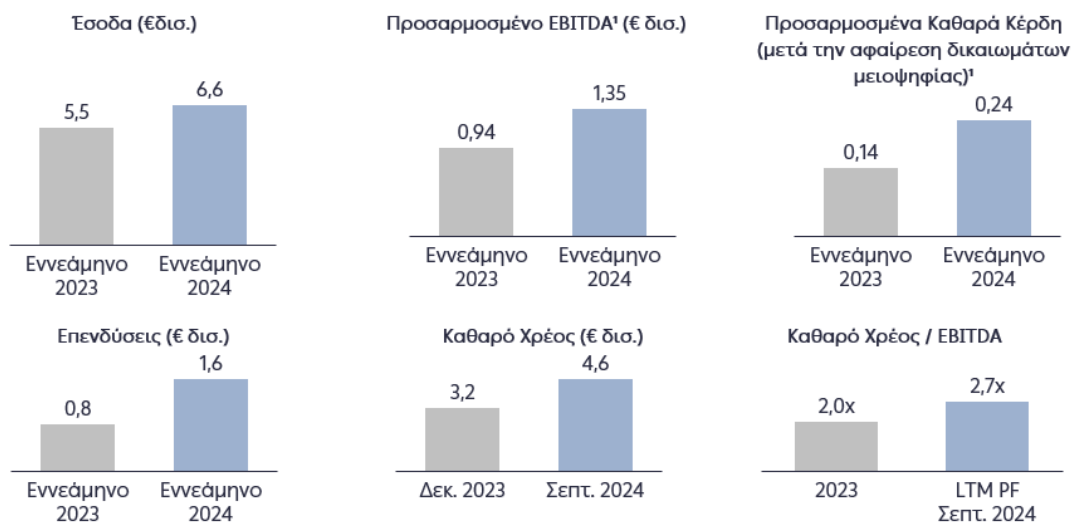


13 Νοεμβρίου 2024

Ισχυρά αποτελέσματα με προσαρμοσμένο EBITDA στα €1,35 δισ. για το εννεάμηνο 2024

- Επενδύσεις €1,6 δισ με περίπου 80% των επενδύσεων σε έργα ΑΠΕ, ευέλικτης παραγωγής, Διανομής καθώς και ψηφιοποίησης
- Εγκατεστημένη ισχύς σε ΑΠΕ ύψους 4,9GW με σημαντικό χαρτοφυλάκιο έργων άνω των 20GW
- Μείωση της λιγνιτικής παραγωγής στο 15% του συνολικού ενεργειακού μείγματος της ΔΕΗ, με την παραγωγή από ΑΠΕ στο 31%
- Μείωση της έντασης των εκπομπών CO₂ (Score 1) κατά 10,5% σε σύγκριση με το εννεάμηνο του 2023
- Ισχυρή χρηματοοικονομική θέση παρά τις σημαντικές επενδύσεις με τον δείκτη Καθαρό Χρέος/EBITDA στο 2,7x
- Σε πορεία επίτευξης του στόχου για προσαρμοσμένο EBITDA €1,8δισ. το 2024

Βασικά Οικονομικά Μεγέθη



¹ Ανάλυση των μεγεθών παρέχεται στους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης και Απόδοσης στο Παράρτημα II.

Βασικά γεγονότα του εννεαμήνου 2024

Η ΔΕΗ κατέγραψε ισχυρές επιδόσεις για ένα ακόμη τρίμηνο σε συνέχεια των επιδόσεων των δύο προηγούμενων τριμήνων του έτους.

Η αύξηση των επενδύσεων σε “πράσινα” έργα, καθώς και σε έργα διανομής και ψηφιοποίησης συνεχίστηκε σύμφωνα με τη στρατηγική της ΔΕΗ να καταστεί μια βιώσιμη εταιρεία ενέργειας με μεγαλύτερη ισχύ σε ΑΠΕ και ισχυρότερα δίκτυα διανομής ηλεκτρικής ενέργειας.

Οι συνολικές επενδύσεις ανήλθαν σε €1,6δισ. συμπεριλαμβανομένης της Ρουμανίας, με σημαντική αύξηση των επενδύσεων στις δραστηριότητες Διανομής και ΑΠΕ σύμφωνα με το σχέδιο της ΔΕΗ για αύξηση της συμμετοχής της καθαρής ενέργειας στο μείγμα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και την περαιτέρω ενίσχυση και ψηφιοποίηση των δικτύων διανομής. Οι επενδύσεις στις δραστηριότητες ΑΠΕ, ευέλικτης παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας, Διανομής καθώς και ψηφιοποίησης, συμπεριλαμβανομένης της συνεισφοράς της Ρουμανίας, αυξήθηκαν σε περίπου €1,3 δισ., αποτελώντας το 80% περίπου των συνολικών επενδύσεων.

Η εγκατεστημένη ισχύς σε ΑΠΕ διαμορφώθηκε σε 4,9GW στο τέλος Σεπτεμβρίου 2024 από 3,8GW τον Σεπτέμβριο του 2023. Στα επόμενα τρίμηνα αναμένεται σημαντική αύξηση της εγκατεστημένης ισχύος σε ΑΠΕ, καθώς έργα 3,8 GW βρίσκονται ήδη σε στάδιο κατασκευής ή έτοιμα προς κατασκευή ή και σε διαδικασία διαγωνισμού (υποβολή προσφορών).

Η λιγνιτική παραγωγή το εννεάμηνο του 2024 μειώθηκε κατά περίπου 30% σε σχέση με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο και διαμορφώθηκε σε 2,3TWh, που αντιστοιχεί στο 15% της συνολικής παραγωγής της ΔΕΗ. Ως αποτέλεσμα, η ένταση των εκπομπών CO₂ (Score 1) μειώθηκε κατά 10,5% σε σύγκριση με το εννεάμηνο του 2023.

Αντίθετα, η παραγωγή από ΑΠΕ αυξήθηκε κατά 44% το εννεάμηνο του 2024 σε σχέση με το εννεάμηνο του 2023 και διαμορφώθηκε σε 4,8TWh, που αντιστοιχεί στο 31% της συνολικής παραγωγής της ΔΕΗ.

Οικονομικές επιδόσεις

Ισχυρή λειτουργική κερδοφορία για το εννεάμηνο 2024 με τα προσαρμοσμένα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) να διαμορφώνονται σε €1.348 εκατ. Στο θετικό αυτό αποτέλεσμα, συνέβαλε η αυξημένη συνεισφορά των δραστηριοτήτων της Διανομής, η βελτίωση της κερδοφορίας των δραστηριοτήτων της παραγωγής και εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας και η προσθήκη των δραστηριοτήτων στη Ρουμανία αλλά και της Κωτσόβολος στην Ελλάδα.

Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη διαμορφώθηκαν σε €305 εκατ. έναντι €178 εκατ. το εννεάμηνο 2023². Τα προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη μετά την αφαίρεση των δικαιωμάτων μειοψηφίας διαμορφώθηκαν σε €241 εκατ. από €144 εκατ. το εννεάμηνο 2023³.

Ισχυρή χρηματοοικονομική θέση παρά τη συνεχή επιτάχυνση των επενδύσεων. Η ΔΕΗ διατήρησε τον δείκτη Καθαρό χρέος/LTM PF EBITDA τον Σεπτέμβριο 2024 στο 2.7x, πολύ χαμηλότερα από το όριο του 3,5x που έχει θέσει, με τον καθαρό δανεισμό να διαμορφώνεται σε €4.604 εκατ. στις 30.09.2024.

Σχολιάζοντας τα αποτελέσματα, ο Γεώργιος Στάσης, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΔΕΗ δήλωσε:

«Τα ισχυρά αποτελέσματα για το εννεάμηνο 2024 επιβεβαιώνουν την αξιοπιστία του επιχειρηματικού μας μοντέλου με βασικούς πυλώνες της στρατηγικής μας την ανάπτυξη ενός πράσινου και ανθεκτικού χαρτοφυλακίου ΑΠΕ, την πελατοκεντρική φιλοσοφία, και την ψηφιοποίηση και ενίσχυση των δικτύων διανομής.

Διαθέτουμε ήδη 4,9GW ΑΠΕ σε λειτουργία, με σημαντικό χαρτοφυλάκιο έργων υπό ανάπτυξη άνω των 20GW, εκ των οποίων 3,8 GW βρίσκονται σε στάδιο κατασκευής ή είναι έτοιμα προς κατασκευή καθώς και σε πολύ προχωρημένο στάδιο ωρίμανσης. Έχουμε διπλασιάσει τις επενδύσεις μας σε σχέση με πέρυσι, διατηρώντας παράλληλα ισχυρή την χρηματοοικονομική μας θέση.

Οι επιδόσεις μας μέχρι σήμερα, μας επιτρέπουν να επιβεβαιώσουμε τον στόχο για EBITDA €1,8 δισ και καθαρά κέρδη €0,35 δισ για το 2024.»

² Ανάλυση των μεγεθών παρέχεται στους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης και Απόδοσης στο Παράρτημα II.

³ Ανάλυση των μεγεθών παρέχεται στους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης και Απόδοσης στο Παράρτημα II.

Περαιτέρω ανάλυση ανά επιχειρηματική δραστηριότητα

Δραστηριότητα Εμπορίας

Η ζήτηση ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα αυξήθηκε κατά 5,7%⁴ το εννεάμηνο 2024, σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2023 κυρίως λόγω των θερμότερων καιρικών συνθηκών, τόσο στην Ελλάδα όσο και στη Ρουμανία ειδικά κατά τη θερινή περίοδο. Στην Ρουμανία, η ζήτηση ηλεκτρικής ενέργειας αυξήθηκε κατά 4% το εννεάμηνο 2024⁵ σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο το 2023.

Το μέσο μερίδιο της ΔΕΗ στην αγορά προμήθειας στην Ελλάδα μειώθηκε στο 51% το εννεάμηνο 2024 από 57% το εννεάμηνο 2023, κυρίως λόγω της μείωσης του μεριδίου στους πελάτες Υψηλής Τάσης σε συνέχεια της λήξης των προϋπαρχόντων σταθερών τιμολογίων. Στο Διασυνδεδεμένο Σύστημα, το αντίστοιχο μέγεθος μειώθηκε σε 51% τον Σεπτέμβριο 2024 (από 54% τον Σεπτέμβριο 2023), ενώ το μέσο μερίδιο ανά τάση, ήταν 18% (από 44%) στην Υψηλή Τάση, 35% (από 34%) στη Μέση Τάση και 65% (από 65%) στη Χαμηλή Τάση⁶. Στη Ρουμανία, το μέσο μερίδιο της ΔΕΗ στις πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας διαμορφώθηκε στο 16%⁷.

Δραστηριότητα Παραγωγής

Στην παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας, το μέσο μερίδιο της ΔΕΗ στην Ελλάδα μειώθηκε σε 35% το εννεάμηνο 2024 από 39% το εννεάμηνο 2023. Η μείωση οφείλεται ουσιαστικά στη χαμηλότερη παραγωγή από λιγνιτικές μονάδες λόγω της σταδιακής απολιγνιτοποίησης του ενεργειακού μείγματος της ΔΕΗ μέχρι το 2026. Στη Ρουμανία, το μέσο μερίδιο της ΔΕΗ στην παραγωγή από ΑΠΕ (αιολικά/ηλιακά) διαμορφώθηκε σε 12% από 14% το εννεάμηνο 2023.

Η βελτίωση του μείγματος παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας αντανακλάται και στη βελτίωση της έντασης εκπομπών CO₂ σε 0,48 τόνους ανά παραγόμενη MWh από 0,53 τόνους ανά παραγόμενη MWh το εννεάμηνο του 2023.

Δραστηριότητα Διανομής

Μεγάλο μέρος των επενδύσεών μας αφορά στον εκσυγχρονισμό και την ψηφιοποίηση των Δικτύων Διανομής σε Ελλάδα και Ρουμανία, οι οποίες κατέγραψαν αύξηση για ένα ακόμη τρίμηνο και ανήλθαν σε €721 εκατ. το εννεάμηνο του 2024, καταγράφοντας αύξηση κατά 90% σε σχέση με πέρυσι. Οι υψηλότερες επενδύσεις είναι απαραίτητες προκειμένου να βελτιωθεί η αξιοπιστία των Δικτύων και το επίπεδο των παρεχόμενων υπηρεσιών προς τους χρήστες των Δικτύων.

Με την συνεχή υλοποίηση των επενδύσεων στα δίκτυα διανομής τόσο στην Ελλάδα όσο και στη Ρουμανία, αναμένεται περαιτέρω βελτίωση των δεικτών αξιοπιστίας SAIDI και SAIFI.

⁴ Με βάση τις εκτιμήσεις της ΔΕΗ

⁵ Με βάση τα στοιχεία της Tranelectrica

⁶ Με βάση τα στοιχεία του Ομίλου Χρηματιστηρίου Ενέργειας (EnEx)

⁷ Με βάση τα στοιχεία των ANRE και Tranelectrica

Η ενσωμάτωση των σταθμών ΑΠΕ στα δίκτυα Διανομής σε Ελλάδα και Ρουμανία συνεχίζεται με καλό ρυθμό στο εννεάμηνο του 2024, για μικρότερες εγκαταστάσεις ανά πελάτη, καλύπτοντας κυρίως την ιδιοκατανάλωση.

Τηλεπικοινωνίες

Σημαντική πρόοδος στην υλοποίηση της ανάπτυξης του δικτύου Fiber-to-the-home, έχοντας φτάσει ήδη σε 477.000 σπίτια/επιχειρήσεις τον Σεπτέμβριο 2024, σημειώνοντας αύξηση της τάξης του 27% σε σχέση με τον Ιούνιο 2024, έχοντας ήδη προσεγγίσει τον στόχο των 500.000 ο οποίος είχε τεθεί για το τέλος του 2024. Η επιτυχημένη πορεία υλοποίησης μέχρι σήμερα θέτει τις βάσεις για την επίτευξη του στόχου το δίκτυο FTTH να φτάσει σε 1,7 εκατ. νοικοκυριά και επιχειρήσεις μέχρι το τέλος του 2025.

Ηλεκτροκίνηση

Στον τομέα της ηλεκτροκίνησης, η ΔΕΗ παραμένει ο ηγέτης στην Ελληνική αγορά με το μερίδιο της στα δημόσια σημεία φόρτισης να διαμορφώνεται στο 35% το εννεάμηνο 2024. Η ΔΕΗ είναι επίσης ενεργή στον τομέα της ηλεκτροκίνησης στη Ρουμανία, με τον συνολικό αριθμό σημείων φόρτισης και στις δύο χώρες να ανέρχεται στα 2.925 στο τέλος του εννεαμήνου 2024.

Πληροφορίες:

Διεύθυνση Επενδυτικών Σχέσεων
Χαλκοκονδύλη 30, 104 32 Αθήνα

T: +30 210 529 2153

+30 210 529 3665

+30 210 529 3207

ir@ppcgroup.com

Media Relations Ομίλου ΔΕΗ

Χαλκοκονδύλη 32, 104 32 Αθήνα

T: +30 210 523 1807,

+30 210 529 3404,

+30 697 270 7713

information@ppcgroup.com

Το Δελτίο Τύπου είναι διαθέσιμο στον διαδικτυακό τόπο της ΔΕΗ Α.Ε (ppcgroup.com) στην ενότητα “Επενδυτικές Σχέσεις”.

Σχετικά με τη Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε.

Η ΔΕΗ είναι η κορυφαία εταιρεία ενέργειας στην Νοτιοανατολική Ευρώπη, με δραστηριότητες στην παραγωγή, διανομή και πώληση προηγμένων προϊόντων και υπηρεσιών ενέργειας στην Ελλάδα, την Ρουμανία και την Βόρεια Μακεδονία.

Το παραγωγικό δυναμικό της ΔΕΗ ανέρχεται σε 11,6GW, με θερμικούς, υδροηλεκτρικούς σταθμούς και εγκαταστάσεις Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας με συνολική ετήσια παραγωγή ενέργειας περίπου 21TWh, ενώ η συνολική Ρυθμιζόμενη Περιουσιακή Βάση στα δίκτυα διανομής, ανέρχεται σε περίπου €4,3 δισ.

Ο Όμιλος ΔΕΗ αποτελεί τον μεγαλύτερο προμηθευτή ενέργειας στην Ελλάδα και τη Ρουμανία, εξυπηρετώντας 8,8 εκατ. πελάτες στους οποίους παρέχει περίπου 33TWh ηλεκτρικής ενέργειας και μία ευρεία σειρά ενεργειακών προϊόντων και υπηρεσιών.

Η ΔΕΗ ιδρύθηκε το 1950 και είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από το 2001.

Δήλωση αποποίησης ευθύνης

Ορισμένες πληροφορίες που περιέχονται στην παρούσα ανακοίνωση, συμπεριλαμβανομένων των μελλοντικών EBITDA, των κερδών, των δαπανών και άλλων οικονομικών μέτρων που αφορούν σε μελλοντικές περιόδους, βασίζονται σε τρέχουσες προσδοκίες και παραδοχές σχετικά με μελλοντικά γεγονότα. Οι χρηματοοικονομικοί δείκτες που αναφέρονται σε μελλοντικές περιόδους βασίζονται σε τρέχουσες εύλογες και καλόπιστες παραδοχές. Δεν παρέχουμε καμία διαβεβαίωση ότι οι εν λόγω χρηματοοικονομικοί δείκτες θα επιτευχθούν.

Αυτές οι δηλώσεις που αφορούν μελλοντικά γεγονότα υπόκεινται, μεταξύ άλλων, i) στους επιχειρηματικούς, οικονομικούς και ανταγωνιστικούς κινδύνους, ii) στις μακροοικονομικές συνθήκες, iii) στη διακύμανση του ευρώ έναντι των συναλλαγματικών ισοτιμιών του δολαρίου ΗΠΑ και του LEU Ρουμανίας, iv) στις τιμές πετρελαίου, φυσικού αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας και στην τιμή των δικαιωμάτων εκπομπών CO₂, v) στις αλλαγές του τοπίου της αγοράς και του νομικού, κανονιστικού, φορολογικού και δημοσιονομικού τοπίου, vi) στην εξέλιξη του επισφαλούς χρέους, και vii) άλλες αβεβαιότητες και απρόβλεπτες καταστάσεις, οι οποίες σχετίζονται με παράγοντες που η ΔΕΗ δεν είναι σε θέση να ελέγξει ή να εκτιμήσει με ακρίβεια, και οι οποίοι θα μπορούσαν να έχουν ως αποτέλεσμα την ουσιαστική διαφοροποίηση των πραγματικών γεγονότων ή των αποτελεσμάτων από εκείνα που εκφράζονται στην ανακοίνωση. Ως εκ τούτου, δεν θα πρέπει να βασίζεστε υπέρ του δέοντος σε αυτές τις δηλώσεις που αφορούν μελλοντικά γεγονότα, οι οποίες αφορούν μόνον την ημερομηνία της παρούσας ανακοίνωσης.

Η ΔΕΗ δεν αναλαμβάνει καμία υποχρέωση να δημοσιοποιήσει τυχόν αναθεωρήσεις αυτών των δηλώσεων ώστε να αντικατοπτρίζουν γεγονότα ή περιστάσεις μετά την ημερομηνία της παρούσας ανακοίνωσης.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι – ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Συνοπτική)

	Ο Μ Ι Λ Ο Σ	
	30.09.2024	31.12.2023
(σε € εκατ.)		
<u>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</u>		
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό :		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	13.921,0	13.299,0 ⁸
Ασώματες ακινητοποιήσεις	1.144,1	1.138,2 ⁸
Αναβαλλόμενος φόρος ενεργητικού	260,1	292,7 ⁸
Λοιπά μακροπρόθεσμα στο χείρα ενεργητικού	555,1	428,6
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	15.880,3	15.158,5
Βραχυπρόθεσμο ενεργητικό :		
Αποθέματα	1.205,7	1.046,5
Εμπορικές απαιτήσεις	1.756,1	1.552,7
Χρηματικά διαθέσιμα και δεσμευμένες καταθέσεις	1.641,7	2.777,3
Λοιπά βραχυπρόθεσμα στο χείρα ενεργητικού	2.996,1	3.322,3
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού	7.599,5	8.698,8
Σύνολο Ενεργητικού	23.479,8	23.857,3
<u>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</u>		
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ :		
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους της Εταφείας	4.409,8	4.550,7 ⁸
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	825,3	813,4 ⁸
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	5.235,0	5.364,2
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις :		
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	4.813,4	4.419,8
Προβλέψεις	751,8	799,9
Χρηματοοικονομική Υποχρέωση Διακώματος Προαίρεσης μείωσης	1.455,7	1.431,0
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.027,7	3.916,8
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	11.048,6	10.567,4
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις :		
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	1.965,2	2.095,2
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός και βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανεισμού	1.343,1	1.421,1
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.887,9	4.409,4
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	7.196,2	7.925,7
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	23.479,8	23.857,3

⁸ Αναθεωρημένα μεγέθη σε σχέση με τα δημοσιευμένα της 31.12.2023

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων (Συνοπτική)

	ΟΜ ΙΛΟΣ			
	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	Δ	Δ%
(σε € εκατ. - εκτός από τα στο ιχεία μετοχών και ιανά μετοχή)				
ΠΩΛΗΣΕΙΣ :				
Έσοδα από πωλήσεις ενέργειας	4.905,5	4.660,0	245,5	5,3%
Έσοδα από πωλήσεις Φυσικού αερίου	123,8	17,1	106,7	622,3%
Λοιπές Πωλήσεις	1.553,1	846,5	706,6	83,5%
Σύνολο	6.582,4	5.523,6	1.058,8	19,2%
ΕΞΟΔΑ :				
Αμοιβές προσωπικού	681,2	562,2	119,0	21,2%
Εμπορεύματα	239,3	-	239,3	
Υγρά Καύσιμα	585,3	573,7	11,6	2,0%
Φυσικό αέριο	608,1	530,8	77,3	14,6%
Αποσβέσεις	683,6	464,0	219,6	47,3%
Αγορές Ηλεκτρικής Ενέργειας	1.255,2	1.501,5	(246,3)	-16,4%
Δικαιώματα εκπομπών αερίων	607,5	624,9	(17,4)	-2,8%
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	123,9	143,9	(19,9)	-13,8%
Καθαρά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	260,8	200,2	60,6	30,2%
Υποαξίες αποτίμησης παγίων περιουσιακών στοιχείων	14,0	5,4	8,7	161,9%
(Κέρδη)/ Ζημιές από συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	0,5	0,9	(0,4)	-40,3%
Λοιπά (έσοδα) / έξοδα	1.254,8	524,9	729,9	139,1%
Σύνολο	6.314,4	5.132,4	1.182,0	23,0%
ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	268,0	391,2	(123,2)	-31,5%
Φόρος Εισοδήματος	(68,7)	(123,6)	54,9	-44,4%
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ)	199,3	267,5	(68,3)	-25,5%
Κατανεμόμενα σε:				
Μετόχους της Εταιρείας	122,0	225,7		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	77,3	41,8		
Κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή, βασικά και απομειωμένα	0,55	0,72		
Σταθμισμένος μέσος όρος μετοχών	360.210.800	372.188.775		

Ενοποιημένη κατάσταση ταμιακών ροών (Συνοπτική)

(σε € εκατ.)	Ο Μ Ι Ο Σ	
	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023
Ταμειακές Ροές από συνήθεις λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	268,0	391,2
Προσαρμογές για :		
Αποσβέσεις παγίων	633,8	436,1
Καταναλωθείσα και μη τιμολογηθείσα ενέργεια	342,8	171,9
Λοιπές προσαρμογές	179,3	(36,6)
Λειτουργικό κέρδος / (ζημία) προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης	1.423,9	962,6
Αύξηση)/μείωση σε :		
Εμπορικές απατήσεις	(244,6)	(176,1)
Αποθέματα	12,5	(31,9)
Αύξηση / (μείωση) σε :		
Εμπορικές υποχρεώσεις	(185,9)	32,8
Είσπραξη από μακροπρόθεσμες συμβατικές υποχρεώσεις	94,9	61,9
Λοιπές απατήσεις/υποχρεώσεις	(496,7)	(704,4)
Ταμειακές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	604,1	144,9
Ταμειακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Είσπραξη τόκων και μερισμάτων	129,6	94,0
Αγορά ενσώματων παγίων και ασώματων ακινητοποιήσεων	(1.183,9)	(774,8)
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	(20,2)	(4,1)
Είσπραξη επιχειρηγήσεων	3,2	-
Εξαγορά θυγατρικών (μετά ταμιακών διαθεσίμων που αποκτήθηκαν) / δανειακών απατήσεων θυγατρικών από πρώην μέτοχο	(410,5)	(47,7)
Ταμειακές εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	(1.481,8)	(732,7)
Ταμειακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Καθαρή αύξηση/ (μείωση) βραχυπρόθεσμου δανεισμού	190,1	(14,0)
Είσπραξεις μακροπρόθεσμου δανεισμού	839,3	2.026,8
Αποπληρωμές μακροπρόθεσμου δανεισμού	(737,4)	(1.199,7)
Πληρωμή κεφαλαίου μίσθωσης δικαωμάτων χρήσης	(64,1)	(37,4)
Πληρωμή τόκων και εξόδων σύναψης δανείων	(243,9)	(143,5)
Πληρωμή μερισμάτων	(134,1)	(41,7)
Τόκους Μετοχές	(110,7)	(74,3)
Κεφάλαια από μετόχους μειοψηφίας	-	15,6
Ταμειακές εισροές / (εκροές) από χρηματ/κές δραστ/τες	(260,8)	531,9
Καθαρή μεταβολή χρηματικών διαθεσίμων	(1.138,5)	(55,9)
Χρηματικά διαθέσιμα, έναρξης περιόδου	2.599,8	3.159,5
Χρηματικά διαθέσιμα, τέλους περιόδου	1.461,3	3.103,6

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ

Ορισμοί και συμφωνία των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης Απόδοσης (“ΕΔΜΑ”)

ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ (“ΕΔΜΑ”)

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (“ΕΔΜΑ”) στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με τον χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό του καθώς και για την αξιολόγηση και την δημοσίευση των επιδόσεών του. Αυτοί οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου, της χρηματοοικονομικής του θέσης καθώς και της κατάστασης ταμειακών ροών. Οι εναλλακτικοί δείκτες (ΕΔΜΑ) θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά.

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (“ΕΔΜΑ”)

Κατά την περιγραφή των επιδόσεων του Ομίλου χρησιμοποιούνται “Προσαρμοσμένοι” δείκτες όπως: EBITDA Προσαρμοσμένο χωρίς Ειδικές προσαρμογές, Λειτουργικές Δαπάνες προ αποσβέσεων και απομειώσεων, συνολικών καθαρών χρηματοοικονομικών δαπανών και κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρείες χωρίς Ειδικές προσαρμογές, Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) χωρίς Ειδικές προσαρμογές και Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) μετά από Δικαιώματα Μειοψηφίας Προσαρμοσμένα. Οι δείκτες αυτοί υπολογίζονται αφαιρώντας από τους οικονομικούς δείκτες, οι οποίοι έχουν υπολογιστεί από κονδύλια των ετήσιων ή ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, την επίδραση και τα κόστη που προκύπτουν από γεγονότα τα οποία συνέβησαν κατά την εκάστοτε περίοδο αναφοράς και τα οποία δεν έχουν επηρεάσει τα ποσά των προηγούμενων περιόδων.

EBITDA (Δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από αποσβέσεις και απομειώσεις, καθαρές χρηματοοικονομικές δαπάνες και φόρους)

Ο δείκτης EBITDA εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και υπολογίζεται ως εξής: Σύνολο κύκλου εργασιών μείον το σύνολο των λειτουργικών εξόδων πριν από αποσβέσεις και απομειώσεις. Οι υπολογισμοί παρουσιάζονται στον Πίνακα Α.

Λειτουργικές Δαπάνες προ αποσβέσεων και απομειώσεων, συνολικών καθαρών χρηματοοικονομικών δαπανών και κερδών/(ζημιών) από συγγενείς εταιρείες χωρίς Ειδικές προσαρμογές

Ο δείκτης αυτός προκύπτει αν από τη γραμμή «Λειτουργικές Δαπάνες προ Αποσβέσεων και Απομειώσεων» του πίνακα του EBITDA όπως παρουσιάζεται ανωτέρω, αφαιρεθούν οι Ειδικές προσαρμογές που αναφέρονται στη σημείωση του EBITDA Προσαρμοσμένου κατωτέρω. Ο δείκτης παρουσιάζεται στον Πίνακα Β.

EBITDA Προσαρμοσμένο (Δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από αποσβέσεις και απομειώσεις, καθαρές χρηματοοικονομικές δαπάνες και φόρους)

Το EBITDA Προσαρμοσμένο εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου, εξαιρουμένης της επίδρασης των Ειδικών προσαρμογών. Για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30η Σεπτεμβρίου 2023, η Ειδική προσαρμογή που επηρέασε το EBITDA Προσαρμοσμένο είναι η πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού ύψους € 21,3 εκατ. (αρνητική επίπτωση). Για την εννεάμηνη περίοδο που έληξε την 30^η Σεπτεμβρίου 2024 η Ειδική προσαρμογή που επηρέασε το EBITDA Προσαρμοσμένο είναι η αποτίμηση συμβάσεων αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας ποσού € 121,5 εκατ. (αρνητική επίπτωση). Ο υπολογισμός του EBITDA Προσαρμοσμένου παρουσιάζεται στον Πίνακα Γ.

Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) Προσαρμοσμένα (Δείκτης καθαρών Κερδών/(Ζημιών))

Ο δείκτης αυτός εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των αποτελεσμάτων του Ομίλου, εξαιρουμένης της επίδρασης των Ειδικών προσαρμογών, του υπολογισμένου φόρου επί αυτών, και εξαιρουμένων των Υποαξιών αποτίμησης περιουσιακών στοιχείων και του φόρου επί αυτών για το εννεάμηνο 2024, ενώ για το εννεάμηνο 2023 έχει εξαιρεθεί και η επίδραση του κέρδους από την απόσχιση κλάδου Μεταλιγνιτικής και ο φόρος επί αυτού. Οι υπολογισμοί παρουσιάζονται στον Πίνακα Δ.

Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) μετά από Δικαιώματα Μειοψηφίας Προσαρμοσμένα

Τα Καθαρά Κέρδη/(Ζημίες) μετά από Δικαιώματα Μειοψηφίας Προσαρμοσμένα εξυπηρετούν στην καλύτερη ανάλυση των αποτελεσμάτων του Ομίλου, εξαιρουμένης της επίδρασης των Δικαιωμάτων μειοψηφίας, και των Δικαιωμάτων Μειοψηφίας επί των Ειδικών προσαρμογών. Οι υπολογισμοί παρουσιάζονται στον Πίνακα Ε.

Καθαρός Δανεισμός

Ο καθαρός δανεισμός είναι ένας ΕΔΜΑ που χρησιμοποιεί η διοίκηση για να αξιολογήσει την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου και την δυνατότητα μόχλευσης. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται προσθέτοντας στα μακροπρόθεσμα δάνεια το βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων και τα βραχυπρόθεσμα δάνεια, αφαιρώντας από το σύνολο τα χρηματικά διαθέσιμα, τις δεσμευμένες καταθέσεις που αφορούν σε δανειακές συμβάσεις και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών αποτελεσμάτων και προσθέτοντας το αναπόσβεστο μέρος των εξόδων σύναψης δανείων και τροποποίησης δανειακών συμβάσεων. Οι υπολογισμοί παρουσιάζονται στον πίνακα ΣΤ.

Π Ι Ν Α Κ Α Σ Α - ΕΒΙΤΔΑ (Δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από αποσβέσεις και απομειώσεις, καθαρές χρηματοοικονομικές δαπάνες και φόρους)		
(Ποσά σε 000 Ευρώ)		
	Ο Μ Π Ο Σ	
	01.01-30.09 2024	01.01-30.09 2023
Κύκλος Εργασιών (1)	6 582,4	5 523,6
μείον :		
Λειτουργικές Δαπάνες προ Αποσβέσεων και Απομειώσεων (2)	5 355,9	4 608,1
Αμοιβές προσωπικού	681,2	562,2
Υγρά Καύσιμα	585,3	573,7
Φυσικό Αέριο	608,1	530,8
Αγορές ηλεκτρικής ενέργειας	1.255,2	1.501,5
Δικαιώματα εκπομπών αερίων	607,5	624,9
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	123,9	143,9
Λοιπά (έσοδα), έξοδα, καθαρά	1.494,7	671,1
ΕΒΙΤΔΑ (3) = [(1) - (2)]	1 226,5	915,5

Π Ι Ν Α Κ Α Σ Β .Λειτουργικές Δαπάνες προ Αποσβέσεων και Απομειώσεων, συνολικών καθαρών χρηματοοικονομικών δαπανών και κερδών / (ζημιών) από συγγενείς εταιρείες, χωρίς Ειδικές προσαρμογές		
(Ποσά σε 000 Ευρώ)		
	Ο Μ Π Ο Σ	
	01.01-30.09 2024	01.01-30.09 2023
Λειτουργικές Δαπάνες προ Αποσβέσεων και Απομειώσεων (2)	5 355,9	4 608,1
μείον Ειδικές προσαρμογές:		
Ζημία από αποτίμηση συμβάσεων αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας	121,5	-
Πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού	-	21,3
Λειτουργικές Δαπάνες προ Αποσβέσεων και Απομειώσεων χωρίς Ειδικές προσαρμογές	5 234,4	4 586,8

Π Ι Ν Α Κ Α Σ Γ . ΕΒΙΤΔΑ ΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΟ (Δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από αποσβέσεις και απομειώσεις, καθαρές χρηματοοικονομικές δαπάνες και φόρους)		
(Ποσά σε 000 Ευρώ)		
	Ο Μ Π Ο Σ	
	01.01-30.09 2024	01.01-30.09 2023
ΕΒΙΤΔΑ (1)	1 226,5	915,5
συν Ειδικές προσαρμογές (2):	121,5	21,3
Ζημία από αποτίμηση συμβάσεων αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας	121,5	-
Πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού	-	21,3
ΕΒΙΤΔΑ ΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΟ (3) = [(1)+ (2)]	1 348,0	936,8

Π Ι Ν Α Κ Α Σ Δ . Κ Α Θ Α Ρ Α Κ Ε Ρ Δ Η / (Ζ Η Μ Ι Ε Σ) Π Ρ Ο Σ Α Ρ Μ Ο Σ Μ Ε Ν Α (Δ ε ί κ τ η ς Κ α θ α ρ ώ ν κ ε ρ δ ώ ν / (ζ η μ ι ώ ν))		
(Π ο σ ά σ ε 000 Ε υ ρ ώ)		
	Ο Μ Ι Λ Ο Σ	
	01.01-30.09 2024	01.01-30.09 2023
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ (Α)	199,3	267,5
<u>συν Ειδικές προσαρμογές (1):</u>		
Ζημιά από αποτίμηση συμβάσεων αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας	121,5	-
Πρόβλεψη αποζημίωση σε προσωπικό	-	21,3
<u>συν άλλα μενέθη (2):</u>		
Κέρδη από απόσχιση κλάδου μεταλιγνιτικής	-	(41,6)
Υποαξίες αποτίμησης παγίων περιουσιακών στοιχείων	14,0	5,4
<u>μειών:</u>		
Προσαρμογές στο φόρο επί των Ειδικών προσαρμογών/Κέρδη από απόσχιση κλάδου μεταλιγνιτικής/Υποαξίες αποτίμησης παγίων περιουσιακών στοιχείων (φορολογικός συντελεστής 22%) (3):	29,8	(25,3)
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΑ [(Α)+(1)+(2)-(3)]	305,0	177,9

Π Ι Ν Α Κ Α Σ Ε . Κ Α Θ Α Ρ Α Κ Ε Ρ Δ Η / (Ζ Η Μ Ι Ε Σ) Μ Ε Τ Α Α Π Ο Δ Ι Κ Α Ι Ο Μ Α Τ Α Μ Ε Ι Ο Ψ Η Φ Ι Α Σ Π Ρ Ο Σ Α Ρ Μ Ο Σ Μ Ε Ν Α		
(Π ο σ ά σ ε 000 Ε υ ρ ώ)		
	Ο Μ Ι Λ Ο Σ	
	01.01-30.09 2024	01.01-30.09 2023
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΑ (Β)	305,0	177,9
<u>μειών:</u>		
Δικαιώματα μειοψηφίας (1)	77,3	41,8
<u>Συν Προσαρμογές στα Δικαιώματα μειοψηφίας για Ειδικές προσαρμογές (2):</u>		
Ζημιά/(Κέρδη) από αποτίμηση συμβάσεων αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας	13,2	(0,7)
Πρόβλεψη αποζημίωση σε προσωπικό	-	8,1
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΙΟΨΗΦΙΑΣ ΠΡΟΣΑΡΜΟΣΜΕΝΑ [(Β)-(1)+(2)]	240,9	143,5

Π Ι Ν Α Κ Α Σ Σ Τ : Κ Α Θ Α Ρ Ο Σ Δ Α Ν Ε Ξ Μ Ο Σ**(Ποσά σε 000 Ευρώ)**

	Ο Μ Ι Λ Ο Σ		
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	4.813,4	4.419,8	4.557,8
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός και Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανεισμού	1.343,1	1.421,1	820,3
Δεσμευμένες Καταθέσεις και Χρηματικά διαθέσιμα	(1.626,7)	(2.754,3)	(3.266,4)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων	0,3	0,3	0,3
Αναπόσβεστο μέρος εξόδων σύναψης δανείων και τροποποίησης δανειακών συμβάσεων	74,8	81,5	76,3
ΣΥΝΟΛΟ	4.604,3	3.167,8	2.187,7