

Αθήνα, 26 Μαΐου 2022

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ Α' ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2022 ΟΜΙΛΟΥ ΔΕΗ

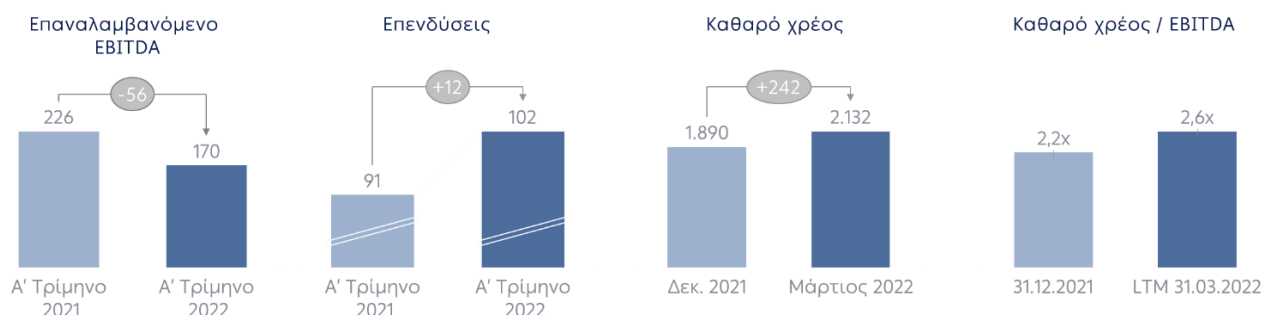
- Επαναλαμβανόμενο EBITDA ύψους €170 εκατ. το α' τρίμηνο 2022 από €226 εκατ. το α' τρίμηνο 2021
- Επιβεβαίωση του στόχου για το 2022 για διατήρηση της επαναλαμβανόμενης λειτουργικής κερδοφορίας στα επίπεδα του 2021
- Στήριξη των πελατών και το α' τρίμηνο 2022 με μέτρα συνολικού ύψους €360 εκατ. δεδομένης της καθετοποιημένης θέσης του Ομίλου
- Προσήλωση στο επενδυτικό σχέδιο:
 - Αυξημένες επενδύσεις στο Δίκτυο Διανομής – στόχος για αύξηση των επενδύσεων στα επόμενα τρίμηνα σύμφωνα με το Επιχειρηματικό Πλάνο
 - Εξασφαλισμένη υλοποίηση από πλευράς αδειοδότησης για έργα ΑΠΕ ισχύος 4GW

Συνοπτικά Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου

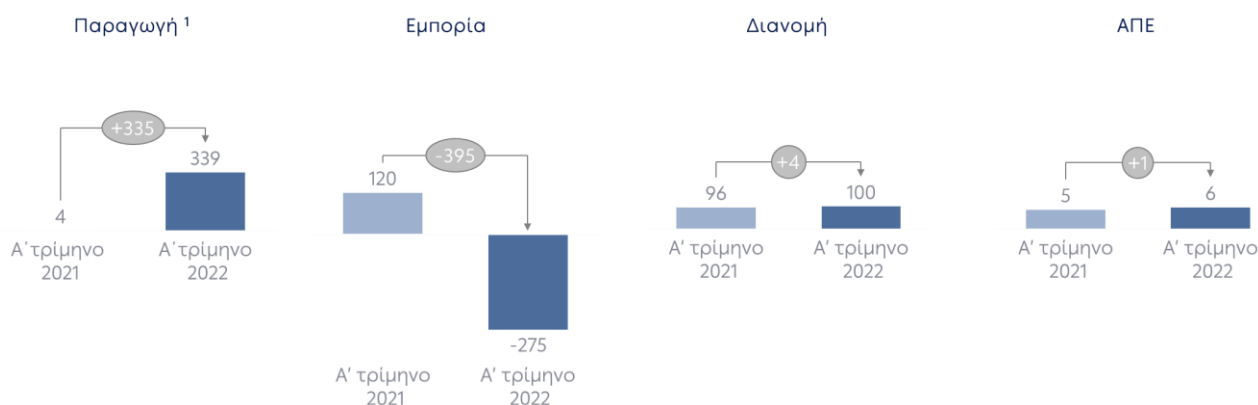
(σε € εκατ.)			Α' Τρίμηνο 2022	Α' Τρίμηνο 2021	Δ (%)
Κύκλος εργασιών		(1)	2.247,4	1.114,0	101,7
Λειτουργικές Δαπάνες		(2)	2.077,4	888,4	133,8
EBITDA επαναλαμβανόμενο		(3)=(1)-(2)	170,0	225,6	(24,6)
Περιθώριο EBITDA επαναλαμβανόμενο		(4)=(3)/(1)	7,6%	20,3%	
Εφάπαξ επιπτώσεις	Πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού	(5)		2,9	
	Αναδρομική χρέωση λόγω ανάκτησης ειδικών επιδομάτων από την εφαρμογή της ΕΣΣΕ 2021-2024			36,4	
EBITDA		(6)=(3)-(5)	170,0	186,3	(8,7)
Περιθώριο EBITDA		(7)=(6)/(1)	7,6%	16,7%	
Αποσβέσεις, καθαρές χρηματοοικονομικές δαπάνες και κέρδη / (ζημίες) από συγγενείς εταιρείες		(8)	199,4	211,0	(5,5)
Υποαξίες αποτίμησης παγίων περιουσιακών στοιχείων		(9)	0,9	4,3	
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων		(10)=(6)-(8)-(9)	(30,3)	(29,0)	
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους		(11)	(185,7)	(43,7)	

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τους ορισμούς δεικτών που περιλαμβάνονται στα παραπάνω μεγέθη, μπορείτε να ανατρέξετε στο Παράρτημα II: Ορισμοί και συμφωνία των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης Απόδοσης - "ΕΔΜΑ".

Εξέλιξη Βασικών Μεγεθών Ομίλου (€ εκατ.)



Εξέλιξη επαναλαμβανόμενου EBITDA ανά δραστηριότητα (€ εκατ.)



Εξέλιξη κερδοφορίας

Τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) σε επαναλαμβανόμενη βάση διαμορφώθηκαν σε €170 εκατ. το α' τρίμηνο 2022 έναντι €225,6 εκατ. το α' τρίμηνο 2021 για το σύνολο του Ομίλου, παρουσιάζοντας μείωση 24,6%, με το αντίστοιχο περιθώριο να διαμορφώνεται σε 7,6% από 20,3%, λόγω αύξησης του κύκλου εργασιών.

Η μεγάλη αύξηση των λειτουργικών δαπανών λόγω της ανόδου των τιμών φυσικού αερίου, των υγρών καυσίμων και των δικαιωμάτων εκπομπών CO₂ και συνακόλουθα και των τιμών της χονδρεμπορικής αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας, επηρέασαν αρνητικά την λειτουργική κερδοφορία της δραστηριότητας της Εμπορίας παρά την αύξηση του μέσου εσόδου, καθώς οι μεταβολές στις τιμές της χονδρεμπορικής αγοράς αντανακλώνται με 1 μήνα καθυστέρηση στα τιμολόγια ηλεκτρικής ενέργειας. Αυτή η αρνητική επίπτωση αντισταθμίστηκε σε μεγάλο βαθμό από την βελτίωση του περιθωρίου κέρδους της Παραγωγής, το οποίο συνέβαλε στην πράξη στην στήριξη των πελατών. Παράλληλα, θετικά επέδρασε και η διενέργεια πράξεων για την αντιστάθμιση κινδύνου.



Τα αποτελέσματα προ φόρων διαμορφώθηκαν σε ζημίες €30,3 εκατ. έναντι ζημιών €29 εκατ. το α' τρίμηνο 2021.

Τα αποτελέσματα μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε ζημίες €185,7 εκατ. έναντι ζημιών €43,7 εκατ. το α' τρίμηνο 2021 λόγω του φόρου €183,6 εκατ. επί της υπεραξίας ύψους €787,2 εκατ. από την πώληση του 49% της συμμετοχής της ΔΕΗ Α.Ε. στην θυγατρική της ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε. στην Macquarie Asset Management . Εξαιρουμένου του φόρου αυτού οι ζημίες για το α' τρίμηνο 2022 διαμορφώνονται σε €2,1 εκατ.

Σχολιάζοντας τα οικονομικά αποτελέσματα, ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΔΕΗ Α.Ε. κ. Γεώργιος Στάσσης δήλωσε:

«Η ΔΕΗ συνεχίζει απρόσκοπτα την εφαρμογή του Επιχειρησιακού της σχεδίου, παραμένοντας προσηλωμένη στην υλοποίηση του επενδυτικού της πλάνου. Παρά το γεγονός ότι το α' τρίμηνο του 2022 ήταν η κορύφωση της ενεργειακής κρίσης, επιδείξαμε αντοχή στηρίζοντας παράλληλα τους πελάτες μας αλλά και επιτυγχάνοντας επιδόσεις που συμβαδίζουν με τους στόχους μας για το 2022 για EBITDA σε επαναλαμβανόμενη βάση στα ίδια επίπεδα με το 2021. Η υλοποίηση του επιχειρηματικού μας σχεδίου, όπως αυτό επικαιροποιήθηκε με την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου τον Νοέμβριο του 2021, είναι τώρα πιο αναγκαία από ποτέ, καθώς θα οδηγήσει τη ΔΕΗ, αλλά και τη χώρα σε ένα βιώσιμο ενεργειακό μοντέλο με απεξάρτηση από τα ορυκτά καύσιμα και τις εισαγόμενες ανατιμήσεις και με όφελος για το περιβάλλον, τη χώρα και τους πολίτες.

Σε λειτουργικό επίπεδο, παραμένουμε προσηλωμένοι στην επίτευξη των στόχων που έχουμε θέσει για την αύξηση της παρουσίας μας στο χώρο των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας. Κατασκευάζουμε ήδη 355MW, εκ των οποίων περίπου 290MW αναμένεται να ολοκληρωθούν εντός του έτους, ενώ συνεχίζουμε τις ενέργειές μας για την περαιτέρω ωρίμανση του χαρτοφυλακίου έργων μας. Επίσης, περαιτέρω πρόοδος καταγράφηκε στην αδειοδοτική διαδικασία των έργων μας με αποτέλεσμα να διαθέτουμε πλέον αδειοδοτημένα έργα τα οποία αντιπροσωπεύουν πάνω από το 80% της ισχύος που έχουμε θέσει ως στόχο μέχρι το 2026.

Επιπλέον, εντός του α' τριμήνου ολοκληρώσαμε την πώληση του 49% της συμμετοχής μας στον ΔΕΔΔΗΕ στην Macquarie Asset Management. Πρόκειται για μία στρατηγική συμμαχία της ΔΕΗ με τον μεγαλύτερο διαχειριστή υποδομών παγκοσμίως, με τη ΔΕΗ να διατηρεί το management, έχοντας τα αναγκαία εφόδια για την μετάβαση του ΔΕΔΔΗΕ σε μια νέα εποχή με ένα εκτεταμένο πρόγραμμα επενδύσεων για το δίκτυο διανομής ηλεκτρικής ενέργειας.

Παράλληλα, συνεχίζουμε τον μετασχηματισμό των εμπορικών δραστηριοτήτων μας, προσαρμοζόμενοι στην ενεργειακή κρίση με στόχο την παροχή μεγαλύτερης αξίας στους πελάτες μας. Υλοποιούμε καμπάνιες ενημέρωσης των πελατών μας για ενεργειακές λύσεις για την αντιμετώπιση της ενεργειακής κρίσης, διευρύνουμε τις επιλογές διακανονισμού οφειλών, ενώ συνεχίζουμε να εμπλουτίζουμε το χαρτοφυλάκιο των παρεχόμενων προϊόντων και υπηρεσιών μας.»

Ανάλυση Εσόδων & Λειτουργικών δαπανών Ομίλου ΔΕΗ

Έσοδα

Ο κύκλος εργασιών, αυξήθηκε το α' τρίμηνο 2022 κατά €1.133,4 εκατ. ή 101,7% κυρίως λόγω της αύξησης του μέσου εσόδου καθώς και της αύξησης της εγχώριας ζήτησης κατά 7,5% η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από τη μείωση του μεριδίου αγοράς κατά 1,3 ποσοστιαίες μονάδες.

Λειτουργικές Δαπάνες

Οι προ αποσβέσεων λειτουργικές δαπάνες το α' τρίμηνο 2022, αυξήθηκαν κατά €1.189 εκατ. (ή κατά 133,8%) σε €2.077,4 εκατ. έναντι €888,4 εκατ. το α' τρίμηνο 2021, κυρίως ως αποτέλεσμα των ιδιαίτερα αυξημένων δαπανών για αγορά καυσίμων και ενέργειας. Στις προ αποσβέσεων λειτουργικές δαπάνες του α' τριμήνου 2021 δεν έχουν συνυπολογισθεί οι εφάπαξ επιπτώσεις από την αναδρομική χρέωση λόγω ανάκτησης ειδικών επιδομάτων από την εφαρμογή της ΕΣΣΕ 2021-2024 και από την πρόβλεψη για αποζημιώσεις προσωπικού.

Λειτουργικά μεγέθη (παραγωγή - εισαγωγές - εξαγωγές)

Το α' τρίμηνο 2022 η εγχώρια ζήτηση ηλεκτρικής ενέργειας αυξήθηκε κατά 7,5% στις 14.795 GWh έναντι 13.765 GWh το α' τρίμηνο 2021, ως αποτέλεσμα της ανάκαμψης της οικονομικής δραστηριότητας, λόγω της χαλάρωσης των περιοριστικών μέτρων για την πανδημία. Σε επίπεδο συνολικής ζήτησης, περιλαμβάνοντας δηλαδή την ηλεκτρική ενέργεια για εξαγωγές και άντληση, σημειώθηκε αύξηση κατά 6,8%.

Το μέσο μερίδιο της ΔΕΗ στην αγορά προμήθειας στο σύνολο της χώρας μειώθηκε σε 64% το α' τρίμηνο 2022 από 65,3% το α' τρίμηνο 2021. Ειδικότερα, το μέσο μερίδιο αγοράς στο Διασυνδεδεμένο Σύστημα παρέμεινε σχεδόν σταθερό σε 64,4% τον Μάρτιο 2022 από 64,2% τον Μάρτιο 2021, ενώ το μέσο μερίδιο ανά τάση, ήταν 90,9% (από 92,5%) στην Υψηλή Τάση, 44,5% (από 33,2%) στη Μέση Τάση και 66% (από 68,6%) στη Χαμηλή Τάση.

Η παραγωγή και οι εισαγωγές ηλεκτρικής ενέργειας του Ομίλου ΔΕΗ κάλυψαν το 39,7% της συνολικής ζήτησης το α' τρίμηνο 2022 (36,3% στο Διασυνδεδεμένο Σύστημα), ενώ το αντίστοιχο ποσοστό το α' τρίμηνο 2021 ήταν 46,9% (43,9% στο Διασυνδεδεμένο Σύστημα).

Συγκεκριμένα, η παραγωγή από μεγάλους υδροηλεκτρικούς σταθμούς μειώθηκε κατά 656 GWh και διαμορφώθηκε σε 1.226 GWh η οποία είναι κοντά στα επίπεδα του μέσου όρου της τελευταίας πενταετίας. Παρ'αυτά, η παραγωγή αυτή είναι χαμηλότερη κατά 35% σε σύγκριση με την αντίστοιχη του α' τριμήνου 2021 όταν επικράτησαν εξαιρετικές υδρολογικές συνθήκες.

Η παραγωγή από τις μονάδες φυσικού αερίου της ΔΕΗ αυξήθηκε κατά 466 GWh ενώ μείωση κατά 150 GWh παρουσίασε η λιγνιτική παραγωγή.

Σε επίπεδο χώρας, σημειώθηκε μείωση στην παραγωγή από ΑΠΕ (συμπεριλαμβανομένων και των μεγάλων υδροηλεκτρικών) κατά 6,5% ή 401 GWh. Επίσης, οι εισαγωγές ηλεκτρικής ενέργειας αυξήθηκαν κατά 14,7% ή 319 GWh.

Δαπάνες Ενεργειακού Μείγματος

Οι δαπάνες για υγρά καύσιμα, φυσικό αέριο, στερεά καύσιμα ΔΕΗ & τρίτων, CO₂ και αγορές ηλεκτρικής ενέργειας αυξήθηκαν κατά €1.170,3 εκατ. (220,7%) σε σχέση με το α' τρίμηνο 2021.

Συγκεκριμένα:

- Η δαπάνη για υγρά καύσιμα το α' τρίμηνο 2022 αυξήθηκε κατά 49% σε σχέση με το α' τρίμηνο 2021 στα €156 εκατ., λόγω της αύξησης των τιμών του μαζούτ (κατά 50,5%) και του diesel (κατά 41%).
- Η δαπάνη για φυσικό αέριο, αυξήθηκε σημαντικά κατά 345,6% σε €423,8 εκατ. έναντι €95,1 εκατ. πρωτίστως λόγω της μεγάλης αύξησης της τιμής του φυσικού αερίου κατά 273,8% και δευτερευόντως λόγω της αυξημένης παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας κατά 22,4%.
- Η δαπάνη για αγορές ενέργειας, αυξήθηκε κατά €645 εκατ. (395,2%) λόγω της αύξησης της Τιμής Εκκαθάρισης Αγοράς (TEA) από €53,6/MWh το α' τρίμηνο 2021 σε €238,1/MWh το α' τρίμηνο 2022.
- Η δαπάνη για δικαιώματα εκπομπών CO₂ αυξήθηκε σε €300 εκατ. το α' τρίμηνο 2022 από €138,5 εκατ. το α' τρίμηνο 2021, λόγω της αύξησης της μέσης τιμής προμήθειας δικαιωμάτων εκπομπών CO₂ από τη ΔΕΗ σε €70,5/τόνο από €31,7/τόνο παρά τη μείωση των ποσοτήτων CO₂ κατά 4,3% σε 4,2 εκατ. τόνους.

Στις δαπάνες για φυσικό αέριο και αγορές ενέργειας έχει συνυπολογισθεί και η θετική επίπτωση από τη διενέργεια πράξεων για την αντιστάθμιση του κινδύνου της διακύμανσης των τιμών.

Δαπάνες Μισθοδοσίας

Η δαπάνη μισθοδοσίας χωρίς τις εφάπαξ επιπτώσεις, αυξήθηκε κατά €17,4 εκατ. σε €176,9 εκατ. το α' τρίμηνο 2022 από €159,5 εκατ. το α' τρίμηνο 2021 λόγω της άρσης του πλαφόν στη μισθοδοσία του προσωπικού του Ομίλου καθώς και της επαναχορήγησης δώρων Χριστουγέννων και Πάσχα.

Οι αποχωρήσεις τακτικού προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης ανήλθαν σε 804 εργαζόμενους (από 13.297 εργαζόμενους στο τέλος του α' τριμήνου 2021 σε 12.493 εργαζόμενους στο τέλος του α' τριμήνου 2022).

Προβλέψεις

Το α' τρίμηνο 2022 καταγράφηκε αύξηση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις πελατών ύψους € 45,9 εκατ. έναντι μικρής αντιστροφής το α' τρίμηνο 2021 ύψους €2,1 εκατ.

Εφάπαξ επιπτώσεις στο EBITDA

Δεν υπάρχουν εφάπαξ επιπτώσεις στο EBITDA του α' τριμήνου 2022.

Το EBITDA του α' τριμήνου 2021, επηρεάστηκε αρνητικά από την αναδρομική χρέωση ύψους €36,4 εκατ. λόγω ανάκτησης ειδικών επιδομάτων από την εφαρμογή της ΕΣΣΕ 2021-2024 και από την πρόβλεψη για αποζημιώσεις προσωπικού ύψους €2,9 εκατ. Συμπεριλαμβανομένων και των παραπάνω εφάπαξ επιπτώσεων, το EBITDA του Α' τριμήνου 2021 διαμορφώθηκε σε €186,3 εκατ.

Επενδύσεις

Οι συνολικές επενδύσεις το α' τρίμηνο 2022 διαμορφώθηκαν σε €102 εκατ. έναντι €90,5 εκατ. το α' τρίμηνο 2021.

Όπως φαίνεται και στον παρακάτω πίνακα, μεγάλο μέρος της αύξησης οφείλεται στις αυξημένες επενδύσεις σε έργα επαναληπτικού χαρακτήρα στο Δίκτυο Διανομής.

Η σύνθεση των κύριων επενδύσεων έχει ως εξής :

(σε € εκατ.)	Α' τρίμηνο 2022	Α' τρίμηνο 2021	Δ	Δ (%)
Συμβατική παραγωγή (*)	20,7	36,3	-15,6	-43,0%
ΑΠΕ (**)	7,0	8,5	-1,5	-17,6%
Δίκτυα Διανομής	72,2	44,3	27,9	63,0%
Λοιπές	2,1	1,4	0,7	50,0%
Σύνολο	102,0	90,5	11,5	12,7%

(*) Συμπεριλαμβανομένων των επενδύσεων των Ορυχείων

(**) Συμπεριλαμβανομένων των επενδύσεων σε Υδροηλεκτρικούς Σταθμούς.

Καθαρό Χρέος

Το καθαρό χρέος στις 31.03.2022 ήταν €2.131,8 εκατ., αυξημένο κατά €242 εκατ. σε σχέση με την 31.12.2021 (€1.889,8 εκατ.), λόγω της μείωσης των χρηματικών διαθεσίμων ως αποτέλεσμα των αυξημένων αναγκών για πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου λόγω της έντονης μεταβλητότητας των αγορών καθώς και για κεφάλαιο κίνησης για αγορά φυσικού αερίου, CO₂ και ενέργειας. Στον υπολογισμό του καθαρού χρέους έχει ληφθεί υπόψη και το τίμημα των € 1.320 εκατ. που κατέβαλε η Macquarie Asset Management εντός του α' τριμήνου 2022 για την απόκτηση του 49% της ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε.

Ακολουθεί η εξέλιξη του Καθαρού Χρέους:

(σε € εκατ.)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Συνολικό Χρέος (1)	4.657,8	4.775,8	4.747,6
Χρηματικά διαθέσιμα / Δεσμευμένες Καταθέσεις (*) / Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (2)	2.526,0	2.886,0	1.476,4
Καθαρό Χρέος (3) = (1) - (2)	2.131,8	1.889,8	3.271,2



^(*) Στον υπολογισμό του καθαρού χρέους, αφαιρούνται οι δεσμευμένες καταθέσεις που σχετίζονται με τον δανεισμό.

Για περισσότερες πληροφορίες παρακαλούμε απευθυνθείτε στη Διεύθυνση Επενδυτικών Σχέσεων (ir@dei.gr):

- κ. Ιωάννη Στέφο, Διευθυντή Επενδυτικών Σχέσεων, τηλ. 210 5292153, e-mail: i.stefos@dei.gr, και
- κ. Εμμανουήλ Χατζάκη, Διευθυντή Κλάδου Σχέσεων με Αγορές, τηλ. 210 5235832, e-mail: e.hatzakis@dei.gr.

Το Δελτίο Τύπου είναι διαθέσιμο στον διαδικτυακό τόπο της ΔΕΗ Α.Ε. (www.dei.gr) στην ενότητα "Επενδυτικές Σχέσεις".

Σχετικά με τη Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε.

Η ΔΕΗ είναι η κορυφαία εταιρεία παραγωγής και προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα, με δραστηριότητες στην παραγωγή, διανομή και πώληση ηλεκτρικής ενέργειας στους καταναλωτές.

Είναι η μεγαλύτερη εταιρεία παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα και διαθέτει παραγωγικό δυναμικό 10,4 GW, με θερμικούς και υδροηλεκτρικούς σταθμούς καθώς και εγκαταστάσεις Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας. Έχει στην κυριότητά της, μέσω της συμμετοχής της με 51% στην θυγατρική της εταιρεία ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε., το δίκτυο διανομής ηλεκτρικής ενέργειας με Ρυθμιζόμενη Περιουσιακή Βάση περίπου €3 δισ. Είναι ο μεγαλύτερος προμηθευτής ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα, εξυπηρετώντας περίπου 5,7 εκατ. πελάτες σε όλη τη χώρα.

Η ΔΕΗ είναι εισηγμένη και οι μετοχές της διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

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 της συναλλαγματικής ισοτιμίας του δολαρίου ΗΠΑ, 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 και φορολογικού 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 παρουσίαση. 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 – ΒΑΣΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

Αναλυτικά Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου

	Α' Τρίμηνο 2022	Α' Τρίμηνο 2021	Δ%
	ΟΜΙΛΟΣ		
Κύκλος Εργασιών	2.247,4	1.114,0	101,7%
- Έσοδα από Πωλήσεις Η/Ε	2.151,9	957,2	124,8%
- Έσοδα από Πωλήσεις Φυσικού αερίου	3,5	0,5	600,0%
- Έσοδα από Πωλήσεις Η/Ε θερμικών μονάδων στα Μ.Δ.Ν	37,9	51,2	-26,0%
- Έσοδα από συμμετοχές χρηστών δικτύου ηλεκτροδότησης	23,7	22,4	5,8%
- Τέλη χρήσης δικτύων και ΥΚΩ από Τρίτους	23,0	71,4	-67,8%
- Λοιπά έσοδα	7,4	11,3	-34,5%
Λειτουργικές Δαπάνες, προ αποσβέσεων *	2.077,4	888,4	133,8%
Λειτουργικές Δαπάνες, προ αποσβέσεων	2.077,4	927,7	123,9%
- Συνολική Δαπάνη Μισθοδοσίας	176,9	198,8	-11,0%
- Δαπάνη Μισθοδοσίας	176,9	159,5	10,9%
- Πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού	0,0	2,9	
- Αναδρομική χρέωση λόγω ανάκτησης ειδικών επιδομάτων από την εφαρμογή της ΕΣΣΕ 2021-2024	0,0	36,4	
- Λιγνίτης	12,6	28,8	-56,3%
- Συνολική δαπάνη καυσίμων	579,8	199,8	190,2%
- Υγρά καύσιμα	156,0	104,7	49,0%
- Φυσικό Αέριο	423,8	95,1	345,6%
- Δαπάνη δικαιωμάτων εκπομπών CO ₂	300,0	138,5	116,6%
- Δαπάνη Αγορών Ενέργειας	808,2	163,2	395,2%
- Δαπάνη χρήσεως Συστήματος Μεταφοράς	33,2	32,0	3,8%
- Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες	45,9	(2,1)	
- Προβλέψεις για κινδύνους	(9,3)	23,8	
- Προβλέψεις απομείωσης αξίας υλικών	3,6	16,2	-77,8%
- Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	126,5	128,7	-1,7%

	Α' Τρίμηνο 2022	Α' Τρίμηνο 2021	Δ%
	ΟΜΙΛΟΣ		
EBITDA επαναλαμβανόμενο *	170,0	225,6	-24,6%
Περιθώριο EBITDA (%) επαναλαμβανόμενο *	7,6%	20,3%	
Κέρδη προ τόκων, φόρων αποσβέσεων (EBITDA)	170,0	186,3	-8,7%
Περιθώριο EBITDA (%)	7,6%	16,7%	
Αποσβέσεις	166,0	176,6	-6,0%
Υποαξίες αποτίμησης παγίων περιουσιακών στοιχείων	0,9	4,3	
Λειτουργικά Κέρδη/(Ζημίες) (EBIT)	3,1	5,4	-42,6%
Περιθώριο EBIT (%)	0,1%	0,5%	
Συνολικές καθαρές Χρηματοοικονομικές Δαπάνες	73,4	36,5	101,1%
- Καθαρά Χρηματ/μικά Έξοδα	72,9	37,8	92,9%
- (Κέρδη)/Ζημίες Συν/κών Διαφορών	0,5	(1,3)	
Κέρδη/(Ζημίες) από συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	40,0	2,1	1804,8%
Κέρδη προ φόρων/(Ζημίες)	(30,3)	(29,0)	
Καθαρά κέρδη/(Ζημίες)	(185,7)	(43,7)	
Αριθμός μετοχών (σε εκατ.)	382,0	232,0	
Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	(0,49)	(0,19)	

Κύρια στοιχεία Ισολογισμού και Επενδύσεις (σε εκατ. Ευρώ)			
	Α' Τρίμηνο 2022	Α' Τρίμηνο 2021	Δ%
	ΟΜΙΛΟΣ		
Σύνολο Ενεργητικού	18.138,6	14.246,8	27,3%
Καθαρό χρέος	2.131,8	3.271,2	-34,8%
Συνολική Καθαρή θέση	4.850,1	3.051,0 **	59,0%
Επενδύσεις	102,0	90,5	12,7%

* προσαρμογή για την πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού και για την αναδομική χρέωση λόγω ανάκτησης ειδικών επιδομάτων από την εφαρμογή της ΕΣΣΕ 2021-2024

** Προσαρμοσμένα λόγω ΔΛΠ 19. Για περισσότερες πληροφορίες μπορείτε να ανατρέξετε στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση 2021 (Σημείωση 44)

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τους ορισμούς δεικτών που περιλαμβάνονται στα παραπάνω μεγέθη, μπορείτε να ανατρέξετε στο Παράρτημα II: Ορισμοί και συμφωνία των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης Απόδοσης - "ΕΔΜΑ".

Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 31.03.2022

	ΟΜΙΛΟΣ	
(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ)	31/3/2022	31/12/2021
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό :		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	10.197,1	10.265,7
Ασώματες ακινητοποιήσεις	282,8	360,0
Αξία δικαιώματος χρήσης παγίων	129,3	134,6
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	78,5	38,8
Περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων	0,3	0,3
Αναβαλλόμενος φόρος ενεργητικού	230,8	382,5
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8,3	4,0
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	10.927,1	11.185,9
Βραχυπρόθεσμο ενεργητικό :		
Αποθέματα	654,9	609,9
Εμπορικές απαιτήσεις	1.334,6	1.100,6
Περιουσιακά στοιχεία από συμβάσεις με Πελάτες	955,6	660,3
Λοιπές απαιτήσεις	1.624,5	1.242,5
Παράγωγα Χρηματοοικονομικά μέσα	108,4	76,9
Απαίτηση φόρου εισοδήματος	2,4	4,8
Χρηματικά διαθέσιμα	2.479,5	2.832,4
Δεσμευμένες καταθέσεις	51,6	65,9
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού	7.211,5	6.593,3
Σύνολο Ενεργητικού	18.138,6	17.779,2
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ :		
Μετοχικό Κεφάλαιο	947,4	947,4
Διαφορά έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο	1.018,7	1.018,8
Τακτικό αποθεματικό	128,3	128,3
Κεφαλαιοποιηθείσες υπεραξίες φορολογικών αναπροσαρμογών		
παγίων στοιχείων	(947,3)	(947,3)
Υπεραξία αναπροσαρμογής παγίων	5.153,5	5.163,9
Λοιπά αποθεματικά	(1.043,4)	306,4
Ιδίες Μετοχές	(6,0)	-
Αποτελέσματα εις νέο	(1.041,1)	(1.538,7)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας	4.210,1	5.078,8
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	640,1	0,3
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	4.850,2	5.079,1
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις :		
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	3.958,1	4.062,6
Παροχές στο προσωπικό	207,4	209,4
Προβλέψεις	807,6	835,3
Χρηματοδοτική υποχρέωση δικαιώματος χρήσης παγίων	114,9	119,5
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με Πελάτες	2.370,8	2.349,1
Επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων	133,8	137,5
Μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τιτλοποίησης απαιτήσεων	230,5	229,5
Χρηματοοικονομική Υποχρέωση Δικαιώματος Προαίρεσης Μειοψηφίας	1.410,8	0,0
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	37,5	35,6
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	9.271,4	7.978,5
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις :		
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	1.046,7	970,1
Βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις τιτλοποίησης απαιτήσεων	156,4	150,6
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	282,7	271,2
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανεισμού	332,4	353,6
Βραχυπρόθεσμη χρηματοδοτική υποχρέωση αξίας δικαιώματος χρήσης	18,3	17,7
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	79,7	70,4
Δουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	973,2	1.677,8
Βραχυπρόθεσμο μέρος πρόβλεψης αποξήλωσης και απομάκρυνσης εγκαταστάσεων/ εξοπλισμού Μονάδων Παραγωγής, Ορυχείων και Αιολικών Πάρκων και αποκατάσταση εκτάσεων Ορυχείων	105,8	80,6
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	1.021,8	1.129,6
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	4.017,0	4.721,6
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων	18.138,6	17.779,2

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για την τρίμηνη περίοδο που έληξε την 31.03.2022

(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ-εκτός από τα στοιχεία μετοχών και ανά μετοχή)	ΟΜΙΛΟΣ		Δ	Δ%
	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021		
ΠΩΛΗΣΕΙΣ :				
Εσοδα από πωλήσεις ενέργειας	2.151,9	957,2	1.194,7	124,8%
Εσοδα από πωλήσεις Φυσικού αερίου	3,5	0,5	3,0	600,0%
Λοιπές Πωλήσεις	92,0	156,3	(64,3)	-41,1%
	2.247,4	1.114,0	1.133,4	101,7%
ΕΞΟΔΑ:				
Αμοιβές προσωπικού	176,9	198,8	(21,9)	-11,0%
Λιγνίτης	12,6	28,8	(16,2)	-56,3%
Υγρό Καύσιμα	156,0	104,7	51,3	49,0%
Φυσικό αέριο	423,8	95,1	328,7	345,6%
Αποσβέσεις	166,0	176,6	(10,6)	-6,0%
Αγορές Ηλεκτρικής Ενέργειας	808,2	163,2	645,0	395,2%
Υλικά και αναλώσιμα	23,3	33,1	(9,8)	-29,6%
Τέλη πρόσβασης και χρήσης δικτύου μεταφοράς	33,2	32,0	1,2	3,8%
Συντηρήσεις και παροχές τρίτων	45,4	45,0	0,4	0,9%
Αμοιβές τρίτων	30,6	29,1	1,5	5,2%
Αγορές δικαιωμάτων εκπομπών αερίων	300,0	138,5	161,5	116,6%
Προβλέψεις για κινδύνους	(9,3)	23,8	(33,1)	-139,1%
Προβλέψεις απομείωσης αξίας υλικών	3,6	16,2	(12,6)	-77,8%
Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	45,9	(2,1)	48,0	-2285,7%
Χρηματοοικονομικά έσοδα	80,6	53,8	26,8	49,8%
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(7,7)	(16,0)	8,3	-51,9%
Υποαξίες αποτίμησης παγίων περιουσιακών στοιχείων	0,9	4,3	(3,4)	-79,1%
Λοιπά (έσοδα) / έξοδα	27,2	21,5	5,7	26,5%
(Κέρδη)/ Ζημιές από συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες	(40,0)	(2,1)	(37,9)	1804,8%
(Κέρδη)/Ζημιές από συν/κές διαφορές	0,5	(1,3)	1,8	-138,5%
	2.277,7	1.143,0	1.134,7	99,3%
ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	(30,3)	(29,0)	(1,3)	4,5%
Φόρος Εισοδήματος	(155,4)	(14,7)	(140,7)	957,1%
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ)	(185,7)	(43,7)	(142,0)	324,9%
Κατανεμόμενα σε:				
Μετόχους της Εταιρείας	(188,2)	(43,7)		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	2,5	-		
Κέρδη ανά μετοχή, βασικά και απομειωμένα	(0,49)	(0,19)		
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμού μετοχών	382.000.000,0	232.000.000,0		

Ενοποιημένη κατάσταση ταμιακών ροών για την τρίμηνη περίοδο που έληξε την 31.03.2022

	ΟΜΙΛΟΣ	
	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
Ταμειακές Ροές από συνήθεις λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη / (Ζημίες) προ φόρων	(30,3)	(29,0)
Προσαρμογές για :		
Αποσβέσεις παγίων	164,4	175,6
Αποσβέσεις παγίων μη χρηματοδοτικής μίσθωσης	5,4	4,9
Απομείωση περιουσιακών στοιχείων	0,9	4,3
Αποσβέσεις επιχ/σεων	(3,7)	(4,0)
Εσοδα από μακροπρόθεσμες συμβατικές υποχρεώσεις	(23,7)	(22,4)
Ζημίες / (κέρδη) από συγγενείς επιχειρήσεις	(40,0)	(2,1)
Πιστωτικοί τόκοι και μερίσματα	(7,7)	(16,0)
Λοιπές προβλέψεις	51,1	33,1
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης δανείων	(0,5)	1,3
Καταναλωθείσα και μη τιμολογηθείσα ενέργεια	(280,8)	1,2
Απόσυρση / πώληση ενσώματων παγίων και λογισμικού	8,8	0,8
Απόσβεση εξόδων σύναψης δανείων	1,6	2,0
Χρεωστικοί και λοιποί τόκοι	43,0	36,7
Λειτουργικό κέρδος / (ζημία) προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης (Αύξηση)/ μείωση σε :	(111,5)	186,4
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	(359,7)	(142,8)
Λοιπές απαιτήσεις	(323,1)	34,2
Αποθέματα	(48,6)	11,8
Αύξηση / (μείωση) σε :		
Εμπορικές υποχρεώσεις	82,4	(183,8)
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	(104,0)	294,7
Δουλεμένες και λοιπές υποχρεώσεις (μη συμπεριλαμβανομένων δουλεμένων τόκων)	(664,8)	(88,9)
Δεσμευμένες καταθέσεις	14,3	3,0
Ταμειακές εισροές / (εκροές) από λειτουργικές δραστηριότητες	(1.515,0)	114,6
Ταμειακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Είσπραξη τόκων και μερισμάτων	7,7	16,0
Αγορά ενσώματων παγίων και λογισμικού	(25,2)	(77,2)
Είσπραξη συμμετοχών καταναλωτών	45,8	21,8
Ιδίες Μετοχές	(6,0)	0,0
Είσπραξη από πώληση θυγατρικής	1.320,4	0,0
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και λοιπές επενδύσεις	0,0	(2,5)
Ταμειακές εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες	1.342,7	(41,9)
Ταμειακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμου δανεισμού	11,4	(31,8)
Εισπράξεις μακροπρόθεσμου δανεισμού	1,0	776,2
Αποπληρωμές μακροπρόθεσμου δανεισμού	(130,2)	(148,1)
Πληρωμή κεφαλαίου μίσθωσης δικαιωμάτων χρήσης	(6,0)	(23,8)
Πληρωμή τόκων και εξόδων σύναψης δανείων	(56,8)	(37,4)
Ταμειακές εισροές / (εκροές) από χρηματ/κές δραστ/τες	(180,6)	535,1
Καθαρή μεταβολή χρηματικών διαθεσίμων	(352,9)	607,8
Χρηματικά διαθέσιμα, έναρξης περιόδου	2.832,4	815,6
Χρηματικά διαθέσιμα, τέλους περιόδου	2.479,5	1.423,4

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ II – 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 επιδόσεων 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 Επαναλαμβανόμενο χωρίς εφάπαξ επιπτώσεις, περιθώριο EBITDA Επαναλαμβανόμενο % χωρίς εφάπαξ επιπτώσεις και Κέρδη / (Ζημίες) χωρίς εφάπαξ επιπτώσεις. 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. Το περιθώριο EBITDA (%) υπολογίζεται διαιρώντας το EBITDA με το σύνολο του κύκλου εργασιών. Οι υπολογισμοί παρουσιάζονται στον Πίνακα Α.

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

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

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

Το EBITDA Επαναλαμβανόμενο εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου, εξαιρουμένης της επίδρασης των εφάπαξ επιπτώσεων. Για την τρίμηνη περίοδο που έληξε την 31η Μαρτίου 2021 οι εφάπαξ επιπτώσεις που επηρέασαν το EBITDA Επαναλαμβανόμενο είναι οι ακόλουθες: α) πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού ύψους € 2.932 χιλ. (αρνητική επίπτωση) για τον Όμιλο, και β) αναδρομική χρέωση λόγω ανάκτησης ειδικών επιδομάτων από την εφαρμογή της ΕΣΣΕ 2021-2024 ποσού ύψους € 36.372 χιλ. (αρνητική επίπτωση) για τον Όμιλο. Για την τρίμηνη περίοδο που έληξε την 31η Μαρτίου 2022 δεν υπήρχαν εφάπαξ επιπτώσεις. Το περιθώριο EBITDA Επαναλαμβανόμενο (%) υπολογίζεται διαιρώντας το EBITDA Επαναλαμβανόμενο με το σύνολο του κύκλου

εργασιών Επαναλαμβανόμενου. Ο υπολογισμός του EBITDA Επαναλαμβανόμενου και του περιθωρίου EBITDA Επαναλαμβανόμενο παρουσιάζεται στον Πίνακα Γ.

EBIT (Δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από καθαρές χρηματοοικονομικές δαπάνες και φόρους)

Ο δείκτης EBIT εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και υπολογίζεται ως εξής: EBITDA (Δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από αποσβέσεις και απομειώσεις, καθαρές χρηματοοικονομικές δαπάνες και φόρους) μείον τα ποσά των αποσβέσεων και των τυχόν απομειώσεων. Το περιθώριο EBIT (%) υπολογίζεται διαιρώντας το EBIT με το σύνολο του κύκλου εργασιών. Ο υπολογισμοί παρουσιάζονται στον Πίνακα Δ.

Καθαρό ποσό Αποσβέσεων Χρηματοοικονομικών Δαπανών και Κερδών από Συγγενείς Επιχειρήσεις.

Ο Δείκτης αυτός υπολογίζεται ως το συμψηφισμένο καθαρό ποσό των κονδυλίων των αποσβέσεων χρήσης, των καθαρών χρηματοοικονομικών δαπανών και των κερδών / ζημιών από τις συγγενείς επιχειρήσεις του Ομίλου. 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. Οι υπολογισμοί παρουσιάζονται στον πίνακα ΣΤ.

ΠΙΝΑΚΑΣ Α - EBITDA (Δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από αποσβέσεις και απομειώσεις, καθαρές χρηματοοικονομικές δαπάνες και φόρους)		
(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)		
	ΟΜΙΛΟΣ	
	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Κύκλος Εργασιών (1)	2.247,4	1.114,0
μείον :		
Λειτουργικές Δαπάνες προ Αποσβέσεων και Απομειώσεων (2)	2.077,4	927,7
Αμοιβές προσωπικού	176,9	198,8
Λιγνίτης	12,6	28,8
Υγρό Καύσιμα	156	104,7
Φυσικό Αέριο	423,8	95,1
Αγορές ηλεκτρικής ενέργειας	808,2	163,2
Υλικά και αναλώσιμα	23,3	33,1
Τέλη πρόσβασης και χρήσης δικτύου μεταφοράς	33,2	31,9
Συντηρήσεις και παροχές τρίτων	45,4	44,9
Αμοιβές τρίτων	30,6	29,1
Δικαιώματα εκπομπών αερίων	300	138,5
Προβλέψεις για κινδύνους	(9,3)	23,8
Προβλέψεις απομείωσης αξίας υλικών	3,6	16,2
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	45,9	(2,1)
Λοιπά (έσοδα) / έξοδα, καθαρά	27,2	21,7
EBITDA (Α) = [(1) - (2)]	170,0	186,3
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ EBITDA [(Α) / (1)]	7,6%	16,7%

ΠΙΝΑΚΑΣ Β. Λειτουργικές Δαπάνες προ Αποσβέσεων και Απομειώσεων, συνολικών καθαρών χρηματοοικονομικών δαπανών και κερδών /(ζημιών) από συγγενείς εταιρείες, χωρίς εφάπαξ επιπτώσεις		
(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)		
	ΟΜΙΛΟΣ	
	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Λειτουργικές Δαπάνες προ Αποσβέσεων και Απομειώσεων (2) μείον :	2.077,4	927,7
Πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού	0	2,9
Αναδρομική χρέωση λόγω ανάκτησης ειδικών επιδομάτων από την εφαρμογή της ΕΣΣΕ 2021-2024	0	36,4
Λειτουργικές Δαπάνες προ Αποσβέσεων και Απομειώσεων χωρίς εφάπαξ επιπτώσεις	2.077,4	888,4

ΠΙΝΑΚΑΣ Γ. ΕΒΙΤΔΑ ΕΠΑΝΑΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΟ (Δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από αποσβέσεις και απομειώσεις, καθαρές χρηματοοικονομικές δαπάνες και φόρους, χωρίς εφάπαξ επιπτώσεις)		
(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)		
	ΟΜΙΛΟΣ	
	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
ΕΒΙΤΔΑ (1)	170,0	186,3
συν εφάπαξ επιπτώσεις (2):	0,0	39,3
Πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού	0	2,9
Αναδρομική χρέωση λόγω ανάκτησης ειδικών επιδομάτων από την εφαρμογή της ΕΣΣΕ 2021-2024	0	36,4
ΕΒΙΤΔΑ ΕΠΑΝΑΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΟ ΧΩΡΙΣ ΕΦΑΠΑΞ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ (3) = [(1)+(2)]	170,0	225,6
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (4)	2.247,4	1.114,0
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΕΒΙΤΔΑ ΕΠΑΝΑΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΟ ΧΩΡΙΣ ΕΦΑΠΑΞ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ [(3)/(4)]	7,6%	20,3%

ΠΙΝΑΚΑΣ Δ. ΕΒΙΤ (Δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από καθαρές χρηματοοικονομικές δαπάνες και φόρους)		
(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)		
	ΟΜΙΛΟΣ	
	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
ΕΒΙΤΔΑ	170,0	186,3
μείον :		
Αποσβέσεις και απομείωση παγίων	166,9	180,9
ΕΒΙΤ (Α)	3,1	5,4
Κύκλος Εργασιών (1)	2.247,4	1.114,0
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΕΒΙΤ [(Α) / (1)]	0,1%	0,5%

ΠΙΝΑΚΑΣ Ε. ΚΑΘΑΡΟ ΠΟΣΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ, ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΔΑΠΑΝΩΝ ΚΑΙ ΚΕΡΔΩΝ ΑΠΟ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ		
(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)		
	ΟΜΙΛΟΣ	
	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ, ΚΑΘΑΡΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ, ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ	199,4	211,0
Αποσβέσεις	166	176,6
Χρηματοοικονομικά έξοδα	80,6	53,8
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(7,7)	(16,0)
Καθαρό (κέρδος)/ζημία από συγγενείς επιχειρήσεις	(40,0)	(2,1)
Καθαρές ζημιές/(κέρδη) από συναλλαγματικές διαφορές	0,5	(1,3)



ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΤ: ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ (Ποσά σε εκατ. Ευρώ)		
	Όμιλος	
	31.03.2022	31.03.2021
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	3.958,1	3.573,0
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανεισμού	332,4	1.076,5
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	282,7	10,4
Χρηματικά διαθέσιμα	(2.479,5)	(1.423,4)
Δεσμευμένες Καταθέσεις	(46,1)	(52,2)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών αποτελεσμάτων	(0,3)	(0,8)
Αναπόσβεστο μέρος εξόδων σύνταξης δανείων	84,5	87,7
ΣΥΝΟΛΟ	2.131,8	3.271,2