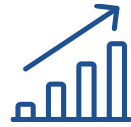




Wyniki GK ENEA

w I-III kw. 2022 r.



22,7 mld zł

przychodów,
wzrost o 7,4 mld zł (+48% r/r)



2,3 mld zł

EBITDA,
spadek o 492 mln zł (-18% r/r)



-0,18

poziom **dług netto / EBITDA LTM**,
poprawa wskaźnika o 0,49 r/r



20,2 TWh

wytworzonej energii elektrycznej,
wzrost o 0,6 TWh (+3% r/r)



7,2 mln t

produkcji netto węgla,
spadek o 0,3 mln t (-4,5% r/r)



1,5 TWh

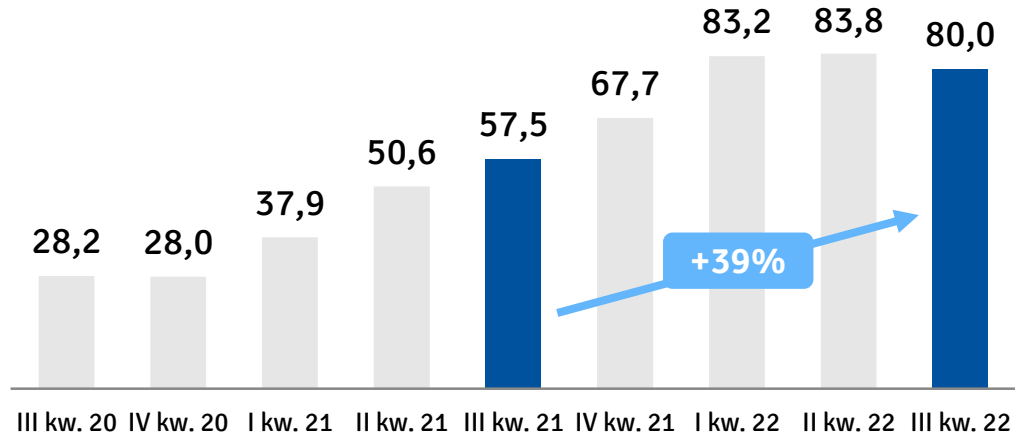
wytworzonej energii z OZE,
spadek o 0,3 TWh (-17% r/r)



Otoczenie Rynkowe

Uprawnienia do emisji CO₂ (Dec-22)

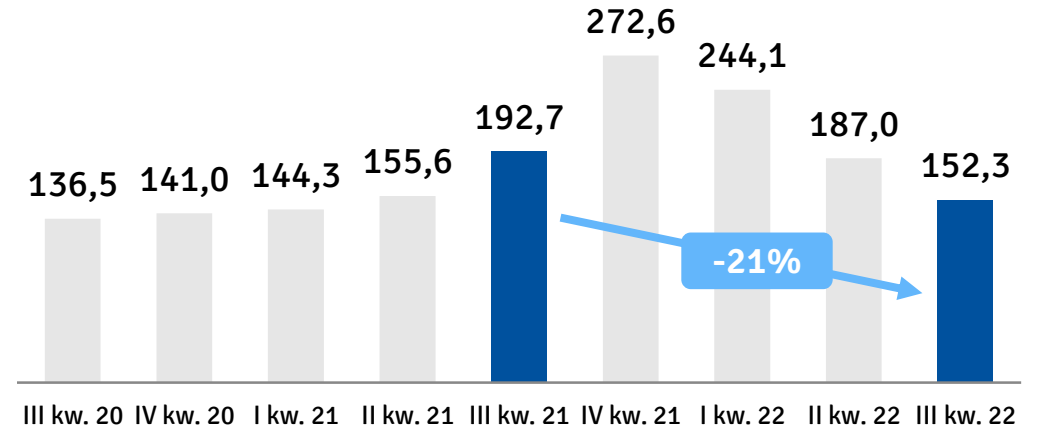
EUR/t



Źródło: ICE, ceny rozliczeniowe

Ceny praw majątkowych „zielonych” (PMOZE_A)

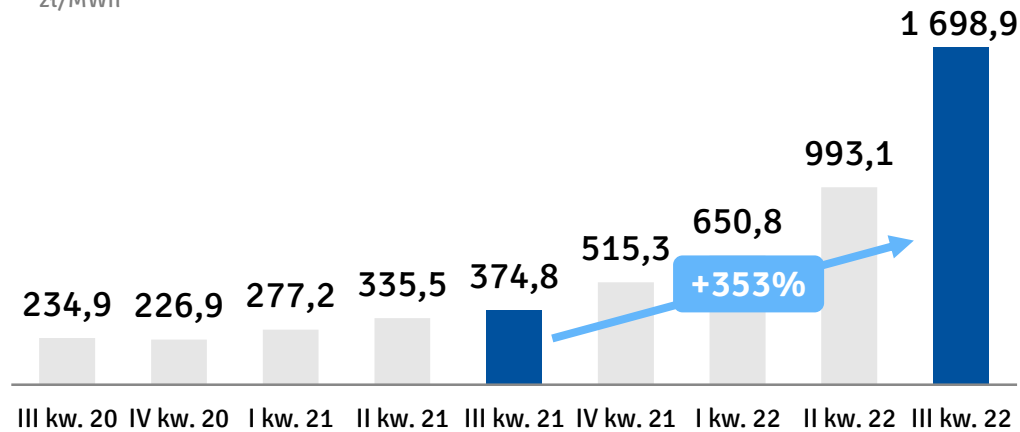
zł/MWh



Źródło: TGE, indeksy z rynku sesyjnego

BASE_Y_21/22/23 (Cena pasma)

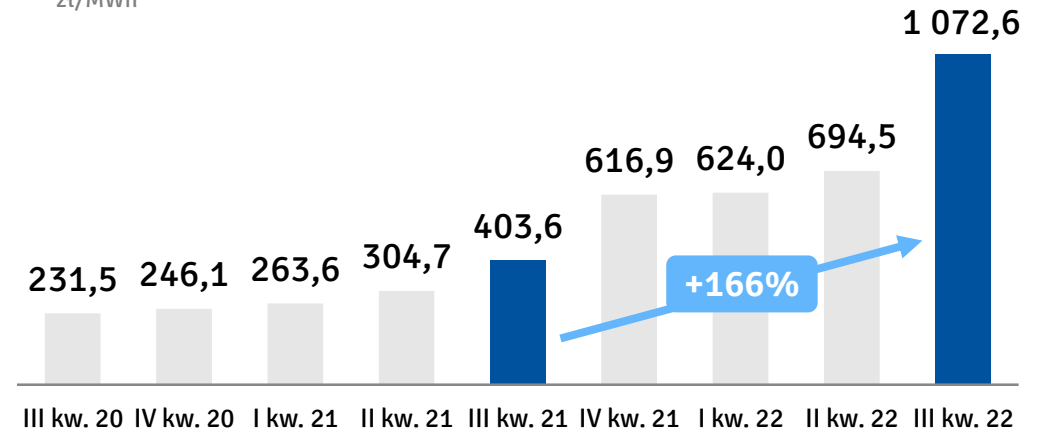
zł/MWh



Źródło: TGE, ceny rozliczeniowe

RDN (Rynek Dnia Następnego) BASE

zł/MWh

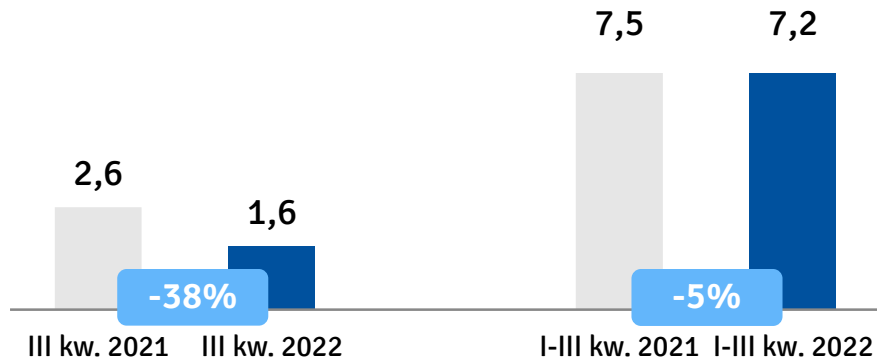


Źródło: TGE, ceny rozliczeniowe

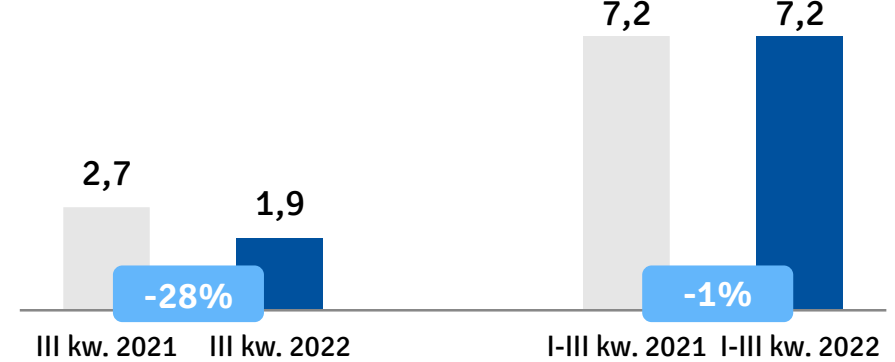


Wydobycie

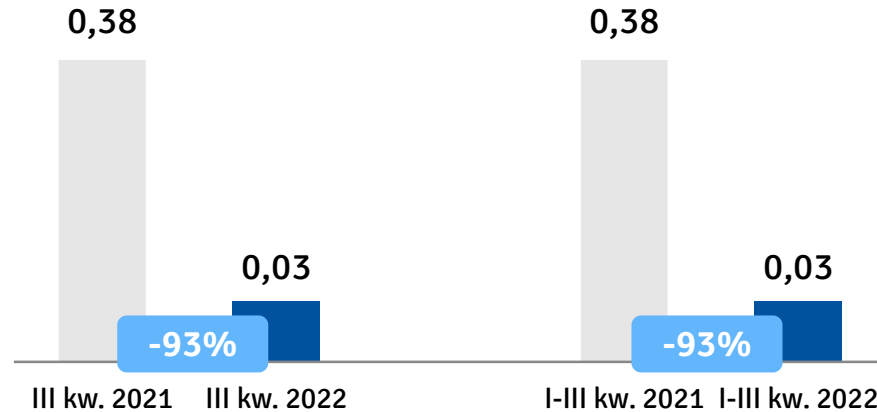
Produkcja węgla handlowego [mln ton]



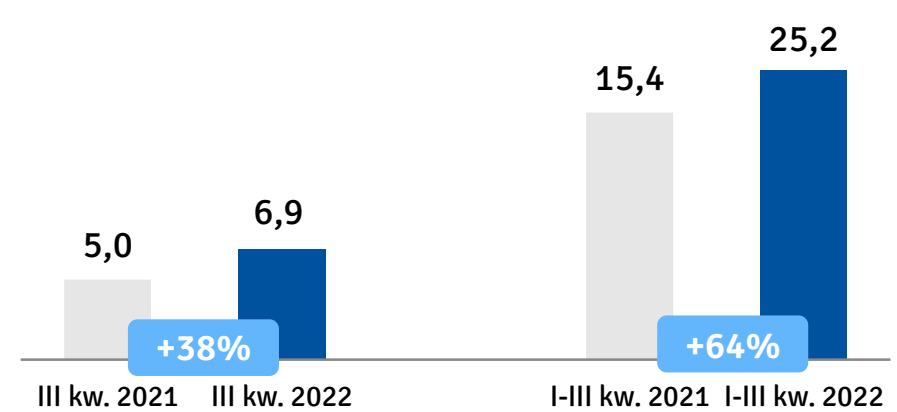
Sprzedaż węgla [mln ton]



Zapasy węgla [mln ton]

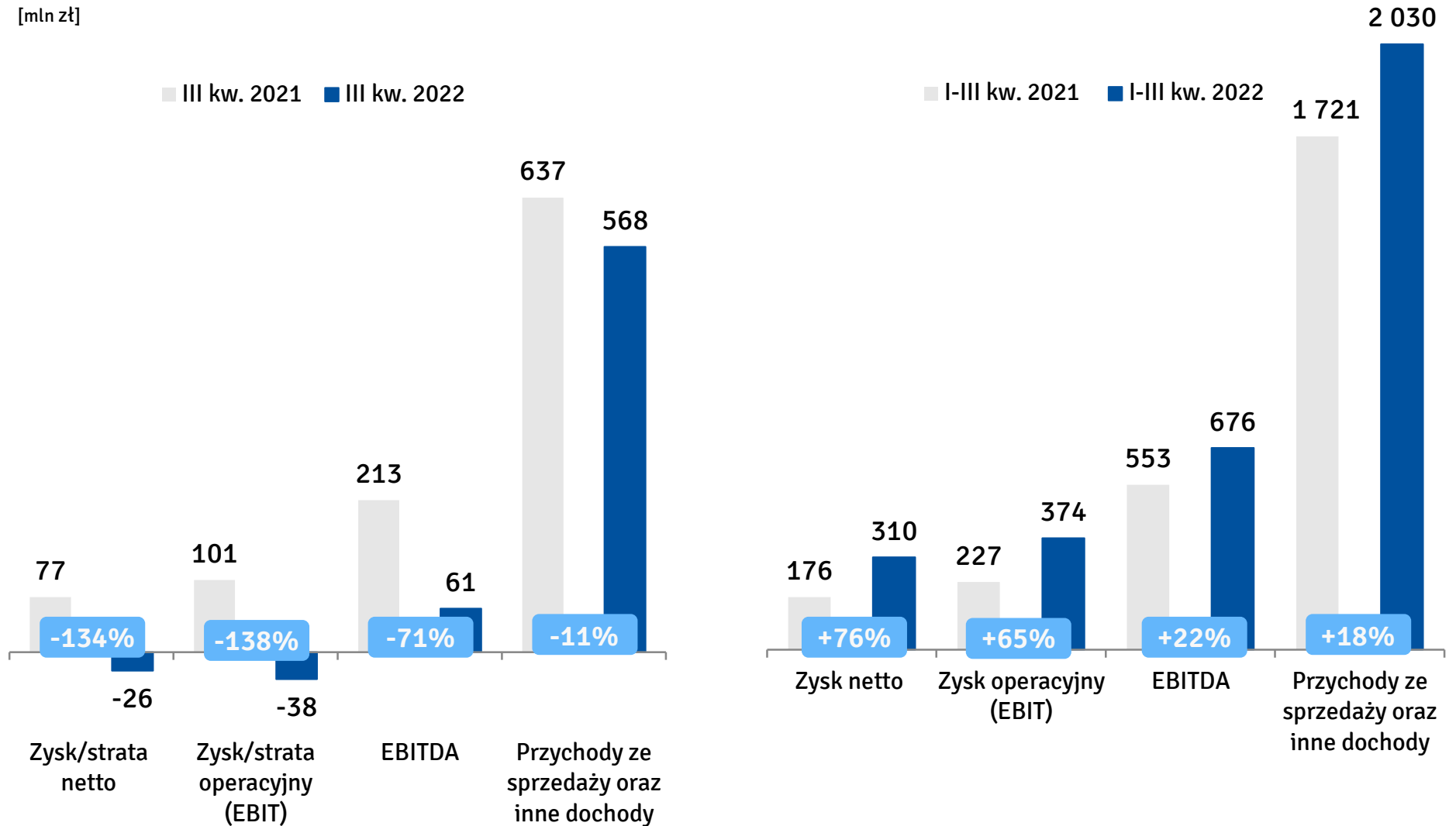


Roboty chodnikowe [km]

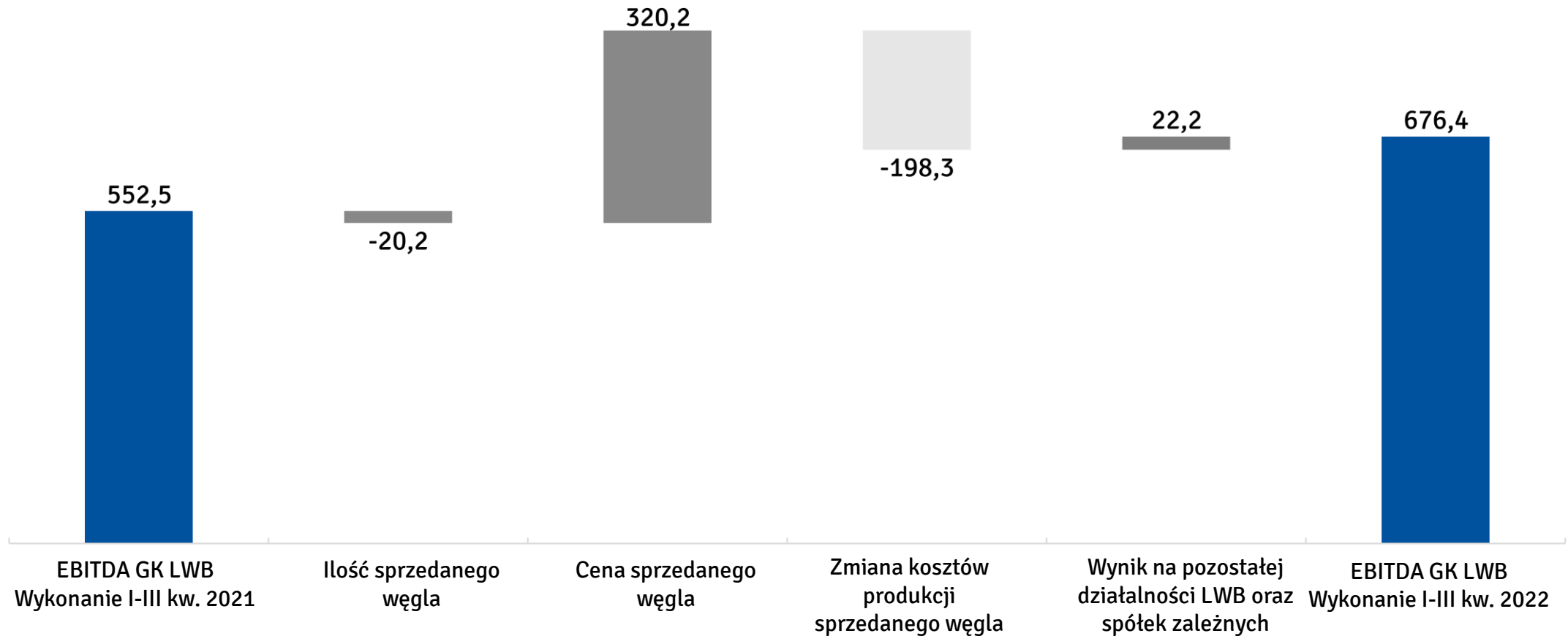


Kluczowe czynniki

- (-) Spadek produkcji netto w III kw. 2022 r. o 38%
- (-) Spadek sprzedaży węgla w III kw. 2022 r. o 28%
- (-) Spadek uzysku: w III kw. 2022 r. wyniósł 61,4%; w III kw. 2021 r. wyniósł 68,0%
- (+) Większa ilość wykonanych chodników w III kw. 2022 r. o 38%



[mln zł]

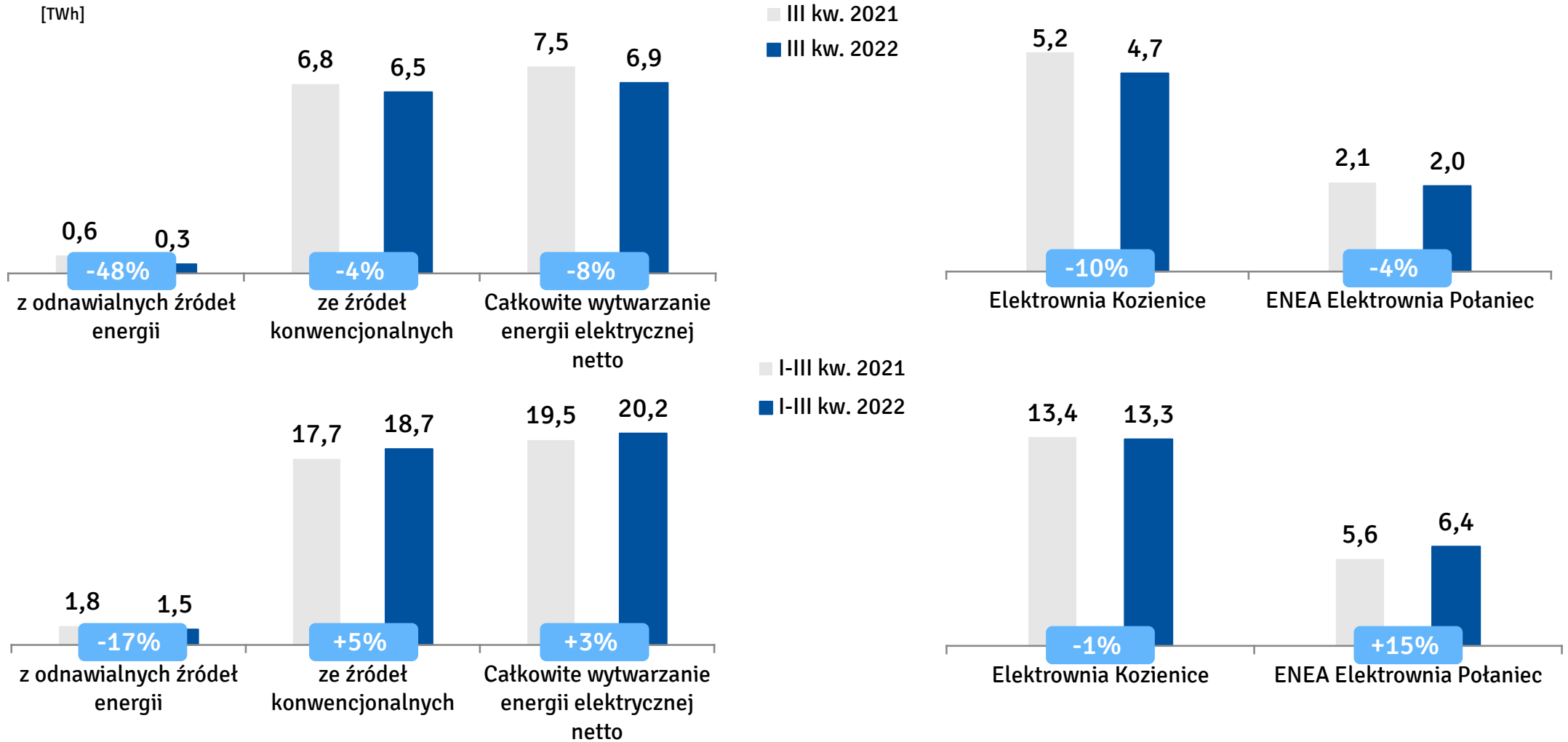


Kluczowe czynniki

- (-) Spadek sprzedaży ilościowej węgla
- (+) Wyższa cena sprzedanego węgla
- (-) Wzrost kosztów produkcji: wyższy koszt materiałów i energii elektrycznej, wynagrodzeń i świadczeń, usług obcych

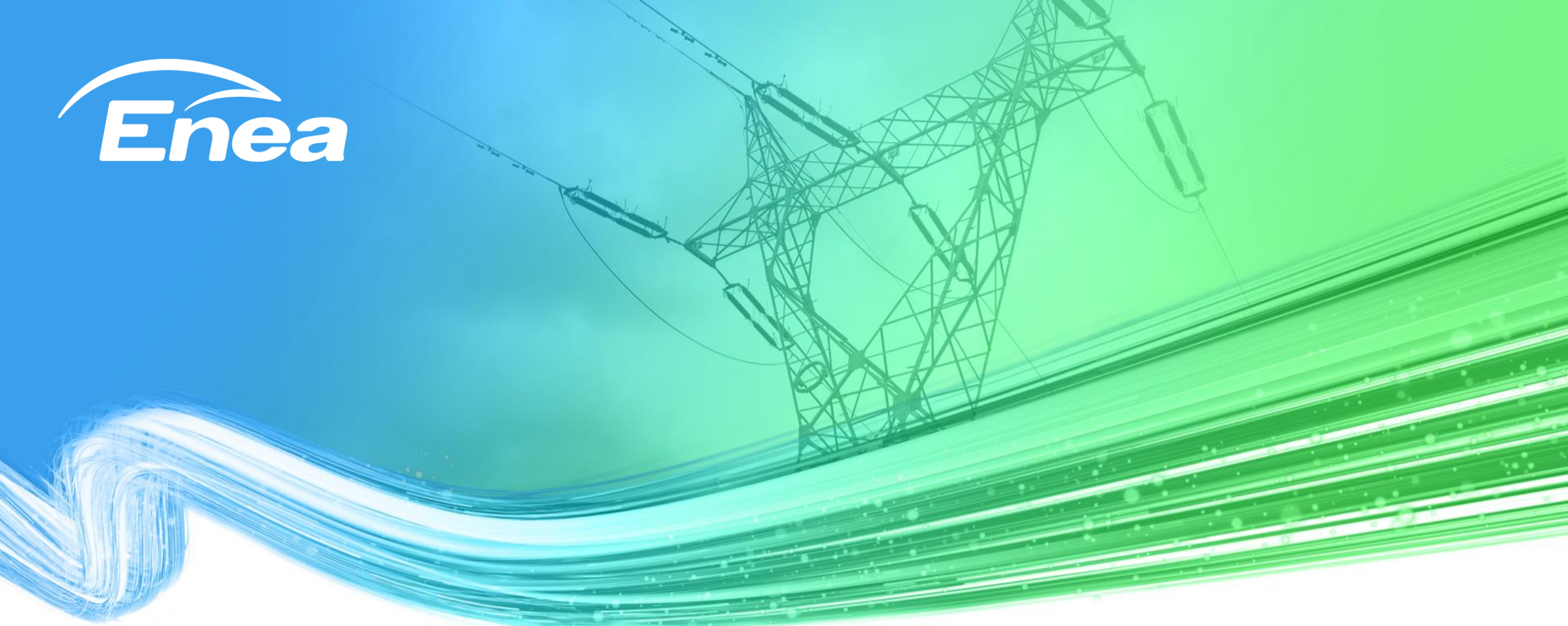


Wytwarzanie



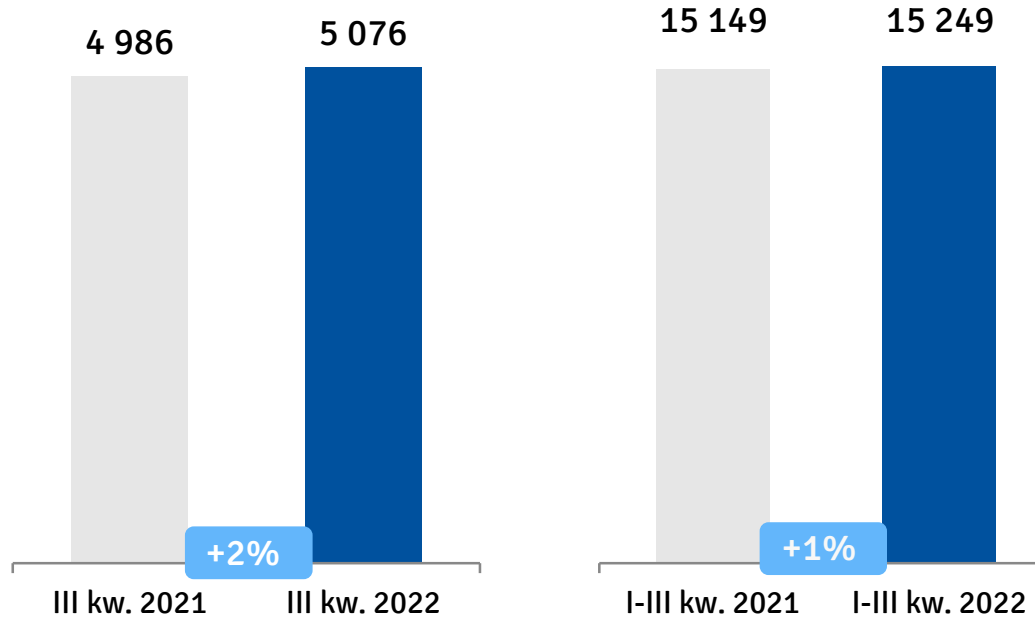
Kluczowe czynniki

- (+) Wyższa produkcja bloków konwencjonalnych o 5% w okresie I-III kw. 2022 r.
- (-) Niższa produkcja z odnawialnych źródeł energii o 17% w okresie I-III kw. 2022 r.
- (+) Całkowite wytwarzanie energii elektrycznej netto wyższe o 3% w okresie I-III kw. 2022 r.

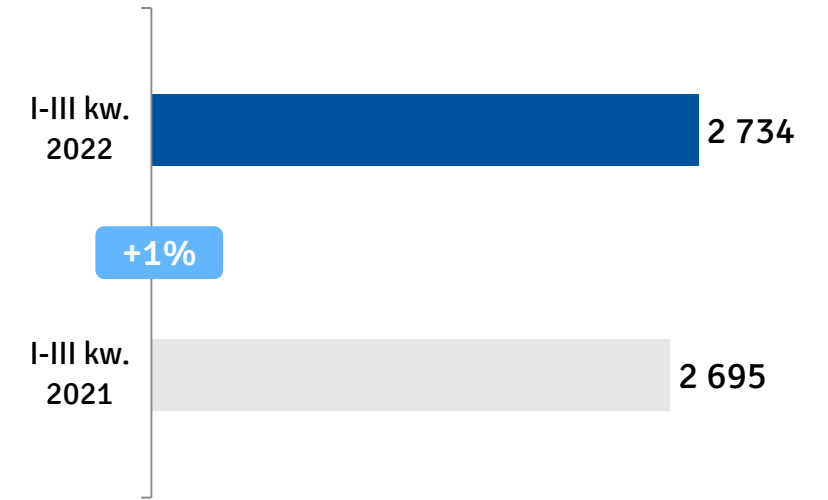


Dystrybucja

Sprzedaż usług dystrybucji odbiorcom końcowym [GWh]



Liczba odbiorców [tys.]



Kluczowe czynniki

- (+) Zwiększenie sprzedaży usług dystrybucji do odbiorców biznesowych o 1,6%
- (-) Spadek sprzedaży w segmencie gospodarstw domowych o 2,1%



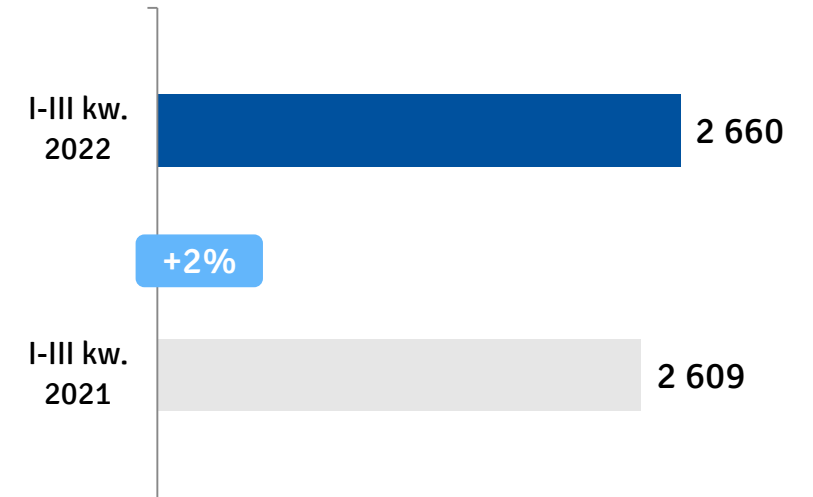
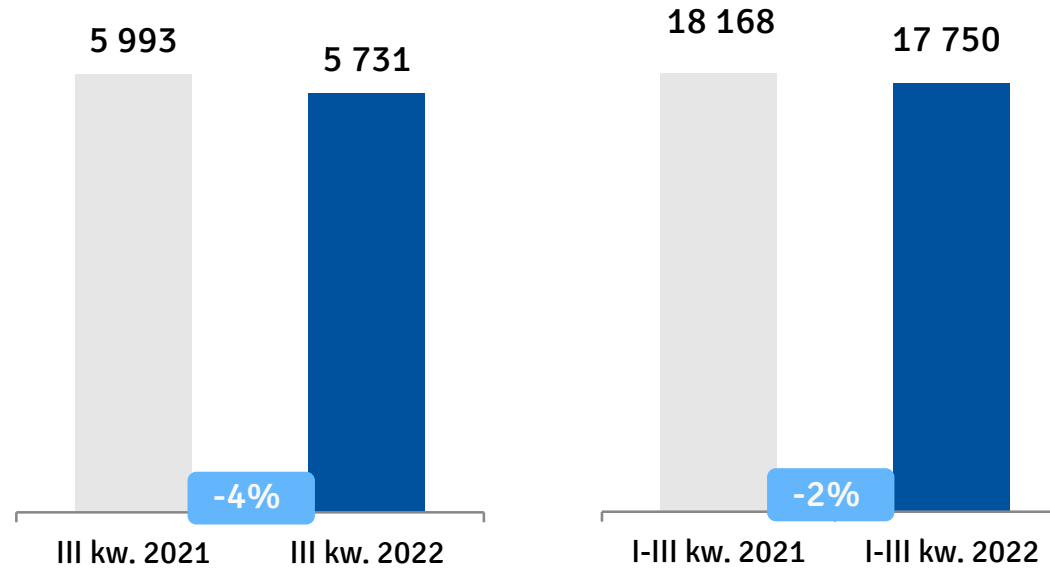
Enea



Obrót

Sprzedaż energii elektrycznej i paliwa gazowego odbiorcom detalicznym [GWh]

Liczba klientów [tys.]



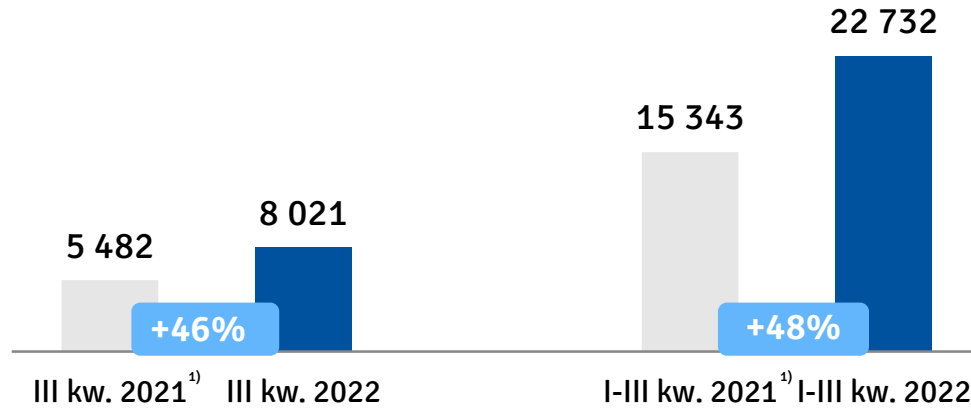
Kluczowe czynniki

- (+) Wzrost wolumenu sprzedaży energii elektrycznej w segmencie biznesowym o 1,9%
- (-) Spadek wolumenu sprzedaży energii elektrycznej w segmencie gospodarstw domowych o 4,1%

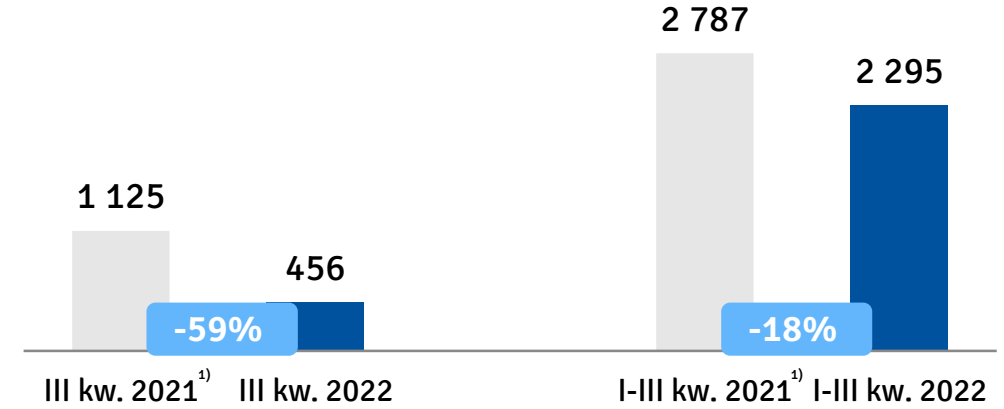


Wyniki **Finansowe**

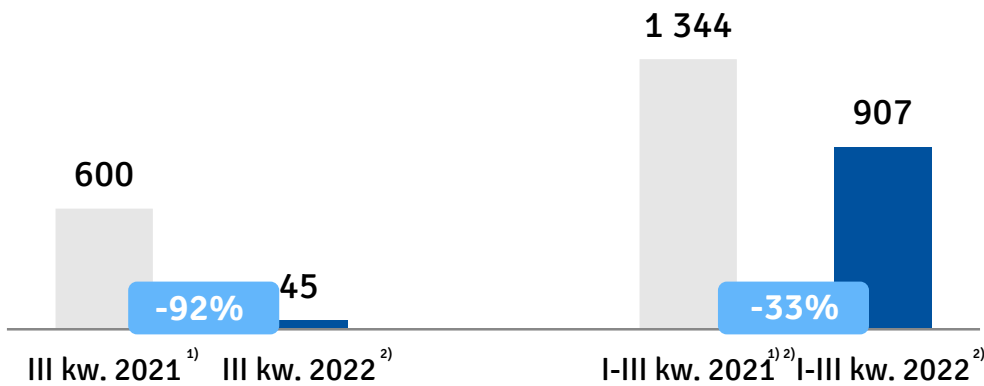
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody [mln zł]



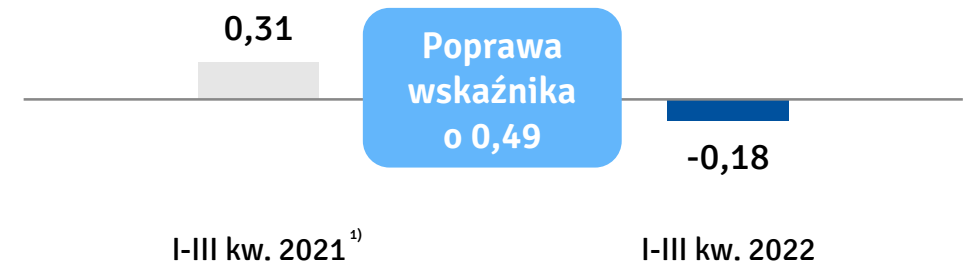
EBITDA [mln zł]



Zysk netto [mln zł]



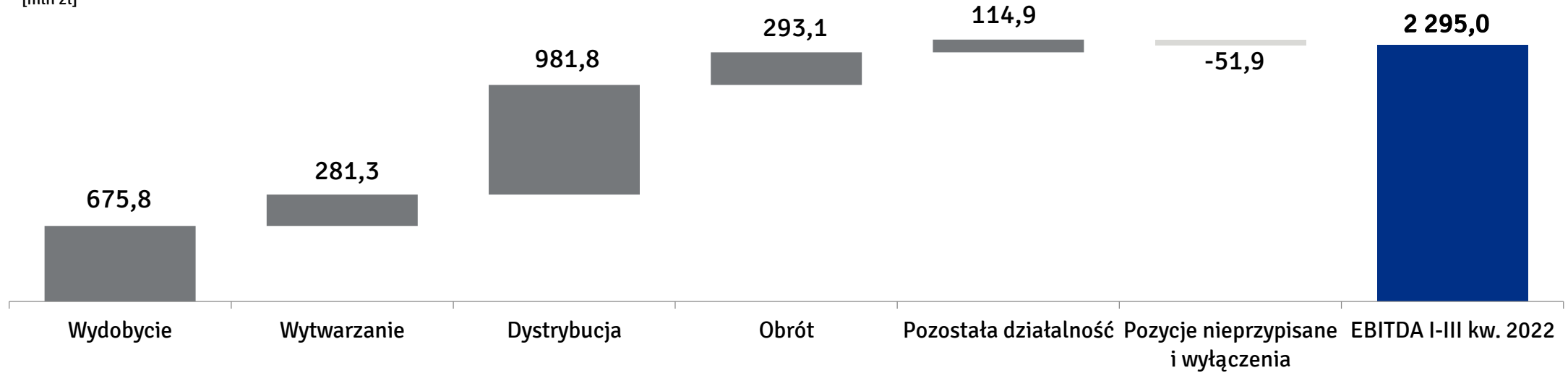
Dług netto / EBITDA LTM



¹⁾ Zmiana prezentacyjna zgodnie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 9 miesięcy 2022 r.

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

[mln zł]



Wydobycie

Wzrost przychodów ze sprzedaży [wzrost średniej ceny sprzedaży, spadek wolumenu]

Wzrost kosztów produkcji sprzedanego węgla o 198 mln zł

Wytwarzanie

Aktualizacja rezerw dotyczących umów rodzących obciążenia w wysokości 1 311 mln zł

Spadek wyniku w Segmencie OZE o 98 mln zł

Spadek marży na RB o 40 mln zł

Wzrost marży na wytwarzaniu o 702 mln zł

Wzrost przychodów z Rynku Mocy o 24 mln zł i z Regulacyjnych Usług Systemowych o 16 mln zł

Wzrost wyniku w Segmencie Ciepło o 31 mln zł

Dystrybucja

Wzrost kosztów operacyjnych o 103 mln zł

Wzrost marży z działalności koncesjonowanej o 44 mln zł

Wzrost wyniku na pozostałej działalności operacyjnej o 10 mln zł

Obrót

Wzrost średniej ceny sprzedaży energii

Wzrost wyniku w związku z aktualizacją wyceny kontraktów CO₂, transakcji terminowych energii, gazu i praw majątkowych

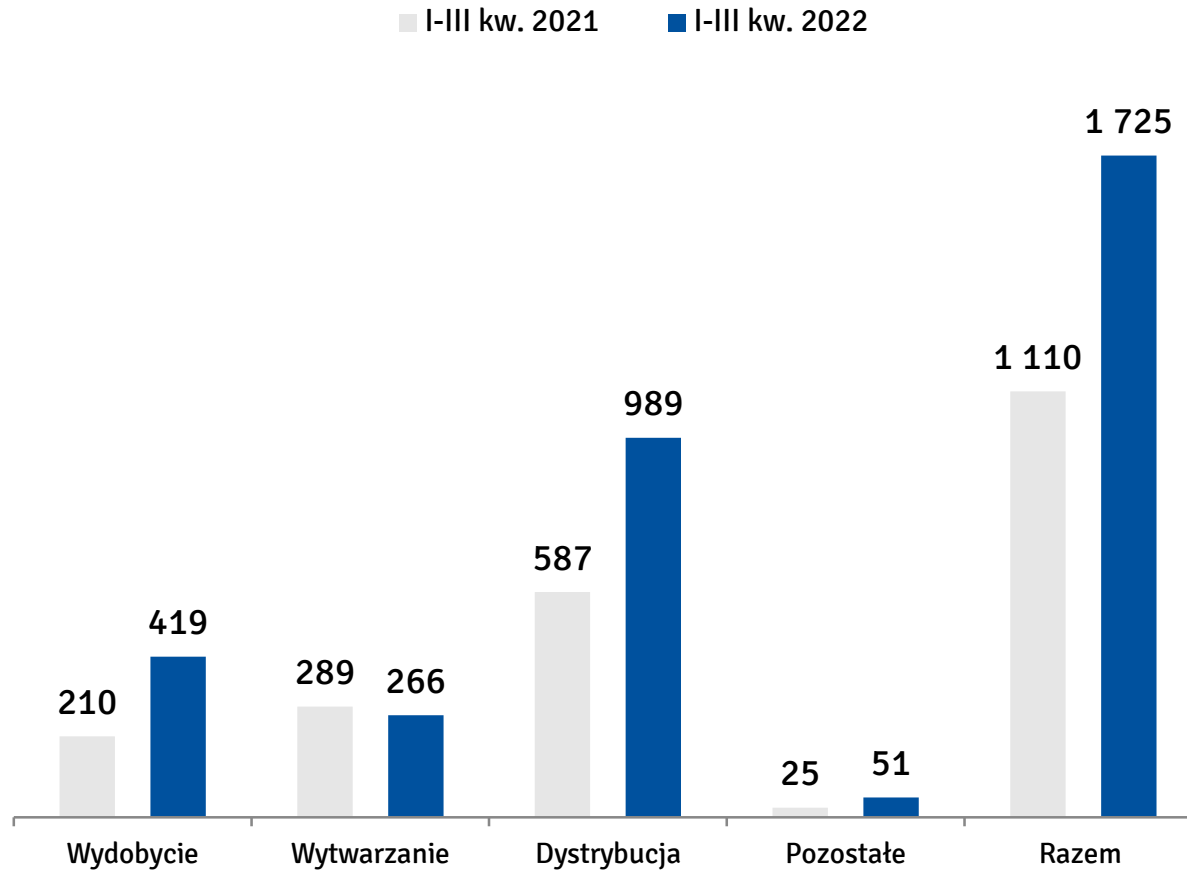
Wzrost średniej ceny zakupu energii

Wzrost kosztów obowiązków ekologicznych

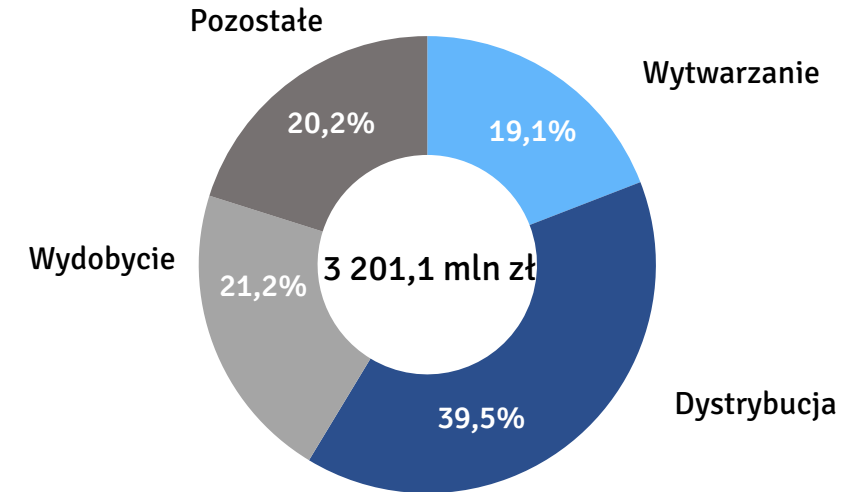
Wzrost rezerw dotyczących umów rodzących obciążenia

Wzrost kosztów rezerw z tytułu roszczeń wypowiedzianych umów PM OZE

CAPEX - nakłady inwestycyjne [mln zł]



Struktura Planu 2022





Załączniki

Wyszczególnienie	III kw. 2021	III kw. 2022	Zmiana	I-III kw. 2021	I-III kw. 2022	Zmiana
Produkcja netto [tys. ton]	2 556	1 593	-37,7%	7 503	7 163	-4,5%
Sprzedaż węgla [tys. ton]	2 654	1 920	-27,7%	7 244	7 157	-1,2%
Zapasy (na koniec okresu) [tys. ton]	381	27	-92,9%	381	27	-92,9%
Roboty chodnikowe [km]	5,0	6,9	38,0%	15,4	25,2	63,6%

Dane operacyjne GK ENEA [GWh]	III kw. 2021	III kw. 2022	Zmiana	I-III kw. 2021	I-III kw. 2022	Zmiana
Całkowite wytwarzanie energii elektrycznej netto, w tym:	7 466	6 877	-7,9%	19 535	20 180	3,3%
<u>ze źródeł konwencjonalnych</u>	6 826	6 541	-4,2%	17 742	18 693	5,4%
Enea Wytwarzanie	5 220	4 722	-9,5%	13 415	13 273	-1,1%
MEC Piła	9	12	33,3%	43	34	-20,9%
Enea Elektrownia Połaniec	1 595	1 805	13,2%	4 142	5 281	27,5%
Enea Ciepło	1	2	100%	142	105	-26,1%
<u>z odnawialnych źródeł energii</u>	640	336	-47,5%	1 793	1 487	-17,1%
Enea Nowa Energia	53	50	-5,7%	199	219	10,1%
Enea Elektrownia Połaniec	519	232	-55,2%	1 432	1 103	-23,0%
Enea Ciepło	68	54	-20,6%	162	166	2,5%

Wolumen usług dystrybucji

Dane sprzedażowe GK ENEA [GWh]	III kw. 2021	III kw. 2022	Zmiana	I-III kw. 2021	I-III kw. 2022	Zmiana
Sprzedaż usług dystrybucji odbiorcom końcowym	4 986	5 076	1,8%	15 149	15 249	0,7%

Wyniki Obszaru Wytwarzanie

[mln zł]	Wytwarzanie, w tym:								
	Elektrownie Systemowe			Ciepło			OZE		
	I-III. kw. 2021	I-III. kw. 2022	Zmiana	I-III. kw. 2021	I-III. kw. 2022	Zmiana	I-III. kw. 2021	I-III. kw. 2022	Zmiana
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	6 163	10 073	3 910	432	607	175	627	707	80
EBIT	445	-224	-669	69	101	32	224	74	-150
EBITDA	669	25	-644	113	144	31	259	113	-146
CAPEX	227	205	-22	57	36	-21	5	25	20

Wolumen sprzedaży energii

Dane sprzedażowe GK ENEA [GWh]	III kw. 2021	III kw. 2022	Zmiana	I-III kw. 2021	I-III kw. 2022	Zmiana
Sprzedaż energii elektrycznej i paliwa gazowego odbiorcom detalicznym	5 993	5 731	-4,4%	18 168	17 750	-2,3%

Dane finansowe GK ENEA [mln zł]	III kw. 2021 ¹⁾	III kw. 2022	Zmiana	I-III kw. 2021 ¹⁾	I-III kw. 2022	Zmiana
Przychody ze sprzedaży oraz inne dochody	5 482	8 021	46%	15 343	22 732	48%
EBITDA	1 125	456	-59%	2 787	2 295	-18%
EBIT	731	46	-94%	1 640	1 111	-32%
Zysk/ (strata) netto okresu sprawozdawczego	600	45	-92%	1 344	907	-33%
Zysk/ (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	572	50	-91%	1 277	789	-38%
Dług netto / EBITDA	0,31	-0,18	-0,49	0,31	-0,18	-0,49

¹⁾ Zmiana prezentacyjna zgodnie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 9 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-III kw. 2022 r.