

Μαρούσι, 29 Αυγούστου 2024

Αποτελέσματα Β' Τριμήνου / Α' Εξαμήνου 2024

Βελτιωμένη λειτουργική απόδοση και αυξημένες εξαγωγές οδηγούν σε ικανοποιητικά αποτελέσματα Α' Εξαμήνου

Η HELLENiQ ENERGY Holdings A.E. («Εταιρεία») ανακοίνωσε τα ενοποιημένα οικονομικά αποτελέσματα **Β' Τριμήνου, με τα Συγκρίσιμα Κέρδη EBITDA να διαμορφώνονται στα €232 εκατ. και τα Συγκρίσιμα Καθαρά Κέρδη στα €73 εκατ., ενώ συνολικά για το Α' Εξάμηνο ανήλθαν σε €570 εκατ. και €236 εκατ. αντίστοιχα.** Τα Δημοσιευμένα Καθαρά Κέρδη ανήλθαν στα €209 εκατ. για το Α' Εξάμηνο.

Στα αποτελέσματα συνέβαλαν το ευνοϊκό διεθνές περιβάλλον διύλισης, η υψηλή διαθεσιμότητα των μονάδων, η οποία οδήγησε σε αυξημένες πωλήσεις με σημαντική συμβολή από τις εξαγωγές και τις δραστηριότητες του εξωτερικού, καθώς και η υψηλότερη συνεισφορά από τους κλάδους πετροχημικών, λιανικής εμπορίας και ΑΠΕ.

Η παραγωγή προϊόντων από τα διυλιστήρια για το Β' Τρίμηνο 2024 αυξήθηκε κατά 3% στους 3,7 εκατ. τόνους, ενώ οι πωλήσεις ανήλθαν σε 4 εκατ. τόνους (+1%), με τις εξαγωγές να αντιστοιχούν στο 55% των συνολικών όγκων. Αντίστοιχα οι ποσότητες καυσίμων κίνησης που διατέθηκαν στην εσωτερική αγορά ανήλθαν στο 20% των συνολικών πωλήσεων διύλισης.

Σημειώνεται ότι, στις 19 Ιουλίου 2024 ψηφίστηκε ο Νόμος 5122 για την επιβολή προσωρινής Συνεισφοράς Αλληλεγγύης που εφαρμόζεται στα πλεονάζοντα κέρδη του φορολογικού έτους 2023, όπως ορίζονται με τη σχετική Ευρωπαϊκή διαδικασία. Το καθαρό ποσό που θα επιβαρύνει τα Δημοσιευμένα Καθαρά Κέρδη του Γ' Τριμήνου 2024 υπολογίζεται σε περίπου €173 εκατ..

Κύριες εξελίξεις - Υλοποίηση Στρατηγικής

Παράλληλα με την αριστοποίηση της λειτουργίας, η στρατηγική υλοποίησης του ενεργειακού μετασχηματισμού συνεχίζεται σε όλες τις δραστηριότητες του Ομίλου, με πρωτοβουλίες που επικεντρώνονται στη βελτίωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος και την αύξηση της αξίας του Ομίλου.

Στον κλάδο της Διύλισης και Πετροχημικών, βρίσκονται σε εξέλιξη έργα ενεργειακής αυτονομίας και εξοικονόμησης ενέργειας, καθώς και οι εργασίες για την επένδυση σε μονάδα συμπαραγωγής βιοκαυσίμων νέας γενιάς και την επέκταση του εργοστασίου παραγωγής πολυπροπυλενίου, που αναμένεται να ολοκληρωθούν στην επόμενη διετία.

Στον κλάδο των ΑΠΕ, η HELLENiQ RENEWABLES συνεχίζει τη στοχευμένη ανάπτυξη του χαρτοφυλακίου της, υλοποιώντας τις μέχρι τώρα συμφωνίες εξαγοράς στην Ελλάδα, τη Ρουμανία και την Κύπρο και, παράλληλα, αναπτύσσοντας έργα του χαρτοφυλακίου της ισχύος 5 GW. Συγκεκριμένα περίπου 0,4 GW έχουν τεθεί ήδη σε λειτουργία τα τελευταία 3 χρόνια προσθέτοντας σχεδόν €50 εκατ. επιπλέον λειτουργικά κέρδη σε ετήσια βάση, ενώ επιπροσθέτως άλλα 0,7 GW (φωτοβολταϊκά και αποθήκευση) βρίσκονται υπό κατασκευή ή σε προχωρημένο στάδιο ανάπτυξης. Στόχος είναι η λειτουργία έργων ΑΠΕ **τουλάχιστον 1 GW βραχυπρόθεσμα και άνω των 2 GW μέχρι το 2030.**

Στον τομέα της Έρευνας και Παραγωγής Υδρογονανθράκων, σε συνέχεια της ολοκλήρωσης γεωφυσικών καταγραφών σε 5 θαλάσσιες περιοχές, η επεξεργασία και ερμηνεία των ερευνητικών εργασιών βρίσκεται

σε εξέλιξη, με τις αποφάσεις για ερευνητικές γεωτρήσεις σε πιθανούς στόχους που θα προκύψουν να ακολουθούν εντός του 2025.

Στον κλάδο Ηλεκτρισμού και Φυσικού Αερίου, ο Όμιλος εξετάζει τις επιλογές του αναφορικά με τις συμμετοχές σε ELPEDISON και ΔΕΠΑ Εμπορίας, με σκοπό την πιο ολοκληρωμένη παρουσία στην Ελληνική και διεθνή αγορά και την καλύτερη εκμετάλλευση συνεργειών με τις άλλες του δραστηριότητες.

Αυξημένες τιμές αργού και βελτιωμένα περιθώρια διύλισης

Οι τιμές αργού πετρελαίου (τύπου Brent) το Β' Τρίμηνο 2024 διαμορφώθηκαν κατά μέσο όρο 8% υψηλότερα σε σχέση με το Β' Τρίμηνο 2023, στα \$85/βαρέλι. Αντίστοιχα, η ισοτιμία του Ευρώ έναντι του Δολαρίου διαμορφώθηκε κατά μέσο όρο στα 1,08, έναντι 1,09 το Β' Τρίμηνο 2023.

Οι τιμές του φυσικού αερίου και της ηλεκτρικής ενέργειας υποχώρησαν περαιτέρω και διαμορφώθηκαν χαμηλότερα σε σχέση με το Β' Τρίμηνο 2023, κατά 10% και 26% αντίστοιχα. Παράλληλα, οι τιμές δικαιωμάτων εκπομπών CO₂ κατέγραψαν πτώση κατά 21%, κατά μέσο όρο, σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Τα περιθώρια διύλισης βελτιώθηκαν ελαφρώς σε σχέση με το Β' Τρίμηνο 2023, παρέμειναν, ωστόσο, χαμηλότερα σε σχέση με το Α' Τρίμηνο 2024. Το διεθνές περιθώριο αναφοράς συστήματος των διυλιστηρίων μας διαμορφώθηκε το Β' Τρίμηνο 2024 κατά μέσο όρο στα \$5,5/βαρέλι, έναντι \$4,4/βαρέλι το Β' Τρίμηνο 2023.

Ελαφρώς αυξημένη ζήτηση στην εσωτερική αγορά

Η ζήτηση στην εσωτερική αγορά διαμορφώθηκε στους 1,5 εκατ. τόνους το Β' Τρίμηνο 2024, υψηλότερα κατά 1%, με την κατανάλωση των καυσίμων κίνησης να βελτιώνεται κατά 3% σε σχέση με το Β' Τρίμηνο 2023. Σημαντική αύξηση κατά 17% σημείωσε την ίδια περίοδο η ζήτηση αεροπορικών καυσίμων, ενώ η κατανάλωση ναυτιλιακών καυσίμων υποχώρησε κατά 3%.

Ισολογισμός και επενδυτικές δαπάνες

Οι λειτουργικές ταμειακές ροές ανήλθαν το Β' Τρίμηνο 2024 στα €288 εκατ., ενώ οι επενδυτικές δαπάνες διαμορφώθηκαν σε €80 εκατ., κατευθυνόμενες κυρίως σε έργα συντήρησης στα διυλιστήρια, καθώς και στην περαιτέρω ανάπτυξη στις ΑΠΕ.

Ο καθαρός δανεισμός ανήλθε στα €1,59 δισ., μειωμένος σε σχέση με το Α' Τρίμηνο 2024, με τον δείκτη δανειακής μόχλευσης (καθαρός δανεισμός προς συνολικά κεφάλαια) να διαμορφώνεται σε 35%, μειωμένος σε σχέση με το προηγούμενο τρίμηνο.

Επιπλέον, ολοκληρώθηκε η αναχρηματοδότηση τραπεζικών δανείων συνολικού ύψους €1,4 δισ., με ιδιαίτερα ελκυστικούς όρους. Τέλος, στις 24 Ιουλίου 2024, η Εταιρεία προχώρησε στην έκδοση νέου Ευρωομολόγου ύψους €450 εκατ. (λήξεως 2029), με ταυτόχρονη μερική εξαγορά, μέσω δημόσιας προσφοράς (€300 εκατ.) του ομολόγου που λήγει τον Οκτώβριο 2024. Οι πιο πάνω συναλλαγές βελτιώνουν σημαντικά το προφίλ χρηματοδότησης (κόστος, ωρίμανση, εμπορικοί όροι, επιτοκιακοί κίνδυνοι) και τον ισολογισμό του Ομίλου.

Σχολιάζοντας τα αποτελέσματα, ο Διευθύνων Σύμβουλος της HELLENiQ ENERGY Holdings A.E., Ανδρέας Σιάμισης, επεσήμανε:

«Το Β΄ Τρίμηνο 2024 συνεχίστηκαν οι καλές λειτουργικές επιδόσεις, οι οποίες, συνδυασμένες με ένα θετικό περιβάλλον διύλισης, οδήγησαν σε ικανοποιητικά οικονομικά αποτελέσματα. Έμφαση δίνεται στην ανάπτυξη στις αγορές του εξωτερικού, είτε με αυτόνομη παρουσία, είτε μέσω εξαγωγών, καθώς και στην επέκταση του χαρτοφυλακίου ΑΠΕ. Σαν αποτέλεσμα, τα Συγκρίσιμα Κέρδη EBITDA του Ομίλου ανήλθαν σε €570 εκατ. για το Α΄ εξάμηνο, επίδοση που θέτει τις προϋποθέσεις για μια καλή χρονιά, παρά το γεγονός ότι το Β΄ εξάμηνο εμφανίζεται μέχρι στιγμής πιο δύσκολο από πλευράς περιβάλλοντος διύλισης.

Με δεδομένο ότι η ενεργειακή μετάβαση απαιτεί ρεαλιστική προσέγγιση, επενδύσεις σε αξιόπιστες τεχνολογίες και λελογισμένη ανάληψη οικονομικού κινδύνου, η υλοποίηση του στρατηγικού πλάνου Vision 2025 προχωρά με συγκεκριμένες κινήσεις. Κύριοι άξονες παραμένουν η βελτίωση του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου διύλισης και εμπορίας, καθώς και η ανάπτυξη ενός δεύτερου πυλώνα σε ΑΠΕ, με βραχυπρόθεσμο στόχο τη λειτουργία 1 GW έργων ΑΠΕ και προσθήκη περίπου €100 εκατ. στη λειτουργική κερδοφορία του Ομίλου. Σημαντικό ρόλο στην στρατηγική παίζει η εκμετάλλευση συνεργιών (τεχνικών, εμπορικών και χρηματοοικονομικών) σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων μας. Τέλος, σημαντικό πυλώνα στη στρατηγική μας αποτελεί η επένδυση και η ανάπτυξη του ανθρώπινου δυναμικού με ανανέωση, ανάπτυξη και, όπου απαιτείται, ενδυνάμωση του προσωπικού τού Ομίλου, με τρόπο που να είναι συμβατός με τα μελλοντικά μας πλάνα και το συνεχώς μεταβαλλόμενο περιβάλλον.»

Κύρια σημεία των αποτελεσμάτων Β΄ Τριμήνου 2024 για τις επιμέρους επιχειρηματικές δραστηριότητες, αναφέρονται στη συνέχεια:

Διύλιση, Εφοδιασμός & Εμπορία

- Τα Συγκρίσιμα Κέρδη EBITDA του κλάδου Διύλισης, Εφοδιασμού και Εμπορίας, ανήλθαν στα €179 εκατ., αυξημένα σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2023, λόγω υψηλότερου περιθωρίου διύλισης (\$13,2 ανά βαρέλι σε σχέση με \$10,9 ανά βαρέλι το Β΄ Τρίμηνο 2023), με αυξημένη υπεραπόδοση σε σχέση με το ενδεικτικό περιθώριο διύλισης, καθώς και ελαφρώς βελτιωμένων όγκων πωλήσεων (+1%).
- Η παραγωγή προϊόντων ανήλθε στους 3,7 εκατ. τόνους, +3% σε σχέση με το Β΄ Τρίμηνο 2023, λόγω υψηλής διαθεσιμότητας των διυλιστηρίων, ενώ η συνεισφορά των υψηλής προστιθέμενης αξίας προϊόντων στο μείγμα παραγωγής διατηρήθηκε άνω του 80%.
- Οι εξαγωγές ανήλθαν στο 55% των συνολικών πωλήσεων, αυξημένες κατά 2% σε σχέση με το αντίστοιχο διάστημα πέρυσι.

Πετροχημικά

- Τα Συγκρίσιμα Κέρδη EBITDA του κλάδου Πετροχημικών βελτιώθηκαν κατά 36% το Β΄ Τρίμηνο 2024 και διαμορφώθηκαν στα €16 εκατ., κυρίως λόγω ανάκαμψης των περιθωρίων πολυπροπυλενίου.

Εμπορία

- Ο κλάδος της Εγχώριας Εμπορίας στο Β΄ Τρίμηνο 2024 κατέγραψε υψηλότερες πωλήσεις κατά 2%, με βελτίωση των μεριδίων αγοράς στα καύσιμα κίνησης και στα αεροπορικά καύσιμα, ενώ αυξημένη ήταν η συνεισφορά, για άλλο ένα τρίμηνο, από τα διαφοροποιημένα καύσιμα, καθώς και από πωλήσεις

προϊόντων και υπηρεσιών εκτός καυσίμων. Η κερδοφορία επηρεάστηκε από τον πληθωρισμό στο λειτουργικό κόστος και τους κανονιστικούς περιορισμούς στο μεικτό περιθώριο λιανικής, που συνεχίζουν να παραμένουν σε ισχύ τα τελευταία δύομισι έτη.

- Ο κλάδος της Διεθνούς Εμπορίας κατέγραψε βελτιωμένες επιδόσεις, με αυξημένες πωλήσεις (+4%) και κερδοφορία (+14% για τα Συγκρίσιμα Κέρδη EBITDA), λόγω επέκτασης του δικτύου (324 πρατήρια έναντι 320 το Β' Τρίμηνο 2023), υψηλότερων περιθωρίων και συνεισφοράς από πωλήσεις προϊόντων και υπηρεσιών εκτός καυσίμων.

ΑΠΕ

- Τα Κέρδη EBITDA του κλάδου ΑΠΕ ανήλθαν στα €12 εκατ. για το Β' Τρίμηνο 2024. Η παραγωγή ενέργειας ανήλθε σε 176 GWh, αυξημένη κατά 11%, κυρίως λόγω της προσθήκης νέας ισχύος 26 MW στην Κύπρο, με τη συνολική ισχύ να διαμορφώνεται σε 384 MW.

Συμμετοχές

- Η συνεισφορά των κοινοπραξιών και συγγενών επιχειρήσεων που ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης στον κλάδο ηλεκτρισμού και φυσικού αερίου για το Β' Τρίμηνο 2024 ήταν αρνητική, καθώς επηρεάστηκε από τις συνθήκες της αγοράς και διαμορφώθηκε σε €-11 εκατ..

HELLENiQ ENERGY Holdings A.E.
Βασικά μεγέθη ενοποιημένων αποτελεσμάτων Χρήσης Β' Τριμήνου / Α' Εξαμήνου 2024
(σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης)

€ εκατ.	2Q23	2Q24	% Δ	1H23	1H24	% Δ
Στοιχεία αποτελεσμάτων						
Όγκοι πωλήσεων Διύλισης (χιλ. MT)	3.951	4.003	1%	7.639	7.990	5%
Πωλήσεις	2.978	3.274	10%	6.091	6.553	8%
EBITDA	121	182	50%	400	532	33%
Συγκρίσιμα EBITDA ¹	164	232	42%	568	570	-
Λειτουργικό Αποτέλεσμα	43	98	-	244	366	50%
Καθαρά Κέρδη	7	30	-	162	209	29%
Συγκρίσιμα Καθαρά Κέρδη ¹	25	73	-	277	236	-15%
Κύρια Στοιχεία Ισολογισμού						
Απασχολούμενα Κεφάλαια				4.283	4.568	7%
Καθαρός Δανεισμός				1.553	1.587	2%
Συντελεστής Δανειακής Μόχλευσης				36%	35%	-1 π.μ ²

Σημείωση 1: Αναπροσαρμοσμένα για τις επιπτώσεις από την αποτίμηση των αποθεμάτων, μη λειτουργικών/έκτακτων στοιχείων, καθώς και του λογιστικού χειρισμού του ελλείματος δικαιωμάτων CO₂

Σημείωση 2: π.μ.: ποσοστιαίες μονάδες

Περισσότερες πληροφορίες:
Διεύθυνση Σχέσεων με Επενδυτές

Χειμάρρας 8Α, 151 25 Μαρούσι, Αθήνα

Τηλ.: 210-6302526, 210-6302305

Email: ir@helleniq.gr