

1 Δεκεμβρίου 2020

ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΝΝΕΑΜΗΝΟΥ 2020 ΟΜΙΛΟΥ ΔΕΗ

- Επαναλαμβανόμενο EBITDA ύψους €696 εκατ. το εννεάμηνο 2020 (από €96,9 εκατ. το εννεάμηνο 2019) – Αύξηση κατά €599,1 εκατ.
- Τέταρτο συνεχόμενο τρίμηνο αυξημένης λειτουργικής κερδοφορίας με επαναλαμβανόμενο EBITDA €238,7 εκατ. το γ' τρίμηνο 2020 (από €87,6 εκατ. το γ' τρίμηνο 2019)
- Κέρδη προ φόρων €46,6 εκατ. από ζημίες €416,8 εκατ.

Συνοπτικά Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου

(σε € εκατ.)	Εννεάμηνο 2020	Εννεάμηνο 2019	Δ (%)	Γ' Τρίμηνο 2020	Γ' Τρίμηνο 2019	Δ (%)
Κύκλος εργασιών (1)	3.520,1	3.608,1	(2,4)	1.270,5	1.302,9	(2,5)
Λειτουργικές Δαπάνες (προσαρμογή για την πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού, ΕΛΑΠΕ και την εκκαθάριση λόγω αναθεώρησης κόστους προμήθειας αερίου αγωγού 2012-2019) (2)	2.824,1	3.511,2	(19,6)	1.031,8	1.215,3	(15,1)
EBITDA επαναλαμβανόμενο (προσαρμογή για την πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού, ΕΛΑΠΕ και την εκκαθάριση λόγω αναθεώρησης κόστους προμήθειας αερίου αγωγού 2012-2019) (3)=(1)-(2)	696,0	96,9		238,7	87,6	
Περιθώριο EBITDA επαναλαμβανόμενο (4)=(3)/(1)	19,8%	2,7%		18,8%	6,7%	
Πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού (5)	32,5	0,0		16,2	0,0	
Ειδικός Λογαριασμός ΑΠΕ (ΕΛΑΠΕ) (6) (χρέωση η οποία καταργήθηκε από 1.1.2019)	0,0	(99,3)		0,0	0,0	
Εκκαθάριση λόγω αναθεώρησης κόστους προμήθειας αερίου αγωγού 2012-2019 (7)	(44,8)	0,0		0,0	0,0	
EBITDA (8)=(3)-(5)-(6)-(7)	708,3	196,2		222,5	87,6	
Περιθώριο EBITDA (9)=(8)/(1)	20,1%	5,4%		17,5%	6,7%	
Αποσβέσεις, καθαρές χρηματοοικονομικές δαπάνες και κέρδη / (ζημίες) από συνδεδεμένες εταιρείες (10)	652,3	548,1	19,0	223,9	186,0	20,4
Απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού & συμμετοχών (11)	13,3	64,9	(79,5)	3,2	0,0	
Πιστωτικοί τόκοι λόγω της αναθεώρησης του κόστους προμήθειας αερίου αγωγού 2012-2019 (12)	(3,9)	0,0		(0,0)	0,0	
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων (προσαρμογή για την πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού, για ΕΛΑΠΕ, για εκκαθάριση λόγω αναθεώρησης κόστους προμήθειας αερίου αγωγού 2012-2019 και των σχετικών πιστωτικών τόκων καθώς και για απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού & συμμετοχών) (13)=(3)-(10)	43,7	(451,2)		14,8	(98,4)	
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων (14)=(8)-(10)-(11)-(12)	46,6	(416,8)		(4,6)	(98,4)	
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους (15)	12,8	(353,2)		(16,5)	(78,4)	

Για επεξηγήσεις και υπολογισμό των δεικτών βλ. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2 - Ορισμοί και συμφωνία των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης Απόδοσης ("ΕΔΜΑ").

Τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (EBITDA) του εννεαμήνου 2020 για το σύνολο του Ομίλου έχουν ενισχυθεί από την επιστροφή €44,8 εκατ. λόγω αναθεώρησης του κόστους



προμήθειας φυσικού αερίου της ΔΕΠΑ από την BOTAS για τα έτη 2012-2019, μετά την απόφαση του Διεθνούς Διαιτητικού Δικαστηρίου σχετικά με τη διαφορά μεταξύ των δύο εταιρειών.

Επιπλέον, τα αποτελέσματα του εννεαμήνου 2020 έχουν επηρεαστεί αρνητικά από την πρόβλεψη για αποζημιώσεις προσωπικού ύψους €32,5 εκατ.

Χωρίς τα ποσά αυτά, το EBITDA σε επαναλαμβανόμενη βάση διαμορφώνεται σε €696 εκατ. Αντίστοιχα και για λόγους συγκρισιμότητας, το EBITDA του εννεαμήνου 2019 προσαρμόζεται σε €96,9 εκατ. για την θετική επίπτωση από την επιστροφή €99,3 εκατ. έναντι του πλεονάσματος του Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ-ΕΛΑΠΕ. Ως αποτέλεσμα των παραπάνω, το περιθώριο EBITDA σε επαναλαμβανόμενη βάση διαμορφώθηκε σε 19,8% από 2,7% πέρυσι.

Το EBITDA σε επαναλαμβανόμενη βάση για το εννεάμηνο του 2020 έχει επηρεαστεί θετικά από τα μέτρα που ελήφθησαν τον Σεπτέμβριο του 2019 καθώς και από την χαμηλότερη Οριακή Τιμή Συστήματος (ΟΤΣ), τη μείωση των τιμών φυσικού αερίου και τον χαμηλότερο όγκο εκπομπών CO₂ και τη σταδιακή μείωση της επιβάρυνσης από τα NOME.

Τα αποτελέσματα προ φόρων σε προσαρμοσμένη βάση διαμορφώθηκαν σε κέρδη €43,7 εκατ. ενώ χωρίς την προσαρμογή τα κέρδη ανέρχονται σε €46,6 εκατ. Αντίστοιχα, το εννεάμηνο 2019 οι ζημίες προ φόρων σε προσαρμοσμένη βάση ανήλθαν σε €451,2 εκατ. ή €416,8 εκατ. χωρίς τις σχετικές προσαρμογές για την προαναφερθείσα θετική επίπτωση από τον ΕΛΑΠΕ και για την αρνητική επίπτωση από την απομείωση αξίας των θυγατρικών «ΛΙΓΝΙΤΙΚΗ ΜΕΛΙΤΗΣ Α.Ε.» και «ΛΙΓΝΙΤΙΚΗ ΜΕΓΑΛΟΠΟΛΗΣ Α.Ε.» κατά €64,9 εκατ.

Σημειώνεται ότι, το γ' τρίμηνο 2020 το EBITDA σε επαναλαμβανόμενη βάση διαμορφώθηκε σε €238,7 εκατ. έναντι €87,6 εκατ. το γ' τρίμηνο του 2019, ενώ σε επίπεδο αποτελεσμάτων προ φόρων σε προσαρμοσμένη βάση καταγράφηκαν κέρδη €14,8 εκατ. έναντι ζημιών €98,4 εκατ. την αντίστοιχη περυσινή περίοδο.

Covid-19

Η Διοίκηση του Ομίλου και της Μητρικής Εταιρείας παρακολουθεί καθημερινά τις εξελίξεις σχετικά με τη ραγδαία εξάπλωση του COVID-19 και τα μέτρα που λαμβάνει η Πολιτεία, μελετώντας σε συνεχή βάση τυχόν αρνητικές ή θετικές επιπτώσεις, που ενδέχεται να προκύψουν, στην οικονομική τους θέση, τα λειτουργικά τους αποτελέσματα, τις χρηματικές ροές τους και την υλοποίηση των επιχειρηματικών και επενδυτικών τους σχεδίων, προβαίνοντας σε εκτιμήσεις και ποσοτικοποιώντας όπου είναι εφικτό τα σχετικά μεγέθη.

Από τις διενεργηθείσες εκτιμήσεις, δεν φαίνεται να προκύπτουν για τον Όμιλο και τη Μητρική Εταιρεία αρνητικές οικονομικές επιπτώσεις από τα μέχρι τώρα μέτρα για τη μη διάδοση του COVID-19.



Σχολιάζοντας τα οικονομικά αποτελέσματα του εννεαμήνου 2020, ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΔΕΗ Α.Ε. κ. Γεώργιος Στάσσης δήλωσε:

«Τα οικονομικά αποτελέσματα του γ' τριμήνου 2020 με EBITDA ύψους €239 εκατ. σε επαναλαμβανόμενη βάση, συνεχίζουν την θετική πορεία που είχε καταγραφεί στα προηγούμενα τρίμηνα, αποτελώντας το τέταρτο συνεχόμενο τρίμηνο υψηλών επιδόσεων. Έτσι, το EBITDA για το εννεάμηνο του 2020 διαμορφώθηκε σε €696 εκατ. φέρνοντάς μας ακόμη πιο κοντά στην επίτευξη του αναθεωρημένου από τον Σεπτέμβριο στόχου για λειτουργική κερδοφορία ύψους €850 - 900 εκατ. για το σύνολο του έτους. Η βελτίωση αυτή είναι αποτέλεσμα των μέτρων που ελήφθησαν τον Σεπτέμβριο του 2019, των χαμηλότερων τιμών ενέργειας, των μειωμένων εκπομπών CO₂ ακολουθώντας πιστά το πρόγραμμα λειτουργίας και απόσυρσης λιγνιτικών μονάδων, της σταδιακής απομείωσης των ΝΟΜΕ και της μείωσης λειτουργικών δαπανών.

Σε επίπεδο χρηματοδοτήσεων, ολοκληρώσαμε την συναλλαγή τιτλοποίησης απαιτήσεων έως 60 ημέρες - την πρώτη συναλλαγή τιτλοποίησης απαιτήσεων από λογαριασμούς ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελλάδα και μία από τις λίγες στην Ευρώπη - με την αρχική άντληση €150 εκατ. από την συνολική σύμβαση των €200 εκατ. Επιπλέον, σε συνέχεια της μακρόχρονης συνεργασίας μας με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων εξασφαλίσαμε νέα γραμμή χρηματοδότησης ύψους €330 εκατ. για επενδύσεις στο Δίκτυο Διανομής ηλεκτρικής ενέργειας.

Οι θετικές αυτές επιδόσεις αποτελούν την καλύτερη ασπίδα απέναντι στο νέο κύμα πανδημίας με το οποίο βρίσκεται αντιμέτωπη και η χώρα μας. Σε αντίθεση με τον Μάρτιο, διαθέτουμε πλέον περισσότερα εργαλεία για την διαχείριση των προκλήσεων που ανακύπτουν λόγω της πανδημίας, έχοντας ανασχεδιάσει τα κανάλια εξυπηρέτησης των πελατών μας, αυξάνοντας διαρκώς την χρήση του e-bill και των ηλεκτρονικών πληρωμών και παρέχοντας δωρεάν τηλεφωνική υποστήριξη.

Παρουσιάσαμε την νέα εταιρική εικόνα της ΔΕΗ σηματοδοτώντας με αυτό τον τρόπο την αλλαγή η οποία βρίσκεται σε εξέλιξη αναδεικνύοντας παράλληλα την διαρκή προσπάθεια εκσυγχρονισμού, ανανέωσης και προσαρμογής της Εταιρείας στις νέες συνθήκες.

Η πρόοδος στην υλοποίηση του επιχειρηματικού μας πλάνου και η συνακόλουθη βελτίωση της ανταγωνιστικής θέσης της ΔΕΗ αναγνωρίστηκε πρόσφατα και από τον οίκο Standard & Poor's, με την αναβάθμιση της μακροπρόθεσμης πιστοληπτικής αξιολόγησης της Εταιρείας σε B από B-.»



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1

Ανάλυση Εσόδων & Λειτουργικών δαπανών Ομίλου ΔΕΗ

Εσοδα

Ο κύκλος εργασιών, μειώθηκε το εννεάμηνο 2020 κατά €88 εκατ. ή 2,4% λόγω του μειωμένου όγκου πωλήσεων κατά 4.137 GWh ή 14,2%, συνεπεία της απώλειας μεριδίου αγοράς και της πτώσης της ζήτησης.

Αντίθετα, η απώλεια μεριδίου αγοράς αντισταθμίστηκε εν μέρει από την θετική επίπτωση λόγω των αυξημένων εσόδων από Τέλη χρήσης Δικτύου Διανομής και ΥΚΩ τα οποία εισπράττονται από τρίτους προμηθευτές.

Λειτουργικές Δαπάνες

Οι προ αποσβέσεων λειτουργικές δαπάνες το εννεάμηνο 2020, μειώθηκαν κατά €687,1 εκατ. (ή κατά 19,6%) σε €2.824,1 εκατ. έναντι €3.511,2 εκατ. το εννεάμηνο 2019, ως αποτέλεσμα των μειωμένων δαπανών για καύσιμα, αγορές ενέργειας και δικαιώματα εκπομπών CO₂ και της σταδιακής μείωσης της επιβάρυνσης από τις δημοπρασίες NOME.

Στις προ αποσβέσεων λειτουργικές δαπάνες δεν έχει συνυπολογισθεί για το εννεάμηνο 2020 η θετική επίπτωση ύψους €44,8 εκατ. λόγω αναθεώρησης του κόστους προμήθειας φυσικού αερίου παρελθόντων ετών από την ΔΕΓΠΑ και η πρόσθετη πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού ύψους €32,5 εκατ. ενώ για το εννεάμηνο 2019 δεν έχει συνυπολογισθεί η θετική επίπτωση από την επιστροφή €99,3 εκατ. έναντι του πλεονάσματος του ΕΛΑΠΕ.

Λειτουργικά μεγέθη (παραγωγή - εισαγωγές - εξαγωγές)

Το εννεάμηνο 2020 η εγχώρια ζήτηση ηλεκτρικής ενέργειας μειώθηκε κατά 6,2% στις 41.687 GWh έναντι 44.435 GWh το αντίστοιχο διάστημα του 2019. Σε επίπεδο συνολικής ζήτησης, περιλαμβάνοντας δηλαδή την ηλεκτρική ενέργεια για εξαγωγές και άντληση, καταγράφηκε σημαντική μείωση κατά 8,5% λόγω και της συνεχιζόμενης μείωσης των εξαγωγών των Τρίτων (μείωση κατά 1.310 GWh σε σχέση με το εννεάμηνο του 2019).

Συγκεκριμένα, το γ' τρίμηνο 2020 καταγράφηκε μείωση της εγχώριας ζήτησης κατά 4,7% έναντι του γ' τριμήνου 2019, ως απόρροια του covid-19, η οποία όμως ήταν μικρότερη σε σχέση με την μείωση κατά 12,7% που καταγράφηκε στο β' τρίμηνο 2020 σε σχέση με το β' τρίμηνο 2019. Αντίστοιχη ήταν η εικόνα για την συνολική ζήτηση η οποία μειώθηκε κατά 4,9% σε σχέση με το γ' τρίμηνο 2019 (έναντι μείωσης 13,2% το β' τρίμηνο 2020 και 8,2% το α' τρίμηνο 2020).

Το μέσο μερίδιο της ΔΕΗ στην αγορά προμήθειας στο σύνολο της χώρας μειώθηκε σε 69,3% το εννεάμηνο 2020 από 76% το εννεάμηνο 2019. Ειδικότερα, το μέσο μερίδιο αγοράς στο Διασυνδεδεμένο Σύστημα περιορίστηκε σε 64,3% τον Σεπτέμβριο του 2020 από 71,8% τον Σεπτέμβριο του 2019, ενώ το μέσο μερίδιο αγοράς της ΔΕΗ, ανά τάση, ήταν 89,9% (από 96,9%) στην Υψηλή Τάση, 29,6% (από 45,6%) στη Μέση Τάση και 69,8% (από 77%) στη Χαμηλή Τάση.



Η παραγωγή και οι εισαγωγές ηλεκτρικής ενέργειας του Ομίλου ΔΕΗ κάλυψαν το 38,8% της συνολικής ζήτησης το εννεάμηνο του 2020 (34,8% στο Διασυνδεδεμένο Σύστημα), ενώ το αντίστοιχο ποσοστό το εννεάμηνο του 2019 ήταν 47,2% (43,4% στο Διασυνδεδεμένο Σύστημα), μείωση η οποία οφείλεται στη χαμηλότερη παραγωγή των θερμικών και υδροηλεκτρικών μονάδων.

Συγκεκριμένα, η λιγνιτική παραγωγή μειώθηκε κατά 50,6% ή 4.031 GWh, λόγω χαμηλότερων τιμών φυσικού αερίου και υψηλότερων τιμών CO₂ που καθιστούν τις λιγνιτικές μονάδες λιγότερο ανταγωνιστικές. Ειδικά το γ' τρίμηνο, η μείωση της λιγνιτικής παραγωγής ήταν ακόμα μεγαλύτερη και διαμορφώθηκε σε 57,9% ή 1.288 GWh.

Η παραγωγή από τις μονάδες φυσικού αερίου της ΔΕΗ παρέμεινε ουσιαστικά στα ίδια επίπεδα, καθώς η μείωση που καταγράφηκε στο α' τρίμηνο αντισταθμίστηκε από την αύξηση κατά 20,2% που σημειώθηκε στο γ' τρίμηνο.

Η μείωση από υδροηλεκτρικές μονάδες διαμορφώθηκε σε 13,8% ή 370 GWh λόγω των μικρότερων ποσοτήτων υδατικών εισροών στους ταμιευτήρες των Υδροηλεκτρικών Σταθμών το εννεάμηνο του 2020 σε σχέση με την αντίστοιχη περυσινή περίοδο.

Αναφορικά με τις εισαγωγές ηλεκτρικής ενέργειας, σε επίπεδο χώρας, ήταν μειωμένες κατά 11,3% ή κατά 1.097 GWh.

Δαπάνες Ενεργειακού Μείγματος

Οι δαπάνες για υγρά καύσιμα, φυσικό αέριο, στερεά καύσιμα τρίτων, CO₂ αγορές ηλεκτρικής ενέργειας μειώθηκαν κατά €885,6 εκατ. (-34,4%) σε σχέση με το εννεάμηνο του 2019.

Συγκεκριμένα:

- Η δαπάνη για υγρά καύσιμα μειώθηκε κατά 33% σε €357,5 εκατ. το εννεάμηνο του 2020 από €533,3 εκατ. το εννεάμηνο του 2019, λόγω της μικρότερης παραγωγής από υγρά καύσιμα αλλά και της χαμηλότερης τιμής του μαζούτ και του diesel.
- Η δαπάνη για φυσικό αέριο, μειώθηκε σημαντικά κατά 41,8% σε €206 εκατ. έναντι €353,7 εκατ. λόγω της μείωσης της τιμής του φυσικού αερίου κατά 42,4%.
- Η δαπάνη για αγορές ενέργειας από το Σύστημα (ηπειρωτική χώρα) και το Δίκτυο (μη διασυνδεδεμένα νησιά), μειώθηκε κατά €245 εκατ. λόγω της μείωσης της ΟΤΣ από €65,27/MWh το εννεάμηνο του 2019 σε €42,45/MWh εννεάμηνο του 2020 παρά τον μεγαλύτερο όγκο αγορών ενέργειας.
- Η δαπάνη για δικαιώματα εκπομπών CO₂ μειώθηκε σε €263,1 εκατ. το εννεάμηνο του 2020 από €406,9 εκατ. την αντίστοιχη περίοδο του 2019, λόγω των μειώσεων των εκπομπών CO₂ από 17,9 εκατ τόνους σε 10,9 εκατ. τόνους η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από την αύξηση της μέσης τιμής δικαιωμάτων εκπομπών CO₂ από €22,68/τόνο σε €24,26/τόνο.

Δαπάνες Μισθοδοσίας

Η δαπάνη μισθοδοσίας συμπεριλαμβανομένης της μισθοδοσίας που κεφαλαιοποιείται, μειώθηκε κατά €58,5 εκατ. σε €559,6 εκατ. το εννέαμηνο 2020 από €618,1 εκατ. το εννέαμηνο 2019. Η μείωση αυτή οφείλεται κυρίως σε αποχωρήσεις τακτικού προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης (μείωση προσωπικού κατά 1.081 εργαζόμενους).

Επενδύσεις

Οι συνολικές επενδύσεις το εννέαμηνο του 2020 διαμορφώθηκαν σε €256,3 εκατ. έναντι €508,8 εκατ. το εννέαμηνο του 2019.

Όπως φαίνεται και στον παρακάτω πίνακα, το μεγαλύτερο μέρος της μείωσης οφείλεται στις χαμηλότερες επενδύσεις σε έργα συμβατικής παραγωγής καθώς η κατασκευή της νέας μονάδας Πτολεμαΐδα V οδεύει προς την ολοκλήρωσή της, αλλά και στις χαμηλότερες επενδύσεις των Ορυχείων λόγω μείωσης των απαλλοτριώσεων.

Η σύνθεση των κύριων επενδύσεων έχει ως εξής :

(σε € εκατ.)	Εννέαμηνο 2020	Εννέαμηνο 2019	Δ (%)
Ορυχεία	15,2	75,4	(79,8)
Συμβατική παραγωγή	107,5	294,6	(63,5)
ΑΠΕ	11,3	25,9	(56,4)
Δίκτυα Διανομής	119,5	110,8	7,9

Καθαρό Χρέος

Το καθαρό χρέος στις 30.9.2020 ήταν €3.413,6 εκατ., μειωμένο κατά €273,4 εκατ. σε σχέση με την 31.12.2019, λόγω της αύξησης των χρηματικών διαθεσίμων.

Εξέλιξη Καθαρού Χρέους

(σε € εκατ.)	30.9.2020	31.12.2019	30.9.2019
Συνολικό Χρέος (1)	4.112,7	4.040,1	4.159,6
Χρηματικά διαθέσιμα / Δεσμευμένες Καταθέσεις (*) / Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (2)	699,1	353,1	252,9
Καθαρό Χρέος (3) = (1) - (2)	3.413,6	3.687,0	3.906,7

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

Αναλυτικά Οικονομικά Αποτελέσματα Ομίλου

Αποτελέσματα Περιόδου (σε εκατ. Ευρώ)			
	Εννεάμηνο 2020	Εννεάμηνο 2019	Δ%
	ΟΜΙΛΟΣ		
Κύκλος Εργασιών	3.520,1	3.608,1	-2,4%
- Έσοδα από Πωλήσεις Η/Ε	2.981,5	3.143,2	-5,1%
- Έσοδα από Πωλήσεις Φυσικού αερίου	0,4	0,0	
- Έσοδα από Πωλήσεις Η/Ε θερμικών μονάδων στα Μ.Δ.Ν	141,8	148,1	-4,3%
- Έσοδα από συμμετοχές χρηστών δικτύου ηλεκτροδότησης	66,2	64,9	2,0%
- Τέλη χρήσης δικτύων και ΥΚΩ από Τρίτους	291,8	209,8	39,1%
- Λοιπά έσοδα	38,4	42,1	-8,8%
Λειτουργικές Δαπάνες, προ αποσβέσεων (προσαρμογή για την πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού, ΕΛΑΠΕ και την εκκαθάριση λόγω αναθεώρησης κόστους προμήθειας αερίου αγωγού 2012-2019)	2.824,1	3.511,2	-19,6%
Λειτουργικές Δαπάνες, προ αποσβέσεων	2.811,8	3.411,9	-17,6%
- Συνολική Δαπάνη Μισθοδοσίας	551,7	571,7	-3,5%
- Δαπάνη Μισθοδοσίας	519,2	571,7	-9,2%
- Πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού	32,5	0,0	
- Στερεά καύσιμα τρίτων	15,2	30,3	-49,8%
- Συνολική δαπάνη καυσίμων	563,5	887,0	-36,5%
- Υγρά καύσιμα	357,5	533,3	-33,0%
- Φυσικό Αέριο	206,0	353,7	-41,8%
- Δαπάνη δικαιωμάτων εκπομπών CO ₂	263,1	406,9	-35,3%
- Ειδικό Τέλος Λιγνίτη	0,0	0,1	
- Δαπάνη Αγορών Ενέργειας	847,6	1.250,8	-32,2%
- Αγορές από το Σύστημα και το Δίκτυο	603,0	855,2	-29,5%
- Εισαγωγές	59,5	57,2	4,0%
- Μεταβατικός Μηχανισμός Αποζημίωσης Ευελιξίας	1,1	7,4	-85,1%
- Ζημίες Παραγωγής από την πώληση προϊόντων NOME	(11,5)	146,7	-107,8%
- Ισοσκελισμός εκκαθάρισης και λοιπές δαπάνες	40,6	27,7	46,6%
- Διαφορική δαπάνη για αγορά ενέργειας ΑΠΕ	63,2	54,4	16,2%
- Λοιπά	91,7	102,2	-10,3%
- Ειδικός Λογαριασμός ΑΠΕ (ΕΛΑΠΕ)	0,0	(99,3)	-100,0%
- Δαπάνη χρήσεως Συστήματος Μεταφοράς	104,7	115,8	-9,6%
- Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	40,5	(29,1)	-239,2%
- Προβλέψεις για κινδύνους	21,9	10,9	100,9%
- Προβλέψεις απομείωσης αξίας υλικών	70,8	8,3	753,0%
- Λοιπές Προβλέψεις	4,4	(5,3)	
- Φόροι -Τέλη	20,8	27,5	-24,4%
- Εκκαθάριση λόγω αναθεώρησης κόστους προμήθειας αερίου αγωγού 2012-2019	(44,8)	0,0	
- Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα	352,4	236,3	49,1%



	Εννεάμηνο 2020	Εννεάμηνο 2019	Δ%
	ΟΜΙΛΟΣ		
EBITDA επαναλαμβανόμενο (προσαρμογή για την πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού, ΕΛΑΠΕ και την εκκαθάριση λόγω αναθεώρησης κόστους προμήθειας αερίου αγωγού 2012-2019)	696,0	96,9	
Περιθώριο EBITDA (%) επαναλαμβανόμενο	19,8%	2,7%	
Κέρδη προ τόκων, φόρων αποσβέσεων (EBITDA)	708,3	196,2	
Περιθώριο EBITDA (%)	20,1%	5,4%	
Αποσβέσεις	550,9	477,9	15,3%
Απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού	13,3	0,0	
Απομείωση αξίας συμμετοχών σε λιγνιτικές θυγατρικές	0,0	64,9	
Λειτουργικά Κέρδη/(Ζημίες) (EBIT)	144,1	(346,6)	
Περιθώριο EBIT (%)	4,1%	-9,6%	
Συνολικές καθαρές Χρηματοοικονομικές Δαπάνες	99,2	72,1	37,6%
- Καθαρά Χρηματικά Έξοδα	104,0	71,5	45,5%
- Πιστωτικοί τόκοι λόγω της αναθεώρησης του κόστους προμήθειας φυσικού αερίου παρελθόντων ετών	(3,9)	0,0	
- (Κέρδη)/Ζημίες Συν/κών Διαφορών	(0,9)	0,6	-250,0%
Κέρδη/(Ζημίες) από συνδεδεμένες εταιρείες	1,7	1,9	-10,5%
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων (προσαρμογή για την πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού, για ΕΛΑΠΕ, για εκκαθάριση λόγω αναθεώρησης κόστους προμήθειας αερίου αγωγού 2012-2019 και των σχετικών πιστωτικών τόκων καθώς και για απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού & συμμετοχών)	43,7	(451,2)	
Κέρδη προ φόρων/(Ζημίες)	46,6	(416,8)	
Καθαρά κέρδη/(Ζημίες)	12,8	(353,2)	
Αριθμός μετοχών (σε εκατ.)	232,0	232,0	
Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	0,06	(1,52)	

Κύρια στοιχεία Ισολογισμού και Επενδύσεις (σε εκατ. Ευρώ)			
	Εννεάμηνο 2020	Εννεάμηνο 2019	Δ%
	ΟΜΙΛΟΣ		
Σύνολο Ενεργητικού	13.501,3	14.151,8	-4,6%
Καθαρό χρέος	3.413,6	3.906,7	-12,6%
Συνολική Καθαρή θέση	3.053,9	3.589,7	-14,9%
Επενδύσεις	256,3	508,8	-49,6%



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

Ορισμοί και συμφωνία των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης Απόδοσης ("ΕΔΜΑ")

ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ("ΕΔΜΑ")

Ο Όμιλος και η Μητρική Εταιρεία χρησιμοποιούν Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης ("ΕΔΜΑ") στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με τον χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό τους καθώς και για την αξιολόγηση και την δημοσίευση των επιδόσεών τους. Αυτοί οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και της Μητρικής Εταιρείας, της χρηματοοικονομικής τους 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 και της Μητρικής Εταιρείας 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 της Μητρικής Εταιρείας 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 φόρων, αποσβέσεων, συνολικών καθαρών χρηματοοικονομικών δαπανών και κερδών/(ζημιών) από συνδεδεμένες εταιρείες χωρίς εφάπαξ επιπτώσεις



Ο δείκτης αυτός προκύπτει αν από τον πίνακα του EBITDA όπως παρουσιάζεται ανωτέρω αφαιρεθούν οι εφάπαξ επιπτώσεις που αναφέρονται στη σημείωση του επαναλαμβανόμενου EBITDA κατωτέρω. Ο δείκτης παρουσιάζεται στον Πίνακα Β.

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

Το EBITDA Επαναλαμβανόμενο εξυπηρετεί στην καλύτερη ανάλυση των λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου, εξαιρουμένης της επίδρασης των εφάπαξ επιπτώσεων. Για το εννεάμηνο 2020 οι εφάπαξ επιπτώσεις που επηρέασαν το EBITDA Επαναλαμβανόμενο είναι οι ακόλουθες :α) Επιστροφή €44,8 εκατ. λόγω αναθεώρησης του κόστους προμήθειας φυσικού αερίου της ΔΕΠΑ από την ΒΟΤΑΣ για τα έτη 2012-2019, μετά την απόφαση του Διεθνούς Διαιτητικού Δικαστηρίου σχετικά με τη διαφορά μεταξύ των δύο εταιρειών (θετική επίπτωση) και β) πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού για έξοδο από την υπηρεσία ύψους €32,5 εκατ. για τον Όμιλο (αρνητική επίπτωση). Αντίστοιχα για το εννεάμηνο 2019 η εφάπαξ επίπτωση που επηρέασε το προσαρμοσμένο EBITDA για τον Όμιλο και τη Μητρική Εταιρεία είναι η επιστροφή ποσού €99,3 εκατ. έναντι του πλεονάσματος του Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ (ΕΛΑΠΕ), (θετική επίπτωση).

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 της Μητρικής Εταιρείας και υπολογίζεται ως εξής: EBITDA (Δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από αποσβέσεις και απομειώσεις, καθαρές χρηματοοικονομικές δαπάνες και φόρους) μείον τα ποσά των αποσβέσεων και 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 Θυγατρικές και Συνδεδεμένες Εταιρείες.

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



Κέρδη/ (Ζημίες) προ Φόρων πριν από εφάπαξ επιπτώσεις (προσαρμογή για την πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού, για ΕΛΑΠΕ, για εκκαθάριση λόγω αναθεώρησης κόστους προμήθειας αερίου αγωγού 2012-2019 και των σχετικών πιστωτικών τόκων καθώς και για απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού και συμμετοχών)

Ο δείκτης αυτός εξυπηρετεί επίσης στην καλύτερη ανάλυση των αποτελεσμάτων και υπολογίζεται ως εξής: EBITDA Επαναλαμβανόμενο, όπως έχει αναλυθεί στην σημείωση του EBITDA Επαναλαμβανόμενου ανωτέρω, μείον το καθαρό ποσό αποσβέσεων χρηματοοικονομικών δαπανών και κερδών από Συνδεδεμένες Εταιρείες, δείκτης που αναφέρεται ανωτέρω και παρουσιάζεται στον πίνακα ΣΤ.

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 Ζ.



ΠΙΝΑΚΑΣ Α - ΕΒΙΤΔΑ (Δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από αποσβέσεις και απομειώσεις, καθαρές χρηματοοικονομικές δαπάνες και φόρους)				
(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)				
	ΟΜΙΛΟΣ			
	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2020	01.07-30.09.2019
Κύκλος Εργασιών (1)	3.520,1	3.608,1	1.270,5	1.302,9
μείον :				
Λειτουργικές Δαπάνες προ Αποσβέσεων και Απομειώσεων (2)	2.811,8	3.411,9	1.048,0	1.215,3
Αμοιβές προσωπικού	551,7	571,7	188,0	184,2
Λιγνίτης	28,3	-34,0	57,5	-35,4
Υγρό Καύσιμα	357,5	533,3	132,9	213,6
Φυσικό Αέριο	206,0	353,7	93,7	131,2
Αγορές ηλεκτρικής ενέργειας	847,6	1.151,6	258,2	401,3
Υλικά και αναλώσιμα	80,4	87,4	28,1	24,8
Τέλη πρόσβασης και χρήσης δικτύου μεταφοράς	104,7	115,8	35,0	37,3
Τέλη Διανομής	0,0	0,0	0,0	0,0
Συντηρήσεις και παροχές τρίτων	144,9	162,0	44,5	56,5
Αμοιβές τρίτων	79,1	58,6	36,3	20,7
Δικαιώματα εκπομπών αερίων	263,1	406,9	91,9	155,8
Προβλέψεις για κινδύνους	21,9	10,9	5,0	3,5
Προβλέψεις απομείωσης αξίας υλικών	70,8	8,3	55,9	3,7
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	44,9	-34,4	2,7	-11,1
Λοιπά (έσοδα) / έξοδα, καθαρά	10,9	20,1	18,3	29,2
ΕΒΙΤΔΑ (Α) = [(1) - (2)]	708,3	196,2	222,5	87,6
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΕΒΙΤΔΑ [(Α) / (1)]	20,1%	5,4%	17,5%	6,7%

ΠΙΝΑΚΑΣ Β. Λειτουργικές Δαπάνες προ Αποσβέσεων, συνολικών καθαρών χρηματοοικονομικών δαπανών και κερδών / (ζημιών) από συνδεδεμένες εταιρείες, χωρίς εφάπαξ επιπτώσεις				
(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)				
	ΟΜΙΛΟΣ			
	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2020	01.07-30.09.2019
Λειτουργικές Δαπάνες προ Αποσβέσεων και Απομειώσεων (2)	2.811,8	3.411,9	1.048,0	1.215,3
Πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού	32,5	0,0	16,2	0
Εκκαθάριση λόγω αναθεώρησης κόστους προμήθειας αερίου αγωγού 2012-2019	-44,8	0,0	0	0
Ειδικός Λογαριασμός ΑΠΕ (ΕΛΑΠΕ) (χρέωση η οποία καταργήθηκε από 1.1.2019)	0,0	-99,3	0	0
Λειτουργικές Δαπάνες προ Αποσβέσεων και Απομειώσεων χωρίς εφάπαξ επιπτώσεις (2)	2.824,1	3.511,2	1.031,8	1.215,3



ΠΙΝΑΚΑΣ Γ. ΕΒΙΤΔΑ ΕΠΑΝΑΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΟ (Δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από αποσβέσεις και απομειώσεις, καθαρές χρηματοοικονομικές δαπάνες και φόρους)				
(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)				
	ΟΜΙΛΟΣ			
	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2020	01.07-30.09.2019
ΕΒΙΤΔΑ (1)	708,3	196,2	222,5	87,6
συν εφάπαξ επιπτώσεις (2):	-12,3	-99,3	16,2	0,0
<i>Πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού</i>	32,5	0,0	16,2	0
<i>Εκκαθάριση λόγω αναθεώρησης κόστους προμήθειας αερίου αγωγού 2012-2019</i>	-44,8	0,0	0	0
<i>Ειδικός Λογαριασμός ΑΠΕ (ΕΛΑΠΕ) (χρέωση η οποία καταργήθηκε από 1.1.2019)</i>	0,0	-99,3	0	0
ΕΒΙΤΔΑ ΕΠΑΝΑΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΟ ΧΩΡΙΣ ΕΦΑΠΑΞ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ (3) = [(1)+(2)]	696,0	96,9	238,7	87,6
ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (4)	3.520,1	3.608,1	1.270,5	1.302,9
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΕΒΙΤΔΑ ΕΠΑΝΑΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΟ ΧΩΡΙΣ ΕΦΑΠΑΞ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ [(3)/(4)]	19,8%	2,7%	18,8%	6,7%

ΠΙΝΑΚΑΣ Δ. ΕΒΙΤ (Δείκτης λειτουργικών κερδών πριν από καθαρές χρηματοοικονομικές δαπάνες και φόρους)				
(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)				
	ΟΜΙΛΟΣ			
	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2020	01.07-30.09.2019
ΕΒΙΤΔΑ	708,3	196,2	222,5	87,6
μείον:				
Αποσβέσεις και απομείωση παγίων (4)	564,2	542,8	194,8	161,6
ΕΒΙΤ (Α)	144,1	-346,6	27,7	-74,0
Κύκλος Εργασιών (1)	3.520,1	3.608,1	1.270,5	1.302,9
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΕΒΙΤ [(Α) / (1)]	4,1%	-9,6%	2,2%	-5,7%

ΠΙΝΑΚΑΣ Ε. ΚΑΘΑΡΟ ΠΟΣΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ, ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΔΑΠΑΝΩΝ ΚΑΙ ΚΕΡΔΩΝ ΑΠΟ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ				
(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)				
	ΟΜΙΛΟΣ			
	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2020	01.07-30.09.2019
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ, ΚΑΘΑΡΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ, ΚΕΡΔΗ	652,3	548,1	223,9	186,0
Αποσβέσεις	550,9	477,9	191,6	161,6
Χρηματοοικονομικά έξοδα	146,3	130,1	47,3	43,8
Χρηματοοικονομικά έσοδα	-42,3	-58,6	-14,1	-19,5
Καθαρό (κέρδος)/ζημία από συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξί	-1,7	-1,9	-0,3	0,1
Καθαρές ζημίες/(κέρδη) από συναλλαγματικές διαφορές	-0,9	0,6	-0,6	0,0



ΠΙΝΑΚΑΣ ΣΤ - Κέρδη/ (Ζημίες) προ Φόρων (προσαρμογή για την πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού, για ΕΛΑΠΕ, για εκκαθάριση λόγω αναθεώρησης κόστους προμήθειας αερίου αγωγού 2012-2019 και των σχετικών πιστωτικών τόκων καθώς και για απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού και συμμετοχών)				
(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)				
	ΟΜΙΛΟΣ			
	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2020	01.07-30.09.2019
ΕΒΙΤΔΑ ΕΠΑΝΑΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΟ ΧΩΡΙΣ ΕΦΑΠΑΞ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ (3) = [(1)+(2)]	696,0	96,9	238,7	87,6
<u>ΜΕΙΟΝ: ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ, ΚΑΘΑΡΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ, ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ</u>	652,3	548,1	223,9	186,0
Κέρδη/ (Ζημίες) προ Φόρων (προσαρμογή για την πρόβλεψη αποζημιώσεων προσωπικού, για ΕΛΑΠΕ, για την εκκαθάριση λόγω αναθεώρησης κόστους προμήθειας αερίου αγωγού 2012-2019 και των σχετικών πιστωτικών τόκων καθώς και για απομείωση αξίας στοιχείων ενεργητικού και συμμετοχών)	43,7	-451,2	14,8	-98,4

ΠΙΝΑΚΑΣ Ζ: ΚΑΘΑΡΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ				
(Ποσά σε εκατ. Ευρώ)				
	Όμιλος			
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019	
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	3.559,7	3.511,0	3.630,5	
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανεισμού	421,0	417,4	389,6	
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	44,4	18,6	46,0	
Χρηματικά διαθέσιμα	-642,7	-286,9	-184,5	
Δεσμευμένες Καταθέσεις	-55,7	-64,9	-67,0	
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών αποτελεσμάτων	-0,7	-1,3	-1,3	
Αναπόσβεστο μέρος εξόδων σύναψης δανείων	87,6	93,1	93,4	
ΣΥΝΟΛΟ	3.413,6	3.687,0	3.906,7	



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης την 30.9.2020 και την 31.12.2019

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30/9/2020	31/12/2019
(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ)		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό :		
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	10.247,5	10.572,7
Ασώματες ακινητοποιήσεις	145,9	80,9
Αξία διακαιώματος χρήσης παγίων	54,6	67,2
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	0,0	0,0
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	34,1	36,4
Περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων	0,7	1,3
Αναβαλλόμενος φόρος ενεργητικού	197,9	226,6
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	18,4	20,6
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού	10.699,1	11.005,7
Βραχυπρόθεσμο ενεργητικό :		
Αποθέματα	626,4	730,9
Εμπορικές απαιτήσεις	796,7	683,5
Περιουσιακά στοιχεία από συμβάσεις με Πελάτες	364,9	424,9
Λοιπές απαιτήσεις	306,3	360,5
Απαίτηση φόρου εισοδήματος	6,0	12,6
Χρηματικά διαθέσιμα	642,7	286,9
Δεσμευμένες καταθέσεις	59,2	67,8
Σύνολο βραχυπρόθεσμου ενεργητικού	2.802,2	2.567,1
Σύνολο Ενεργητικού	13.501,3	13.572,8
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ :		
Μετοχικό Κεφάλαιο	575,4	575,4
Διαφορά έκδοσης μετοχών υπέρ το άρτιο	106,7	106,7
Τακτικό αποθεματικό	128,3	128,3
Κεφαλαιοποιηθείσες υπεραξίες φορολογικών αναπροσαρμογών παγίων στοιχείων	-947,3	-947,3
Υπεραξία αναπροσαρμογής παγίων	4.724,6	4.753,5
Λοιπά αποθεματικά	51,2	51,9
Αποτελέσματα εις νέο	-1.585,3	-1.628,0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας	3.053,6	3.040,5
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	0,3	0,3
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	3.053,9	3.040,8
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις :		
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	3.559,7	3.511,0
Παροχές στο προσωπικό	325,8	303,3
Προβλέψεις	801,4	780,7
Αναβαλλόμενος φόρος παθητικού	0,0	0,0
Χρηματοδοτική υποχρέωση δικαιώματος χρήσης παγίων	41,3	49,4
Περιουσιακά στοιχεία από συμβάσεις με Πελάτες	2.288,7	2.331,7
Επιχορηγήσεις παγίων στοιχείων	158,5	172,6
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	20,5	13,1
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	7.195,9	7.161,8
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις :		
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	1.369,0	1.689,2
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	44,4	18,6
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμου δανεισμού	421,0	417,4
Βραχυπρόθεσμη χρηματοδοτική υποχρέωση αξίας δικαιώματος	16,2	18,3
Μερίσματα πληρωτέα	0,0	0,0
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	68,0	69,6
Δουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	628,3	718,2
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	704,6	438,9
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	3.251,5	3.370,2
Σύνολο παθητικού και ιδίων κεφαλαίων	13.501,3	13.572,8



ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 4

Ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων για το εννέαμηνο που έληξε την 30.9.2020 και σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2019

(Ποσά σε εκατομμύρια Ευρώ)	ΟΜΙΛΟΣ		Δ	Δ%
	Εννέαμηνο 2020	Εννέαμηνο 2019		
ΠΩΛΗΣΕΙΣ :				
Εσοδα από πωλήσεις ενέργειας	2.981,5	3.143,2	(161,7)	-5,1%
Εσοδα από πωλήσεις Φυσικού αερίου	0,4	0,0	0,4	
Λοιπές Πωλήσεις	538,2	464,9	73,3	15,8%
	3.520,1	3.608,1	(88,0)	-2,4%
ΕΞΟΔΑ:				
Αμοιβές προσωπικού	551,7	571,7	(20,0)	-3,5%
Λιγνίτης	28,3	-34,0	62,3	-183,2%
Υγρά Καύσιμα	357,5	533,3	(175,8)	-33,0%
Φυσικό αέριο	206,0	353,7	(147,7)	-41,8%
Αποσβέσεις	550,9	477,9	73,0	15,3%
Αγορές Ηλεκτρικής Ενέργειας	847,6	1.151,6	(304,0)	-26,4%
Υλικά και αναλώσιμα	80,4	87,4	(7,0)	-8,0%
Τέλη πρόσβασης και χρήσης δικτύου μεταφοράς	104,7	115,8	(11,1)	-9,6%
Συντηρήσεις και παροχές τρίτων	144,9	162,0	(17,1)	-10,6%
Αμοιβές τρίτων	79,1	58,6	20,5	35,0%
Αγορές δικαιωμάτων εκπομπών αερίων	263,1	406,9	(143,8)	-35,3%
Προβλέψεις για κινδύνους	21,9	10,9	11,0	100,9%
Προβλέψεις απομείωσης αξίας υλικών	70,8	8,3	62,5	753,0%
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	44,9	-34,4	79,3	-230,5%
Χρηματοοικονομικά έξοδα	146,3	130,1	16,2	12,5%
Χρηματοοικονομικά έσοδα	-46,2	-58,6	12,4	-21,2%
Λοιπά (έσοδα) / έξοδα	10,9	20,1	(9,2)	-45,8%
(Κέρδη)/ Ζημίες από συγγενείς επιχειρήσεις και κοινο	-1,7	-1,9	0,2	-10,5%
(Κέρδη)/Ζημίες από συν/κές διαφορές	-0,9	0,6	(1,5)	-250,0%
	3.473,5	4.024,9	(551,4)	-13,7%
ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	46,6	(416,8)	463,4	-111,2%
Φόρος Εισοδήματος	-33,8	63,6	(97,4)	-153,1%
ΚΑΘΑΡΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ)	12,8	(353,2)	366,0	-103,6%
Κατανεμόμενα σε:				
Μετόχους της Εταιρείας	12,8	(353,2)		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές	0,0	0,0		
Κέρδη ανά μετοχή, βασικά και απομειωμένα	<u>0,00</u>	<u>(0,00)</u>		
Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμού μετοχών	<u>232.000.000</u>	<u>232.000.000</u>		



Για περισσότερες πληροφορίες παρακαλούμε απευθυνθείτε στους:

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