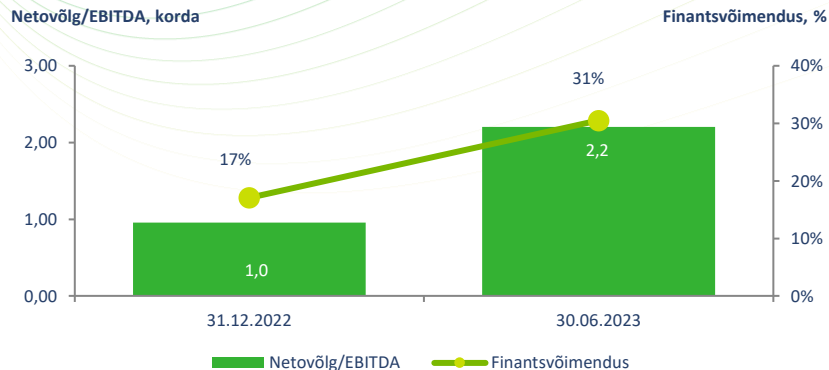
## Äritegevuse rahavoog

- ➔ Tulevalt madalamatest elektrihindadest senisest nõrgem rahavoo tugi jätkuvatele investeeringutele

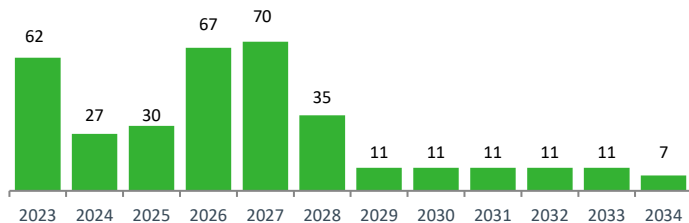
## Investeeringud

- ➔ 2023 II kvartali investeeringud 74,6 mln euro väärtuses, millest enamus tehti tuuleparkide arendusprojektidesse:
  - ➔ Tolpanvaara 31,7 mln eurot
  - ➔ Sopi-Tootsi 13,9 mln eurot
  - ➔ Väandra päikesepark 9,4 mln eurot
  - ➔ Akmene 2,4 mln eurot

# Laenukoormus kasvab enne ehituses parkide valmimist



**Pangalaenude tagasimaksegraafik, mln €**



## Finantsvõimendus 31%

### Kapitalistruktuur

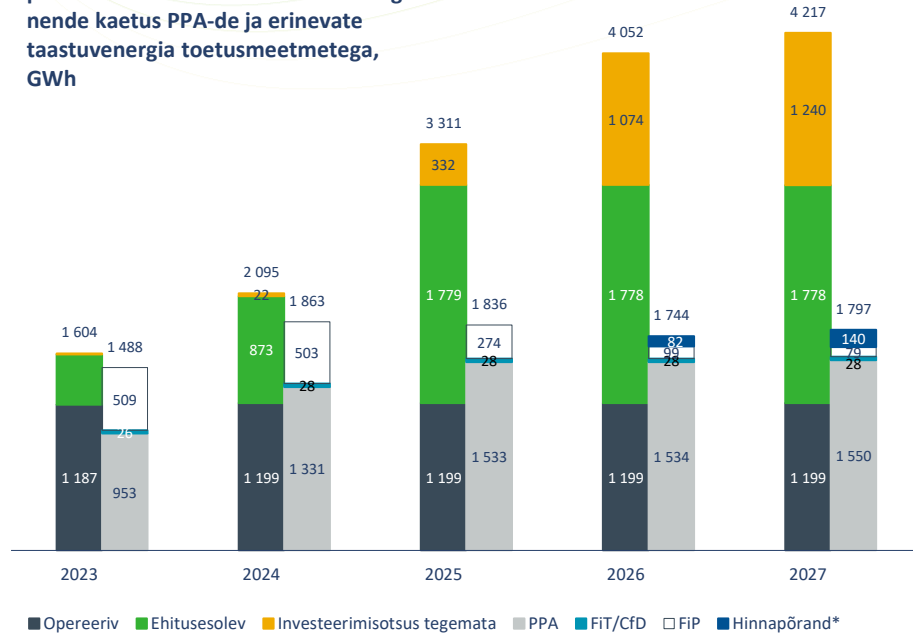
- Ootuspäraselt kõrgem finantsvõimendus ja netovõlg / EBITDA suhe

### Finantseerimine

- Kvartali jooksul kasutusse võetud 90 miljoni euro ulatuses varem sõlmitud laenulepinguid
- Kasutusele võetud pangalaenude saldo 353,9 mln eurot, sellest üle 40% intressirisk fikseeritud tähtajani
- Kasutusele võtmata investeerimislaenude jääk 285 mln €
- Keskmine efektiivne intressimäär tõusis kvartaliga 2,75%-lt 3,44%-le

# Elektritootmisportfelli riskimaanduse ülevaade

Proгноositavad tootismahud opereerivatelt, ehitatavatelt ja planeeritavatelt tootmisvaradelt ning nende kaetus PPA-de ja erinevate taastuvenergia toetusmeetmetega, GWh



\* Hinnapõrand – vähempakkumise käigus saadud riigi toetus hinnapõranda näol tasemega 34,9 EUR/MWh (maksimaalselt 20 EUR/MWh) ning pikkusega 12 aastat

## Elektristulepingud (PPAd)

### 2023-2027

- 6 901 GWh ulatuses PPA-sid allkirjastatud (55% oodatavast toodangust)
- Keskmise hind 69,4 €/MWh

### 2028+

- Pikimad PPA lepingud ulatuvad aastani 2033
- Peale 2027. aastat toodetavast elektrist on PPA-dega kaetud 3 677 GWh keskmise hinnaga 78,1 €/MWh

## II kvartali 2023 kokkuvõte

| Äritulud           | EBITDA             | Puhaskasum        |
|--------------------|--------------------|-------------------|
| 41,2 mln €<br>-13% | 19,3 mln €<br>-37% | 1,1 mln €<br>-93% |

- ✦ Elektri hinnad on normaliseerunud ehk 2X madalamad kui erakordsel möödunud aastal
- ✦ Nõrgad tuuleolud
- Investeeringisotsus 74MW Sopi päikesepargi ehitamiseks
- Purkse hübriidpargi valmimine
- Zambrowi päikesepargi valmimine
- Jätkeb 5 tuule- ja 3 päikesepargi ehitus

Kvartaliga kasutusele võetud uusi taastuvenergia võimsusi

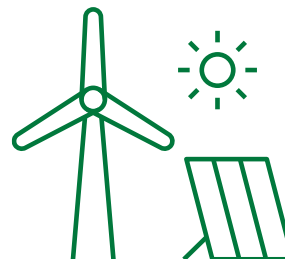
**+62 MW**

+14% lisa senisele opereerivale võimsusele (457MW -> 519MW)

Kokku ehituses uusi taastuvenergia võimsusi

**608 MW**

+117% lisanduvat tootmisvõimsust ehituste valmimisel





# Q&A

Aavo Kärmas, juhatuse esimees  
Veiko Räm, juhatuse liige



Enefit Green

# Lisad

Lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne  
II kvartal 2023



## Lühendatud konsolideeritud kasumiaruanne

| tuhandetes eurodes  | Lisa | II kv 2023    | II kv 2022    |
|---|------|---------------|---------------|
| Müügitulu   | 9    | 36 556        | 41 505        |
| Taastuenergia toetus ja muud äritulud                                       | 10   | 4 610         | 5 773         |
| Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus                        |      | 4 892         | 4 646         |
| Kaubad, toore, materjal ja teenused   | 11   | -20 583       | -16 365       |
| Tööjõukulud   |      | -2 905        | -2 169        |
| Põhivara kulum, amortisatsioon ja allahindlus                               |      | -9 707        | -9 644        |
| Muud tegevuskulud   |      | -3 274        | -2 645        |
| <b>ÄRIKASUM</b>   |      | <b>9 589</b>  | <b>21 101</b> |
| Finantstulud  |      | 1 191         | 1 117         |
| Finantskulud  |      | -402          | -626          |
| <b>Neto finantstulud</b>  |      | <b>789</b>    | <b>491</b>    |
| Kasum/-kahjum kapitaliosaluse meetodil investeringutelt sidusettevõtjatesse |      | 22            | -76           |
| <b>KASUM ENNE TULUMAKSUSTAMIST</b>  |      | <b>10 400</b> | <b>21 516</b> |
| Tulumaks  |      | -9 260        | -4 592        |
| <b>ARUANDEPERIOODI KASUM</b>  |      | <b>1 140</b>  | <b>16 924</b> |

### Tava ja lahustunud puhaskasum aktsia kohta

|   |   |         |         |
|---|---|---------|---------|
| Kaalutud keskmine aktsiate arv, tuh     | 6 | 264 276 | 264 276 |
| Tava puhaskasum aktsia kohta, EUR       | 6 | 0,004   | 0,06    |
| Lahustunud puhaskasum aktsia kohta, EUR | 6 | 0,004   | 0,06    |

| I pa 2023     | I pa 2022     |
|---------------|---------------|
| 105 341       | 99 646        |
| 13 329        | 14 352        |
| -168          | 2 579         |
| -45 375       | -30 499       |
| -5 391        | -4 612        |
| -19 522       | -19 292       |
| -7 329        | -5 150        |
| <b>40 885</b> | <b>57 025</b> |
| 1 598         | 1 525         |
| -782          | -1 188        |
| <b>816</b>    | <b>337</b>    |
| 41            | -72           |
| <b>41 742</b> | <b>57 290</b> |
| -10 080       | -5 441        |
| <b>31 662</b> | <b>51 849</b> |

## Lühendatud konsolideeritud muu koondkasumiaruanne

| <i>tuhandetes eurodes</i>  | Lisa | II kv 2023   | II kv 2022    |
|--|------|--------------|---------------|
| <b>ARUANDEPERIOODI KASUM</b>   |      | <b>1 140</b> | <b>16 924</b> |
| <b>Muu koondkasum</b>  |      |              |               |
| <b>Kirjed mida võib edaspidi ümber klassifitseerida kasumiaruandesse:</b>                        |      |              |               |
| Rahavoo riskimaandamisinstrumentide ümberhindlus (sh. ümberklassifitseerimised kasumiaruandesse) | 5, 7 | 1 228        | 5 586         |
| Välismaiste tütarettevõtjate ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed                          | 7    | 436          | -106          |
| <b>Aruandeperioodi muu koondkasum</b>  |      | <b>1 664</b> | <b>5 480</b>  |
|  |      |              |               |
| <b>ARUANDEPERIOODI KOONDKASUM KOKKU</b>  |      | <b>2 804</b> | <b>22 404</b> |

| I pa 2023     | I pa 2022     |
|---------------|---------------|
| <b>31 662</b> | <b>51 849</b> |
|               |               |
|               |               |
| 540           | 6 524         |
| 401           | -244          |
| <b>941</b>    | <b>6 280</b>  |
|               |               |
| <b>32 603</b> | <b>58 129</b> |

## Lühendatud konsolideeritud finantsseisundi aruanne

| <i>tuhandetes eurodes</i>                       | Lisa | 30.06.2023       | 31.12.2022       |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>VARAD</b>                                    |      |                  |                  |
| <b>Põhivara</b>                                 |      |                  |                  |
| Materiaalne põhivara                            | 4    | 899 039          | 776 870          |
| Immateriaalne põhivara                          |      | 60 304           | 60 382           |
| Varade kasutusõigus                             |      | 4 510            | 4 239            |
| Ettemaksud põhivara eest                        | 4    | 45 462           | 19 412           |
| Edasilükkunud tulumaksuvara                     |      | 1 751            | 1 321            |
| Investeeringud sidusettevõtjatesse              |      | 547              | 506              |
| Tuletisinstrumentid                             | 5, 7 | 8 866            | 11 277           |
| Pikaajalised nõuded                             |      | 40               | 40               |
| <b>Kokku põhivara</b>                           |      | <b>1 020 519</b> | <b>874 047</b>   |
| <b>Käibevara</b>                                |      |                  |                  |
| Varud   |      | 14 265           | 14 227           |
| Nõuded ostjate vastu, muud nõuded ja ettemaksud |      | 37 304           | 41 091           |
| Raha ja raha ekvivalendid                       |      | 52 996           | 131 456          |
| Tuletisinstrumentid                             | 5    | 4 887            | 3 349            |
| <b>Kokku käibevara</b>                          |      | <b>109 452</b>   | <b>190 123</b>   |
| <b>Kokku varad</b>                              |      | <b>1 129 971</b> | <b>1 064 170</b> |

| <i>tuhandetes eurodes</i>                                 | Lisa | 30.06.2023       | 31.12.2022       |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>OMAKAPITAL</b>   |      |                  |                  |
| <b>Emaaettevõtja omanikele kuuluv kapital ja reservid</b> |      |                  |                  |
| Aktiakapital  |      | 264 276          | 264 276          |
| Ülekurs   | 6    | 60 351           | 60 351           |
| Kohustuslik reservkapital                                 |      | 5 555            | 3 259            |
| Muud reservid   | 5, 7 | 166 959          | 166 419          |
| Realiseerimata kursivahede reserv                         | 7    | -361             | -762             |
| Jaotamata kasum   |      | 199 586          | 225 190          |
| <b>Kokku omakapital</b>                                   |      | <b>696 366</b>   | <b>718 733</b>   |
| <b>KOHUSTUSED</b>   |      |                  |                  |
| <b>Pikaajalised kohustused</b>                            |      |                  |                  |
| Võlakohustused  | 8    | 283 032          | 255 755          |
| Sihtfinantseerimine                                       |      | 6 879            | 7 115            |
| Tuletisvaba lepinguline kohustus                          | 5, 7 | 18 086           | 18 086           |
| Edasilükkunud tulumaksukohustused                         |      | 12 482           | 12 326           |
| Muud pikaajalised võlad                                   |      | 3 000            | 3 000            |
| Eraldised   |      | 9                | 9                |
| <b>Kokku pikaajalised kohustused</b>                      |      | <b>323 488</b>   | <b>296 291</b>   |
| <b>Lühiajalised kohustused</b>                            |      |                  |                  |
| Võlakohustused  | 8    | 75 818           | 23 808           |
| Võlad hankijatele ja muud võlad                           |      | 31 698           | 20 215           |
| Eraldised   |      | 2                | 2                |
| Tuletisvaba lepinguline kohustus                          | 5    | 2 599            | 5 121            |
| <b>Kokku lühiajalised kohustused</b>                      |      | <b>110 117</b>   | <b>49 146</b>    |
| <b>Kokku kohustused</b>                                   |      | <b>433 605</b>   | <b>345 437</b>   |
| <b>Kokku omakapital ja kohustused</b>                     |      | <b>1 129 971</b> | <b>1 064 170</b> |

## Lühendatud konsolideeritud rahavoogude vahearuanne

| <i>tuhandetes eurodes</i>                                | Lisa | II kv 2023     | II kv 2022     | I pa 2023       | I pa 2022      |
|--|------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| <b>Rahavood äritegevusest</b>                            |      |                |                |                 |                |
| Äritegevusest saadud raha                                | 12   | 14 006         | 22 898         | 58 343          | 68 915         |
| Makstud intressid ja laenukulud                          |      | -2 084         | -495           | -4 137          | -997           |
| Saadud intressid   |      | 207            | 3              | 518             | 6              |
| Makstud tulumaks   |      | -631           | -1 001         | -1 205          | -1 501         |
| <b>Kokku rahavood äritegevusest</b>                      |      | <b>11 498</b>  | <b>21 405</b>  | <b>53 519</b>   | <b>66 423</b>  |
| <b>Rahavood investeerimisest</b>                         |      |                |                |                 |                |
| Tasutud materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamisel | 4    | -69 907        | -34 739        | -149 480        | -47 048        |
| Tasutud tütarettevõtete soetamisel*                      |      | 0              | 0              | -6 174          | 0              |
| Laekunud materiaalse põhivara müügist                    |      | 0              | 0              | 0               | 3              |
| Laekunud äri müügist                                     |      | 0              | 718            | 0               | 718            |
| <b>Kokku rahavood investeerimisest</b>                   |      | <b>-69 907</b> | <b>-34 021</b> | <b>-155 654</b> | <b>-46 327</b> |
| <b>Rahavood finantseerimisest</b>                        |      |                |                |                 |                |
| Saadud pangalaenuid                                      | 8    | 90 000         | 40 000         | 90 000          | 40 000         |
| Tagasi makstud pangalaenuid                              | 8    | -4 040         | -5 027         | -11 177         | -9 670         |
| Tagasi makstud liisingkohustused                         | 8    | -95            | -47            | -179            | -129           |
| Makstud dividendid                                       |      | -54 969        | -39 906        | -54 969         | -39 906        |
| <b>Kokku rahavood finantseerimisest</b>                  |      | <b>30 896</b>  | <b>-4 980</b>  | <b>23 675</b>   | <b>-9 705</b>  |
| <b>Neto rahavoog</b>                                     |      | <b>-27 513</b> | <b>-17 596</b> | <b>-78 460</b>  | <b>10 391</b>  |
| Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi algul          |      | 80 509         | 108 441        | 131 456         | 80 454         |
| Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpul          |      | 52 996         | 90 845         | 52 996          | 90 845         |
| <b>Kokku raha ja raha ekvivalentide muutus</b>           |      | <b>-27 513</b> | <b>-17 596</b> | <b>-78 460</b>  | <b>10 391</b>  |