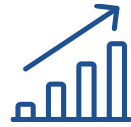




Wyniki GK ENEA

w I półroczu 2022 r.



14,7 mld zł

przychodów,
wzrost o 4,9 mld zł (+49% r/r)



1,8 mld zł

EBITDA,
wzrost o 176,4 mln zł (+11% r/r)



-0,28

poziom **dług netto / EBITDA LTM**,
poprawa wskaźnika o 1,34 r/r



13,3 TWh

wytworzonej energii elektrycznej,
wzrost o 1,2 TWh (+10% r/r)



5,6 mln t

produkcji netto węgla,
wzrost o 0,6 mln t (+13% r/r)



1,2 TWh

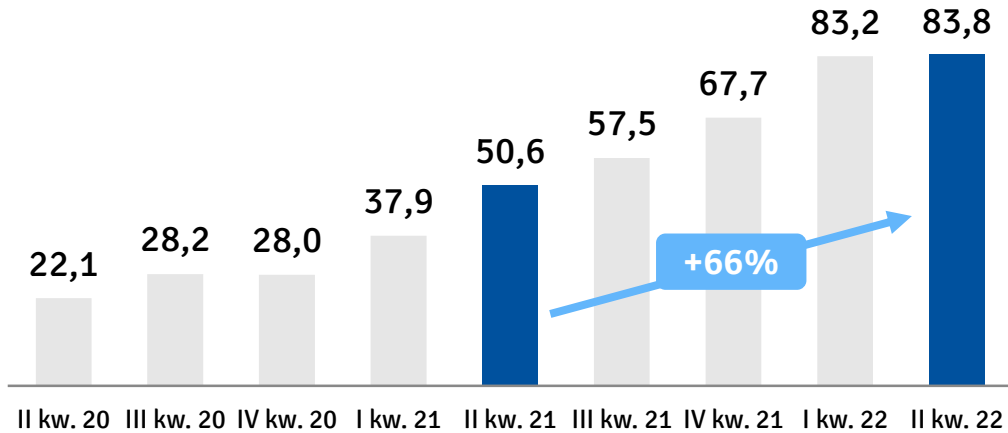
wytworzonej energii z OZE,
(podobny poziom r/r)



Otoczenie Rynkowe

Uprawnienia do emisji CO₂ (Dec-22)

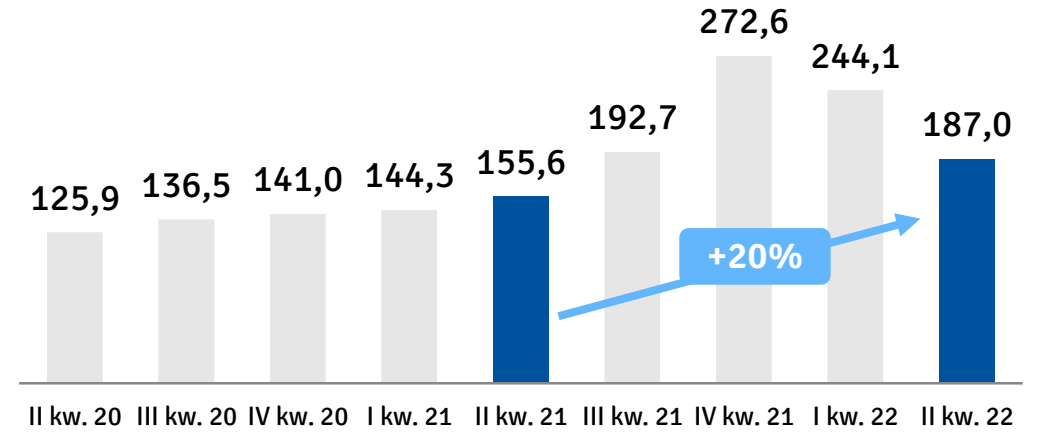
EUR/t



Źródło: ICE, ceny rozliczeniowe

Ceny praw majątkowych „zielonych” (PMOZE_A)

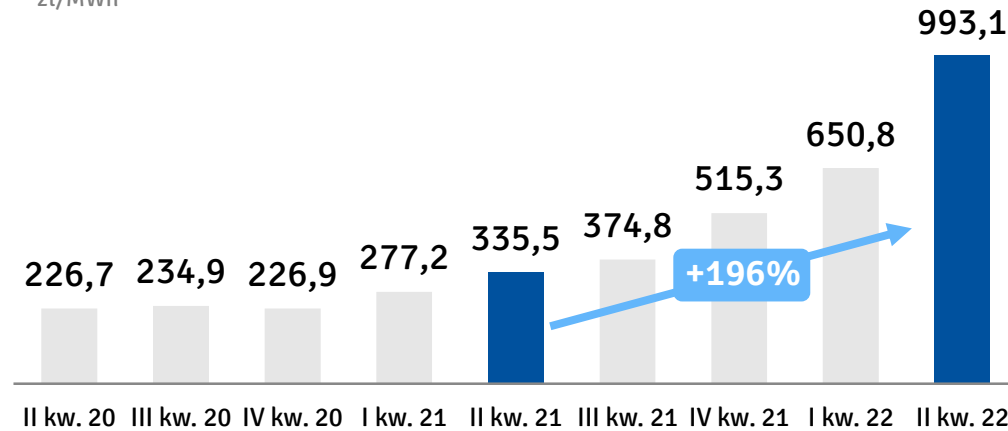
zł/MWh



Źródło: TGE, indeksy z rynku sesyjnego

BASE_Y_21/22/23 (Cena pasma)

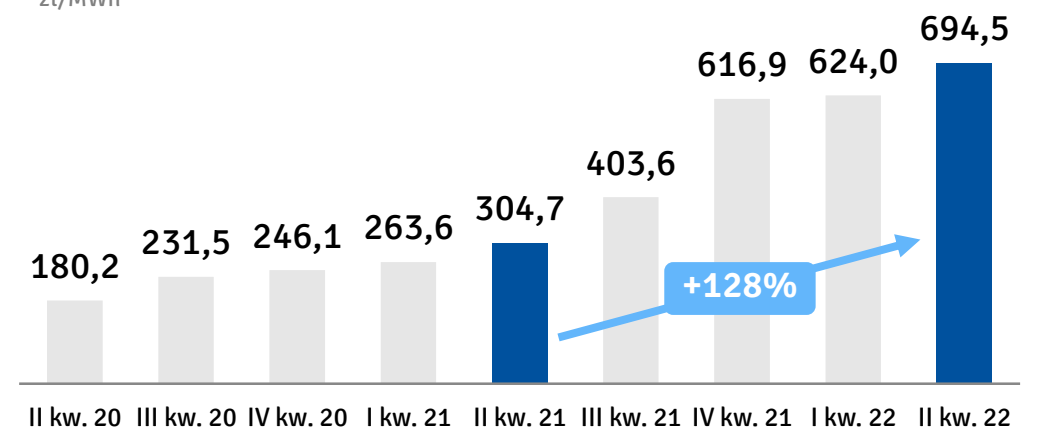
zł/MWh



Źródło: TGE, ceny rozliczeniowe

RDN (Rynek Dnia Następnego) BASE

zł/MWh

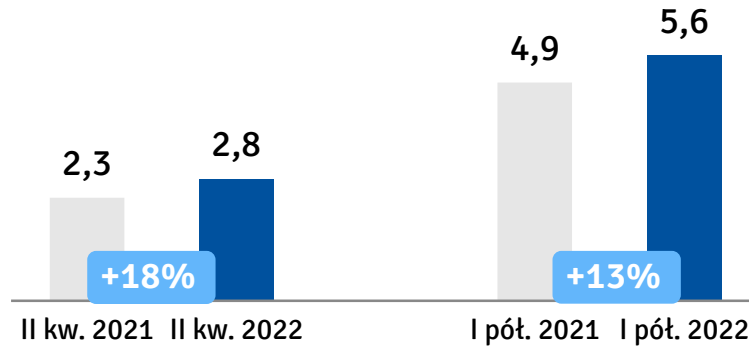


Źródło: TGE, ceny rozliczeniowe

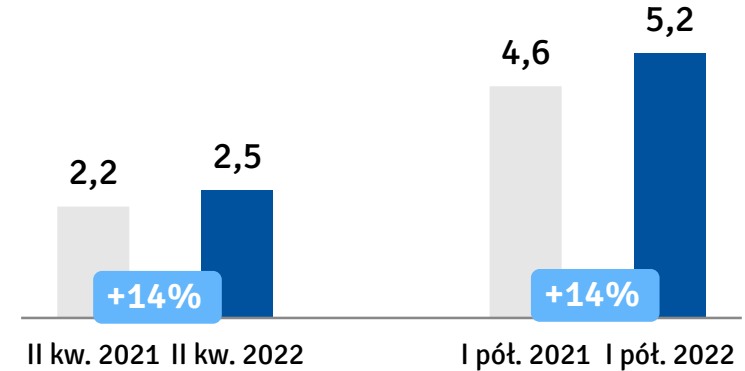


Wydobycie

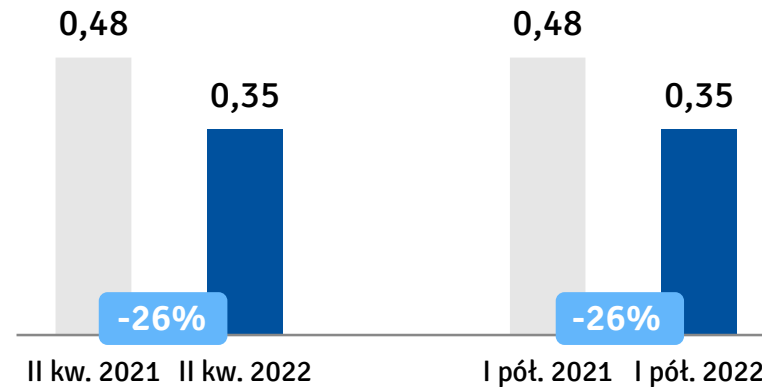
Produkcja węgla handlowego [mln ton]



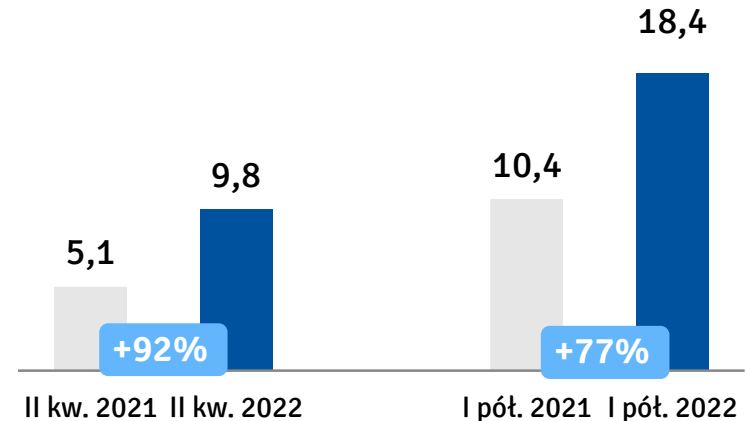
Sprzedaż węgla [mln ton]



Zapasy węgla [mln ton]

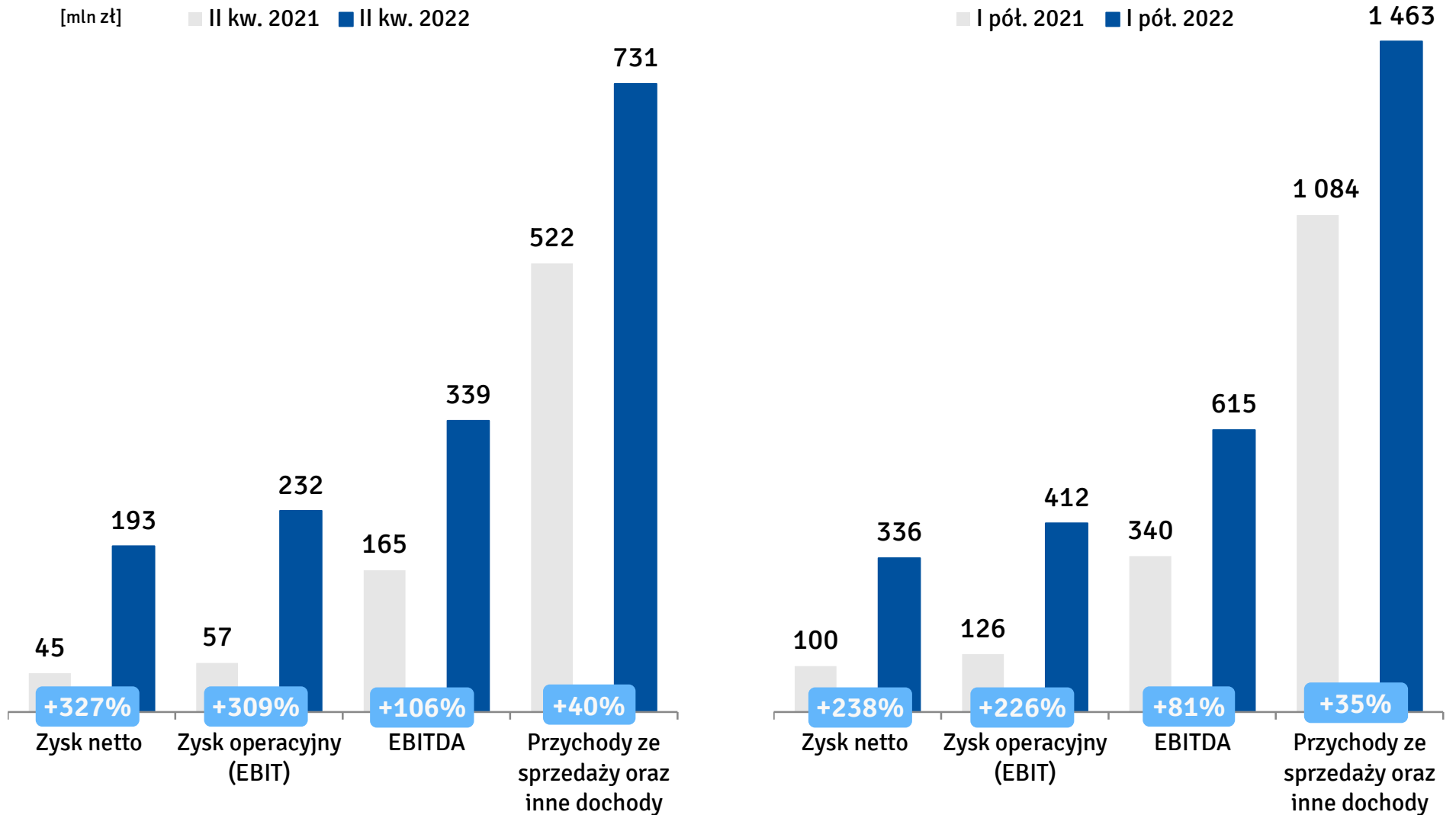


Roboty chodnikowe [km]

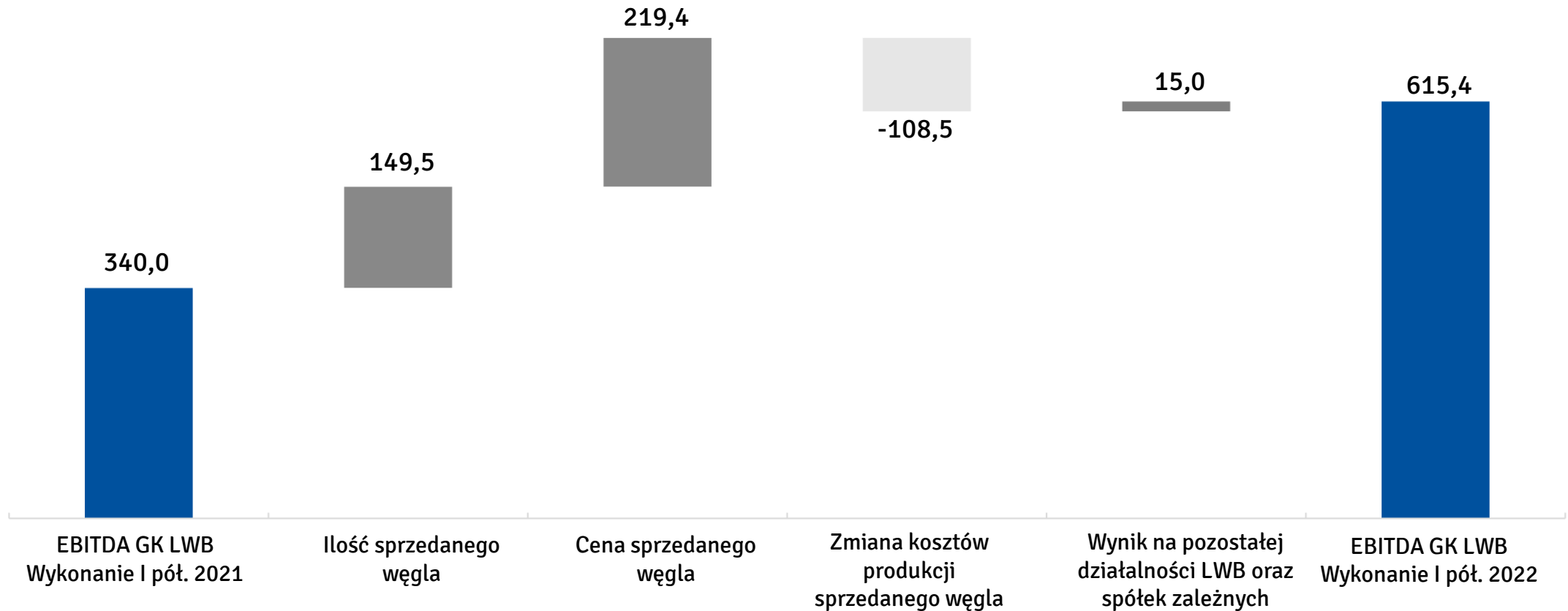


Kluczowe czynniki

- (+) Wzrost uzysku: w II kw. 2022 r. wyniósł 72,0%; w II kw. 2021 r. wyniósł 70,8%
- (+) Wzrost produkcji netto w II kw. 2022 r. o 18,2%
- (+) Wzrost sprzedaży węgla w II kw. 2022 r. o 14,2%
- (+) Większa ilość wykonanych chodników w II kw. 2022 r. o 92,2%



[mln zł]

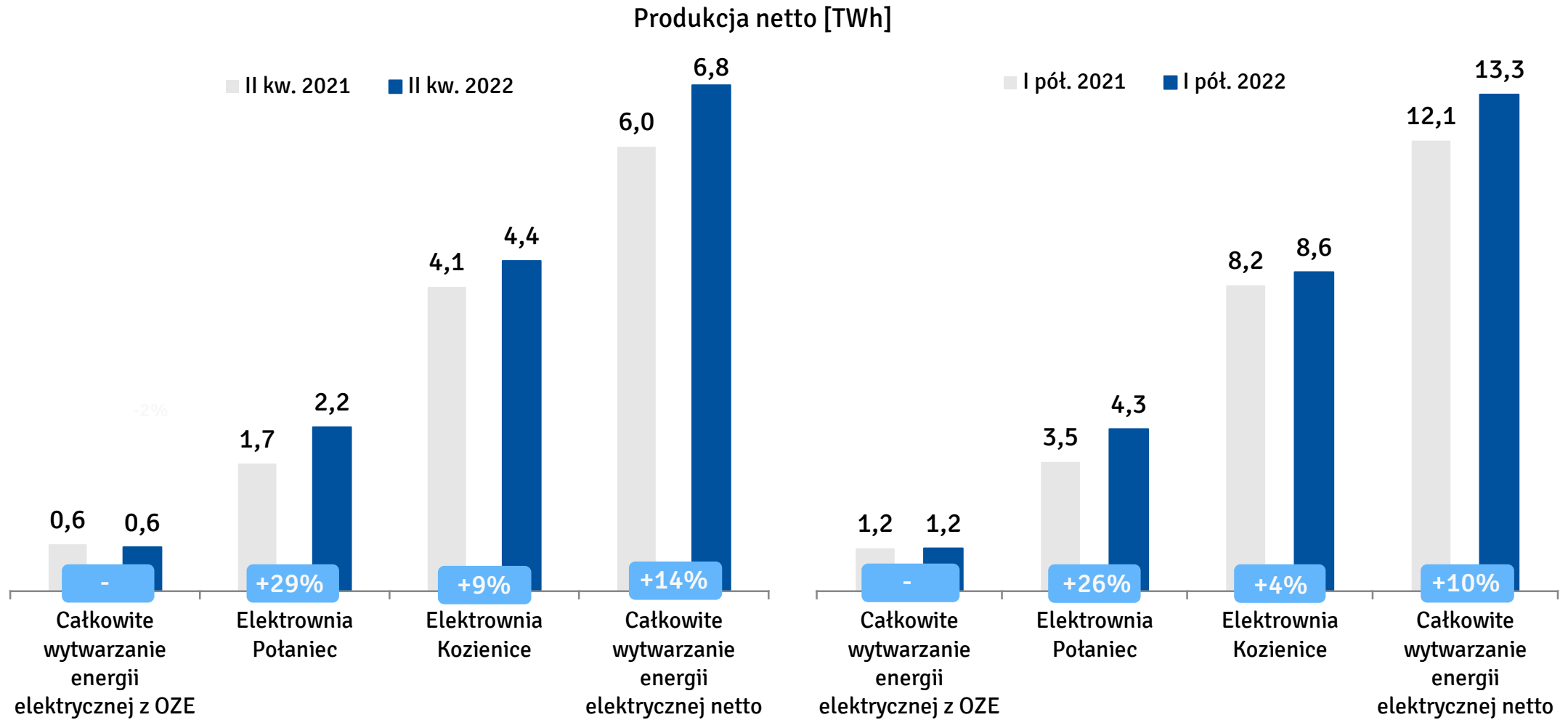


Kluczowe czynniki

- (+) Wzrost sprzedaży ilościowej węgla
- (+) Wyższa cena sprzedanego węgla
- (-) Wyższe wydobycie urobku - wzrost kosztów produkcji: wyższy koszt usług obcych, energii elektrycznej oraz podatków i opłat

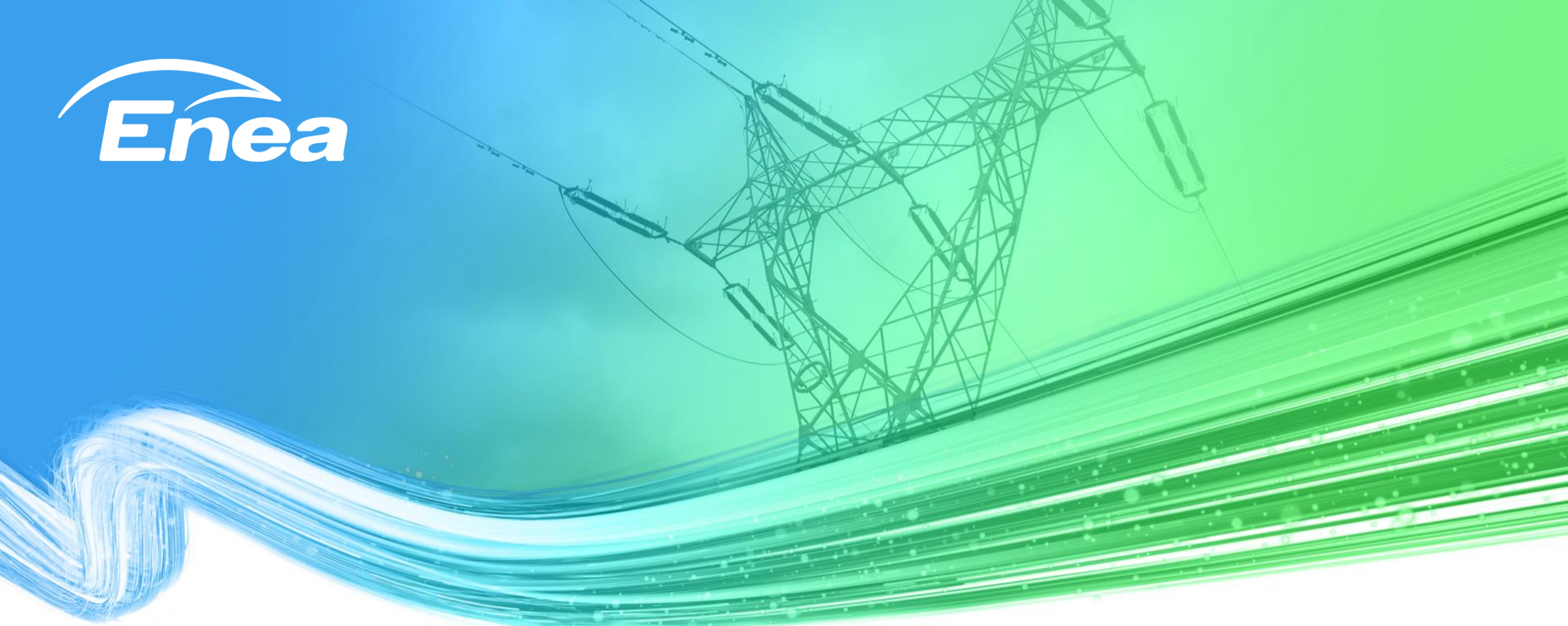


Wytwarzanie



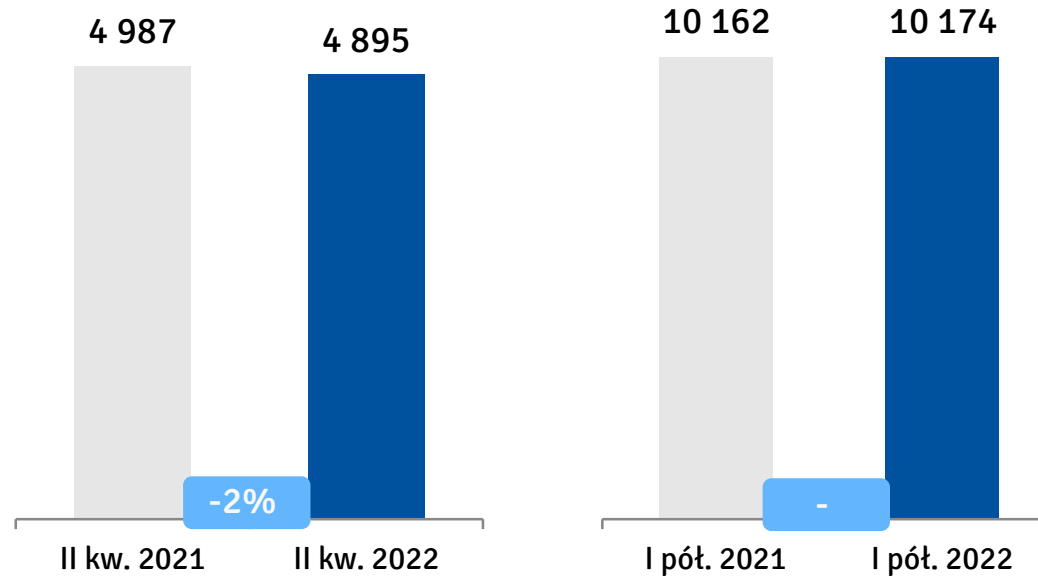
Kluczowe czynniki

- (+) Wyższa produkcja bloków konwencjonalnych
- (+) Stabilny poziom produkcji z OZE w I półroczu 2022 r.

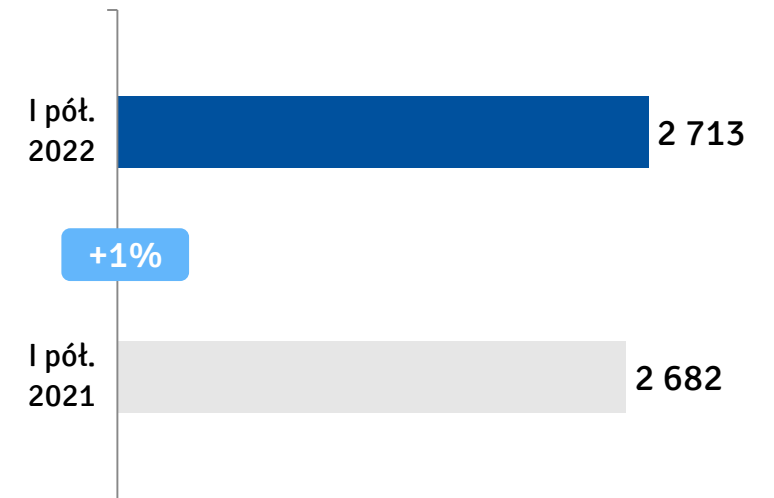


Dystrybucja

Sprzedaż usług dystrybucji odbiorcom końcowym [GWh]



Liczba odbiorców [tys.]



Kluczowe czynniki

- (+) Zwiększenie sprzedaży usług dystrybucji do odbiorców biznesowych o 1,7%
- (-) Spadek sprzedaży w segmencie gospodarstw domowych o 4,5%



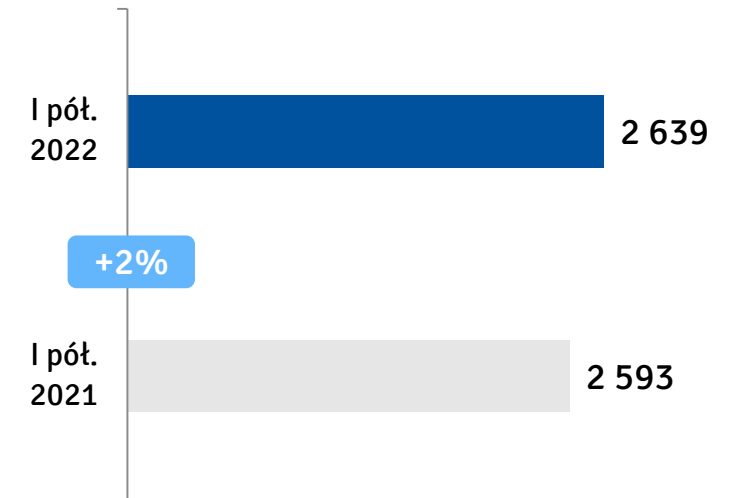
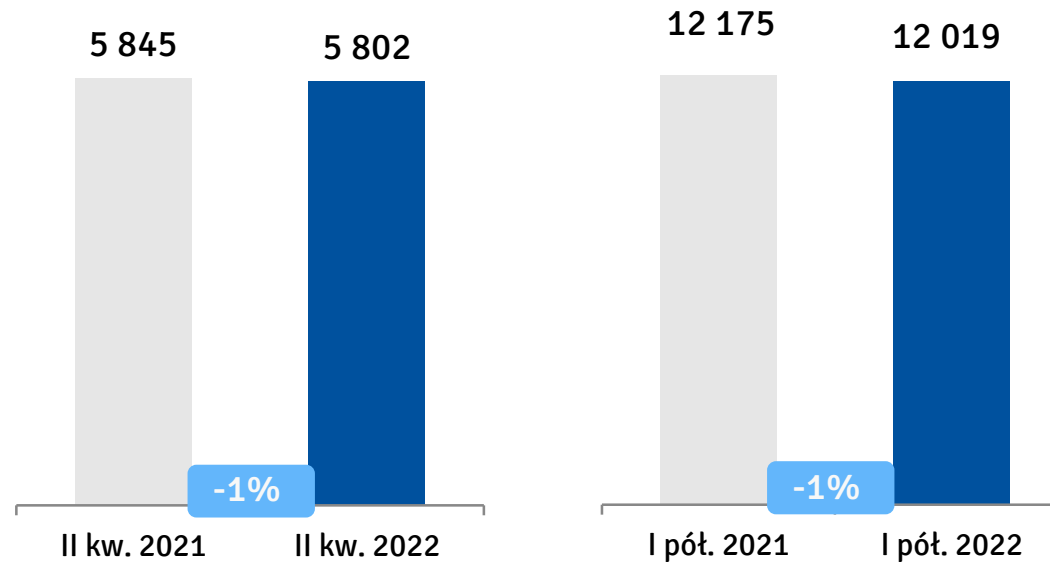
Enea



Obrót

Sprzedaż energii elektrycznej i paliwa gazowego odbiorcom detalicznym [GWh]

Liczba klientów [tys.]

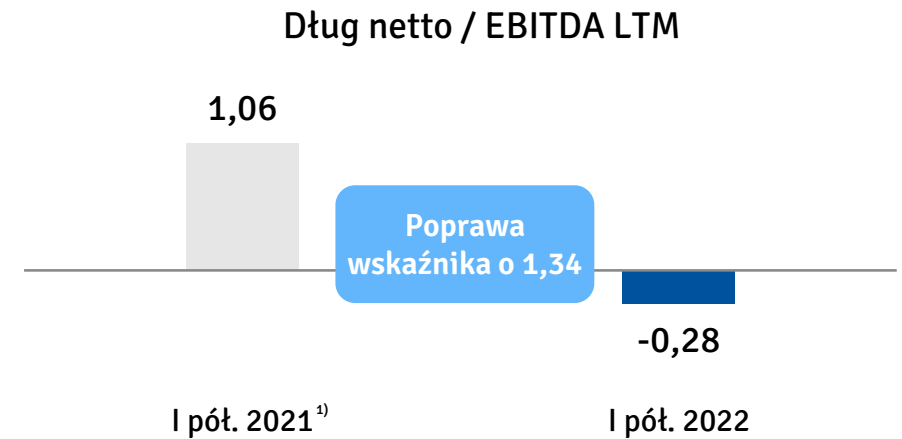
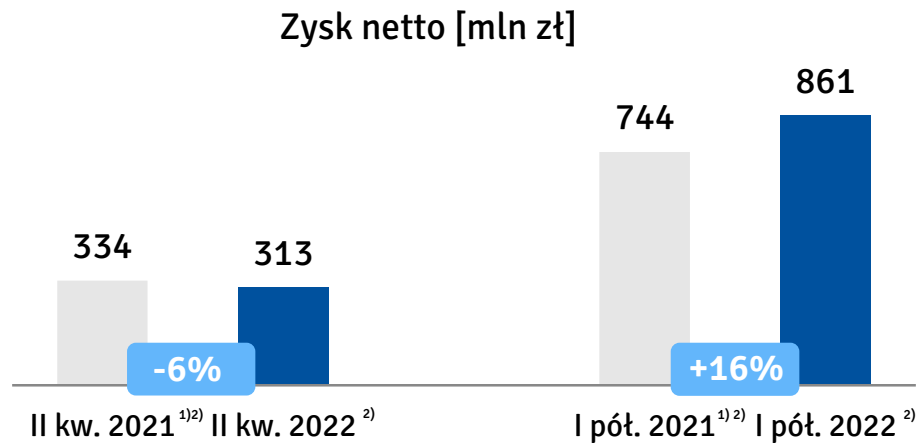
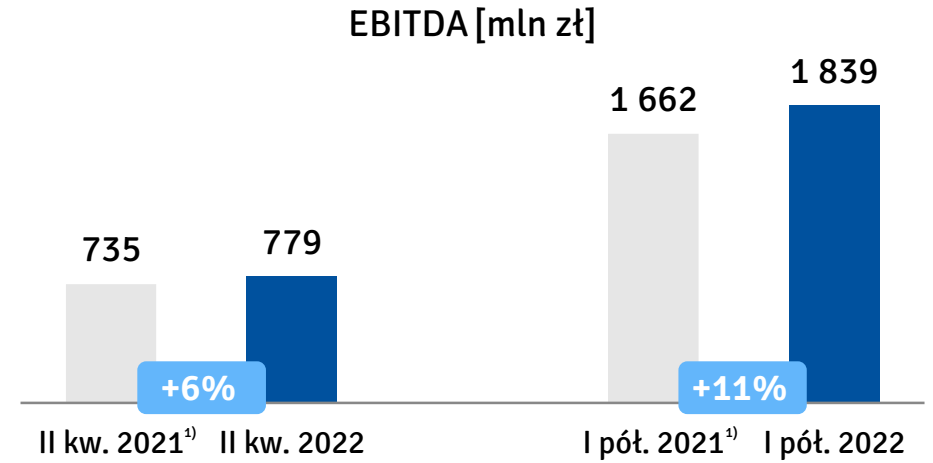
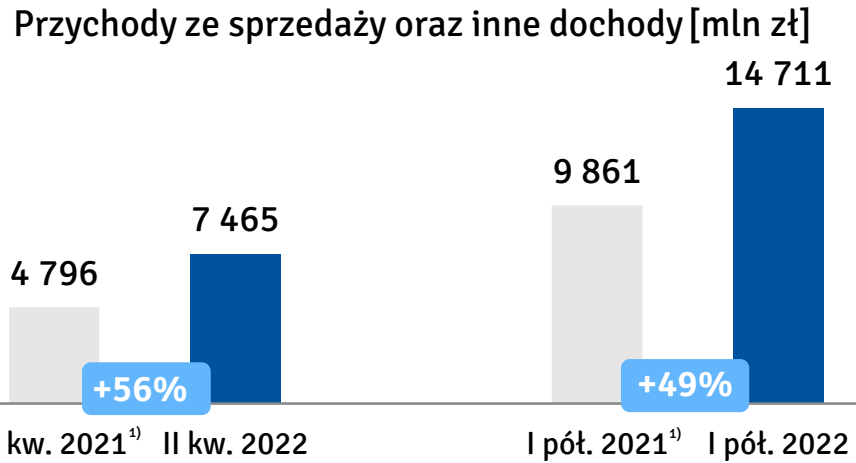


Kluczowe czynniki

- (+) Wzrost wolumenu sprzedaży energii elektrycznej w segmencie biznesowym o 4,3%
- (-) Spadek wolumenu sprzedaży energii elektrycznej w segmencie gospodarstw domowych o 6,0%



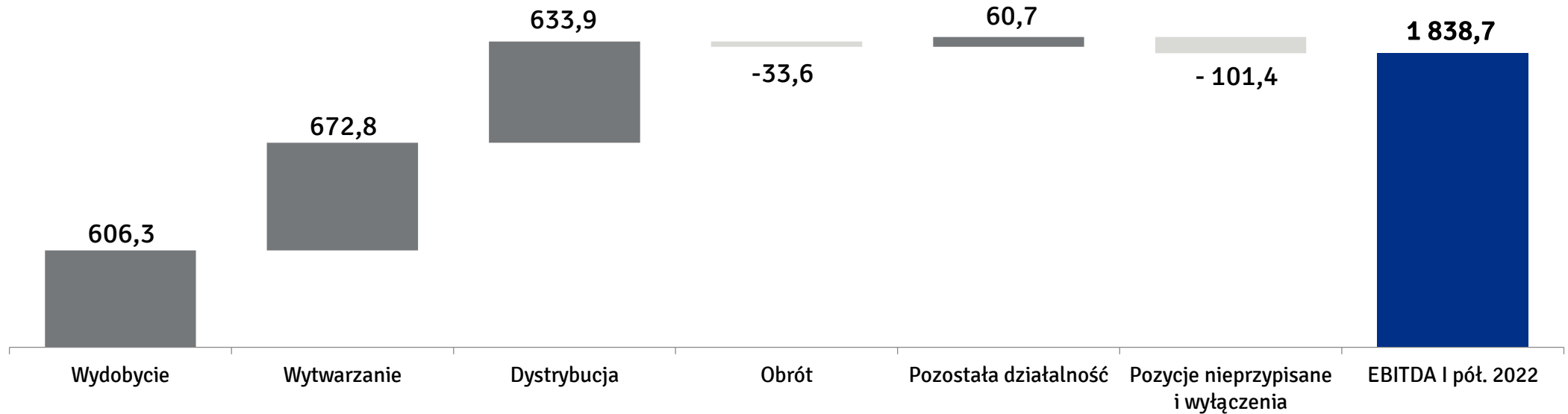
Wyniki Finansowe



¹⁾ Zmiana prezentacyjna zgodnie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 6 miesięcy 2022 r.

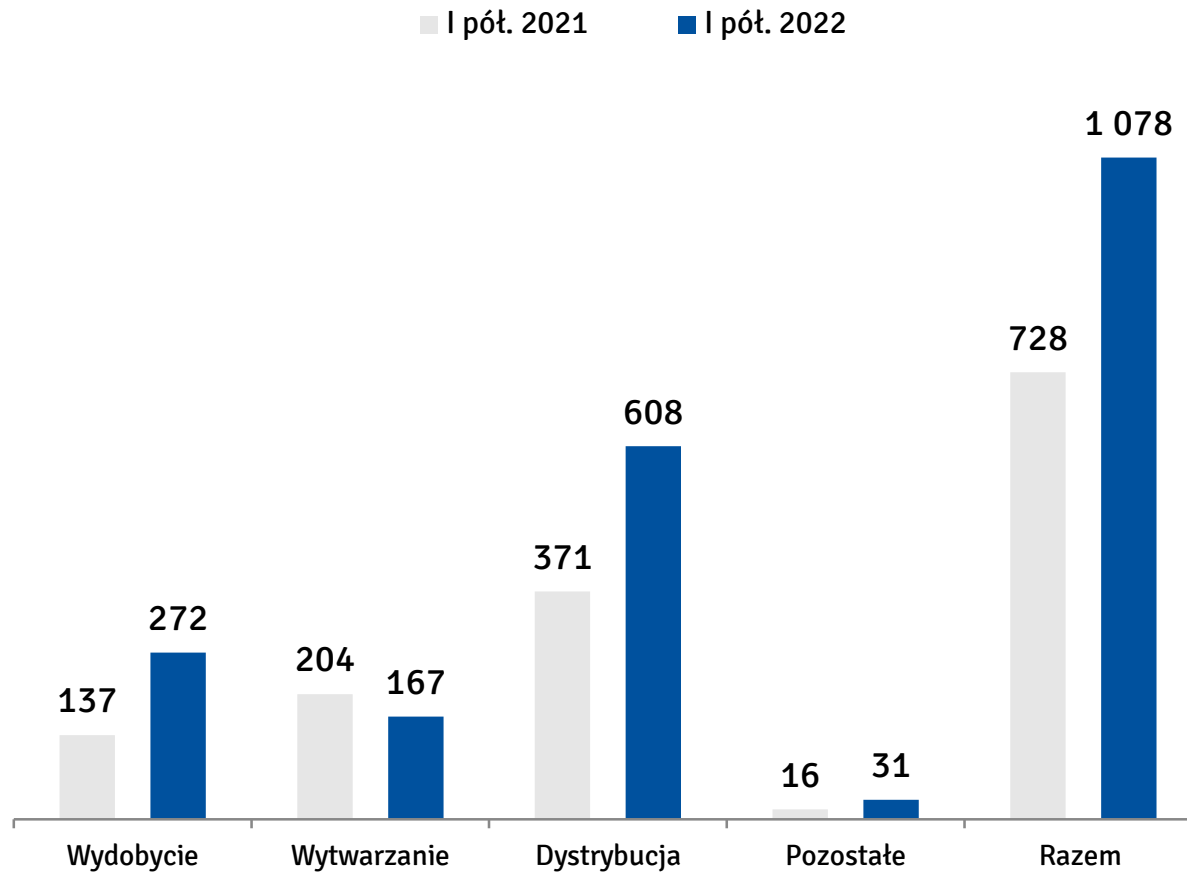
²⁾ W tym: częściowe rozwiązanie rezerwy na przyszłe zobowiązania inwestycyjne wobec Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.

[mln zł]

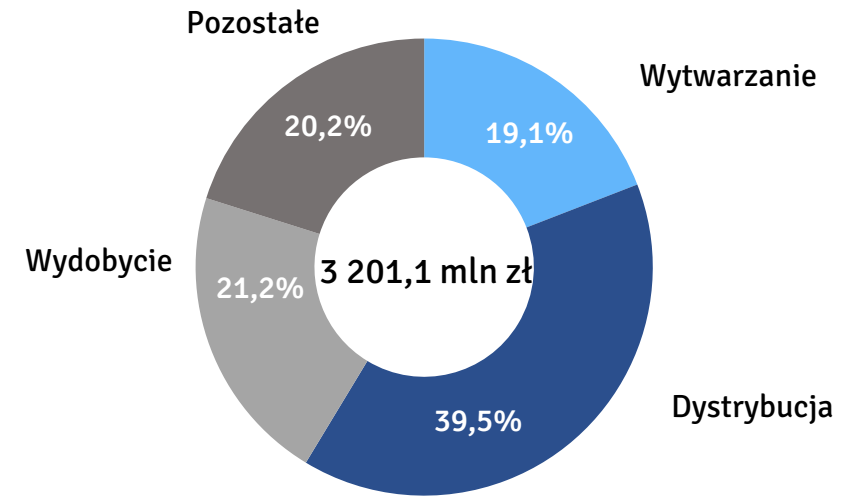


| Wydobycie | Wytwarzanie | Dystrybucja | Obrót |
|--|---|---|---|
| <p>Wzrost przychodów ze sprzedaży [wzrost wolumenu, wzrost średniej ceny sprzedaży]</p> <p>Wzrost kosztów produkcji sprzedanego węgla o 107 mln zł</p> | <p>Wzrost wyniku w Segmencie Ciepło o 31 mln zł</p> <p>Wzrost marży na wytwarzaniu o 468 mln zł [wyższy jednostkowy CDS, wyższy wolumen]</p> <p>Wzrost przychodów z Rynku Mocy o 22 mln zł i z Regulacyjnych Usług Systemowych o 10 mln zł</p> <p>Utworzenie rezerw dotyczących umów rodzących obciążenia w wysokości 447 mln zł</p> <p>Spadek marży na obrocie i na Rynku Bilansującym o 36 mln zł</p> | <p>Wzrost kosztów operacyjnych o 32 mln zł</p> <p>Spadek marży z działalności koncesjonowanej o 11 mln zł</p> <p>Spadek wyniku na pozostałej działalności operacyjnej o 11 mln zł</p> | <p>Wzrost średniej ceny zakupu energii</p> <p>Wzrost kosztów obowiązków ekologicznych</p> <p>Wzrost kosztów rezerw dotyczących umów rodzących obciążenia</p> <p>Wzrost kosztów rezerw z tytułu roszczeń wypowiedzianych umów PM OZE</p> <p>Wzrost średniej ceny sprzedaży energii</p> <p>Wzrost wyniku w związku z aktualizacją wyceny kontraktów CO₂, transakcji terminowych energii, gazu i praw majątkowych</p> |

CAPEX - nakłady inwestycyjne [mln zł]



Struktura Planu 2022





Załączniki

| Wyszczególnienie | II kw. 2021 | II kw. 2022 | Zmiana | I pół. 2021 | I pół. 2022 | Zmiana |
|--------------------------------------|-------------|-------------|--------|-------------|-------------|--------|
| Produkcja netto [tys. ton] | 2 335 | 2 761 | 18,2% | 4 947 | 5 570 | 12,6% |
| Sprzedaż węgla [tys. ton] | 2 206 | 2 520 | 14,2% | 4 590 | 5 237 | 14,1% |
| Zapasy (na koniec okresu) [tys. ton] | 479 | 354 | -26,1% | 479 | 354 | -26,1% |
| Roboty chodnikowe [km] | 5,1 | 9,8 | 92,2% | 10,4 | 18,4 | 76,9% |

| Dane operacyjne GK ENEA [GWh] | II kw. 2021 | II kw. 2022 | Zmiana | I pół. 2021 | I pół. 2022 | Zmiana |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| Całkowite wytwarzanie energii elektrycznej netto, w tym: | 5 980 | 6 809 | 13,9% | 12 069 | 13 303 | 10,2% |
| <u>ze źródeł konwencjonalnych</u> | 5 348 | 6 216 | 16,2% | 10 916 | 12 152 | 11,3% |
| Enea Wytwarzanie | 4 094 | 4 444 | 8,5% | 8 195 | 8 551 | 4,3% |
| MEC Piła | 16 | 11 | -31,2% | 34 | 22 | -35,3% |
| Enea Elektrownia Połaniec | 1 199 | 1 737 | 44,9% | 2 547 | 3 476 | 36,5% |
| Enea Ciepło | 40 | 24 | -40,0% | 140 | 103 | -26,4% |
| <u>z odnawialnych źródeł energii</u> | 632 | 593 | -6,2% | 1 153 | 1 151 | -0,2% |
| Enea Nowa Energia | 68 | 67 | -1,5% | 146 | 169 | 15,8% |
| Enea Elektrownia Połaniec | 517 | 472 | -8,7% | 913 | 871 | -4,6% |
| Enea Ciepło | 47 | 54 | 14,9% | 94 | 112 | 19,1% |

Wolumen usług dystrybucji

| Dane sprzedażowe GK ENEA [GWh] | II kw. 2021 | II kw. 2022 | Zmiana | I pół. 2021 | I pół. 2022 | Zmiana |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|-------------|
| Sprzedaż usług dystrybucji odbiorcom końcowym | 4 987 | 4 895 | -1,8% | 10 162 | 10 174 | 0,1% |

Wyniki Obszaru Wytwarzanie

| [mln zł] | Wytwarzanie, w tym: | | | | | | | | |
|--|-----------------------|-------------|--------|-------------|-------------|--------|-------------|-------------|--------|
| | Elektrownie Systemowe | | | Ciepło | | | OZE | | |
| | I pół. 2021 | I pół. 2022 | Zmiana | I pół. 2021 | I pół. 2022 | Zmiana | I pół. 2021 | I pół. 2022 | Zmiana |
| Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody | 3 767 | 6 389 | 2 622 | 324 | 428 | 104 | 385 | 601 | 216 |
| EBIT | 259 | 269 | 10 | 61 | 92 | 31 | 135 | 92 | (43) |
| EBITDA | 408 | 434 | 26 | 89 | 121 | 32 | 158 | 118 | (40) |
| CAPEX | 173 | 154 | (19) | 27 | 9 | (18) | 4 | 5 | 1 |

Wolumen sprzedaży energii

| Dane sprzedażowe GK ENEA [GWh] | II kw. 2021 | II kw. 2022 | Zmiana | I pół. 2021 | I pół. 2022 | Zmiana |
|---|-------------|-------------|--------|-------------|-------------|--------|
| Sprzedaż energii elektrycznej i paliwa gazowego odbiorcom detalicznym | 5 845 | 5 802 | -0,7% | 12 175 | 12 019 | -1,3% |

| Dane finansowe GK ENEA [mln zł] | II kw. 2021 ¹⁾ | II kw. 2022 | Zmiana | I pół. 2021 ¹⁾ | I pół. 2022 | Zmiana |
|--|---------------------------|-------------|--------|---------------------------|-------------|--------|
| Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody | 4 796 | 7 465 | 56% | 9 861 | 14 711 | 49% |
| EBITDA | 735 | 779 | 6% | 1 662 | 1 839 | 11% |
| EBIT | 356 | 384 | 8% | 909 | 1 064 | 17% |
| Zysk/ (strata) netto okresu sprawozdawczego | 334 | 313 | -6% | 744 | 861 | 16% |
| Zysk/ (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 317 | 244 | -23% | 705 | 739 | 5% |
| Dług netto / EBITDA | 1,06 | -0,28 | -1,34 | 1,06 | -0,28 | -1,34 |

¹⁾ Zmiana prezentacyjna zgodnie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 6 miesięcy 2022 r.

| | |
|---|---|
| CAPEX | Capital expenditures - nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawo do korzystania ze składnika aktywów |
| Dług netto / EBITDA LTM | (Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe długo- i krótkoterminowe + zobowiązania z tyt. leasingu finansowego długo- i krótkoterminowe + zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej długo- i krótkoterminowe - środki pieniężne i ich ekwiwalenty - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej długo- i krótkoterminowe - dłużne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie długo- i krótkoterminowe - inne inwestycje krótkoterminowe) / EBITDA LTM (z ostatnich 12 miesięcy) |
| EBIT | Zysk (strata) operacyjny |
| EBITDA | Zysk (strata) operacyjny + amortyzacja + odpis z tyt. utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych |
| Marża na obrocie | Różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a kosztami zakupu energii w ramach obrotu |
| Marża na Rynku Bilansującym | Różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a kosztami zakupu energii zakupionej na Rynku Bilansującym |
| Marża na wytwarzaniu | Różnica pomiędzy osiągniętymi przychodami ze sprzedaży energii elektrycznej wytworzonej i przychodów z certyfikatów, a kosztami zmiennymi dotyczącymi wytworzenia tej energii |
| Marża z działalności koncesjonowanej | <p>Marża z działalności koncesjonowanej jest to pozycja zarządcza uwzględniająca przychody i koszty związane z działalnością gospodarczą polegającą na dystrybucji energii elektrycznej na potrzeby odbiorców zlokalizowanych na określonym terenie.</p> <p>Są to przede wszystkim:</p> <ul style="list-style-type: none"> • przychody ze sprzedaży usług dystrybucji odbiorcom końcowym • koszty usług przesyłowych i dystrybucyjnych • koszty zakupu energii elektrycznej na pokrycie różnicy bilansowej i potrzeb własnych • przychody z tytułu opłat za przyłączenie do sieci ENEA Operator |
| Cena pasma (BASE) | Cena kontraktu z dostawą takiego samego wolumenu energii w każdej godzinie doby |
| CO₂ | Dwutlenek węgla |
| OZE | Odnawialne źródła energii |
| PMOZE | Prawa majątkowe ze świadectw pochodzenia energii z odnawialnych źródeł energii |
| RDN | Rynek Dnia Następnego (RDN) funkcjonuje od 30 czerwca 2000 r. Jest rynkiem spot dla energii elektrycznej w Polsce. Od początku notowań ceny na RDN stanowią odniesienie dla cen energii w kontraktach bilateralnych w Polsce. RDN przeznaczony jest dla tych spółek, które chcą w sposób aktywny i bezpieczny na bieżąco domykać swoje portfele zakupów/sprzedaży energii elektrycznej w poszczególnych godzinach doby |
| Rynek bilansujący | Rynek techniczny prowadzony przez OSP. Jego celem jest bilansowanie w czasie rzeczywistym zapotrzebowania na energię elektryczną z jej produkcją w krajowym systemie elektroenergetycznym (KSE) |



gielda@enea.pl

Wyniki GK ENEA

w I półroczu 2022 r.