

Komunikat prasowy

Przy sporządzaniu komunikatu oraz łącznych informacji finansowych przyjęto następujące założenia:

Informacja oparta jest na łącznym rachunku zysków i strat, który został sporządzony w celu prezentacji wyników Grupy przy założeniu, że połączenie aktywów Polish Energy Partners S.A i Polenergia Holding S.a.r.l. (Transakcja), nastąpiło w dniu 1 stycznia 2013 roku. Zaprezentowane wyniki pozwalają na pełną analizę skutków ekonomicznych przeprowadzonej Transakcji i obrazują pełną skalę działalności połączonych podmiotów wraz z danymi porównywalnymi.

- Transakcja Zamknięcia* nastąpiła 1 stycznia 2013 roku;

Po trzech kwartałach zysk i przychody Polenergii w górę

Grupa Polenergia S.A. („Polenergia”), pierwsza polska prywatna pionowo zintegrowana grupa energetyczna, powstała na skutek połączenia aktywów Polish Energy Partners S.A. i Polenergia Holding S.a.r.l., przedstawiła skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2014 roku, w którym pokazała pozytywny trend wszystkich kluczowych wskaźników finansowych. W ciągu 9 miesięcy 2014 roku łączne przychody ze sprzedaży przekroczyły poziom 2 mld zł, co przy przyjętych założeniach oznacza wzrost r/r o 179 proc., w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Polenergia poprawiła również skorygowany wynik netto – o 13,2 mln zł do wartości 34,84 mln zł co jest wzrostem o 61 proc. Z kolei skorygowany wynik EBITDA na koniec września br. wyniósł 114,4 mln zł (wzrost r/r o ok. 12 proc.).

- 34,84 mln zł zysku netto w ciągu 9 miesięcy 2014 r., wzrost o 61 proc. r/r;
- 2.013 mln zł przychodów ze sprzedaży, wzrost o 179 proc. r/r;
- Skorygowany wynik EBITDA wzrósł o ok. 12 proc. do 114,4 mln zł w tym samym okresie;
- Grupa poprawiła wszystkie kluczowe wskaźniki rentowności, w szczególności marżę EBITDA, która po korektach wzrosła o ponad 2 p.p. do 25,2 proc.

– Wyniki Polenergii po trzech kwartałach pokazują, że spółka jest na ścieżce trwałego wzrostu. Nasza strategia zapewnia stabilne i zdywersyfikowane dochody oraz zwroty z prowadzonej działalności. W 2014 roku zanotowaliśmy znaczący wzrost wolumenu sprzedaży i dystrybucji w segmencie dystrybucji, co wynikało z przyłączenia nowych obiektów oraz wzrostu średnich stawek dystrybucyjnych. W sektorze biomasy osiągnęliśmy widoczną poprawę wynikającą z zakończonej restrukturyzacji, która ograniczyła jednostkowe koszty produkcji. W obszarze energetyki wiatrowej pomogły nam lepsze niż przed rokiem warunki wietrzne – podkreśla **Zbigniew Prokopowicz**, prezes zarządu Polenergii.

Grupa w raportowanym okresie odnotowała znaczący wzrost poziomu rentowności. Marża EBITDA na wyniku skorygowanym (z wyłączeniem działalności obrotu energią ze względu na minimalną marżę jednostkową tego segmentu przy typowo bardzo wysokich wolumenach transakcyjnych) wzrosła o ponad 2 pp. do 25,2 proc.

– Liczymy na utrzymanie dotychczasowej, wysokiej dynamiki wzrostu wyników finansowych oraz rentowności Grupy. Strategia na najbliższe dwa lata będzie koncentrować się na znaczącym wzroście zainstalowanych mocy wiatrowych. Zakładając, że do projektu ustawy OZE zostanie wprowadzony odpowiedni okres przejściowy, wówczas do 2016 roku będziemy dysponować portfelem farm wiatrowych o łącznej mocy 461 MWe. Projekty te będą korzystać z długoterminowego, stabilnego wsparcia

*zagwarantowanego w ustawie o OZE, generując atrakcyjne przepływy finansowe – dodaje **Zbigniew Prokopowicz**.*

Polenergia realizuje długoterminową strategię zakładającą stworzenie zintegrowanej grupy energetycznej obecnej we wszystkich segmentach rynku energii, ze szczególnym uwzględnieniem wytwarzania energii ze źródeł odnawialnych i regulowanej infrastruktury elektrycznej i gazowej. Zapewni to stabilne dochody oraz zwroty z prowadzonej działalności. Celem Zarządu jest regularna wypłata dywidendy dla akcjonariuszy począwszy od roku 2017.

Znacząca część wypracowanych przez Grupę zysków będzie służyła finansowaniu wkładu własnego do realizacji nowych projektów przy współdziałaniu finansowania dłużnego. Jednocześnie, długoterminowym celem Grupy jest utrzymanie skorygowanego wskaźnika skonsolidowanego długu netto do skonsolidowanego wyniku EBITDA Grupy po uwzględnieniu pełno-rocznych wyników wszystkich projektów wiatrowych oddanych do użytkowania po roku 2016 na poziomie poniżej 3x.

Portfel operacyjnych aktywów wytwórczych Polenergii, jak również projekty oddane do eksploatacji w przyszłości, opierają się na przychodach ze sprzedaży energii i certyfikatów w ramach długoterminowych umów oraz stabilnych regulowanych przychodach z dystrybucji i przesyłu, co znacząco ogranicza ryzyka związane ze zmiennością cen rynkowych. Ponadto, strategia wzrostu wartości jest wspierana przez znaczącą poprawę otoczenia regulacyjnego w obszarach energetyki odnawialnej i kogeneracji.

Jeszcze w tym roku Polenergia uruchomi dwie lądowe farmy w Gawłowicach i Rajgrodzie o łącznej mocy ok. 67 MWe. Farmy te zwiększą wynik EBITDA w roku 2015 o ok. 50 mln zł. Obydwa projekty zostaną wybudowane i oddane do operacji w rekordowym czasie ok. 11-12 miesięcy od pozyskania finansowania, co odzwierciedla najlepsze na polskim rynku kompetencje Polenergii w tym sektorze. Pod koniec 2015 roku uruchomiony zostanie projekt Skurpie o mocy 38 MWe. Te trzy farmy, o łącznej mocy ok. 104 MWe, w 2016 roku powiększą EBITDA o ok. 85 mln zł, a po uwzględnieniu dalszej rozbudowy (ok. 14 MWe) o kolejne 10 mln zł. Kolejne 204 MWe znajduje się w fazie pozyskiwania finansowania z planowanym terminem oddania do użytkowania w pierwszej połowie 2016 roku. Oczekiwany wpływ na wynik EBITDA Grupy w 2017 roku wynosi ok. 190-200 mln zł.

Po roku 2016 Grupa zamierza uruchomić kolejne ok. 500 MWe farm lądowych partycypując w systemie aukcyjnym według regulacji OZE.

Polenergia dąży do połączenia systemów gazowych Polski i Niemiec, co zapewni stabilne dochody z dystrybucji i przesyłu oraz pozwoli na istotne zwiększenie dochodów z handlu gazem. Zbudowanie interkonektora umożliwi dywersyfikację kierunków dostaw gazu do Polski, co jest zbieżne ze strategicznym celem polityki energetycznej Polski.

Ponadto, Polenergia, w dalszej perspektywie, będzie również kontynuować pionierskie inwestycje rozwojowe w Polsce, takie jak budowa pierwszych farm wiatrowych na morzu. Projekt budowy morskich farm wiatrowych realizowany przez Grupę znajduje się obecnie w najbardziej zaawansowanym stadium rozwoju spośród wszystkich podmiotów zaangażowanych w tego typu projekty w Polsce. W tym roku Polenergia jako pierwszy podmiot w Polsce podpisała umowę przyłączeniową na 1.2 GW mocy na morzu.

Kontynuując proces budowy największej, prywatnej, pionowo zintegrowanej grupy energetycznej w regionie Europy Centralnej, Polenergia nie wyklucza dalszych inwestycji. Zarząd spółki monitoruje zmiany zachodzące na rynku, również pod kątem możliwego udziału w procesach prywatyzacyjnych.

*– Jeśli na rynku pojawi się atrakcyjna możliwość inwestycyjna, pasująca do strategii Grupy, nie wykluczamy przejęć – podsumowuje **Zbigniew Prokopowicz**.*

W trzecim kwartale br. Polenergia pozyskała międzynarodowego inwestora finansowego. Za kwotę 240 mln zł fundusz CEE Equity Partners został właścicielem 16-procentowego pakietu akcji podkreślając tym samym jak duży jest potencjał rozwoju i wzrostu wartości Polenergii. Była to pierwsza inwestycja tego funduszu w Polsce i w regionie.

* W dniu 27 sierpnia 2014 roku została sfinalizowana transakcja („Zamknięcie”) przewidziana w umowie inwestycyjnej z dnia 18 lipca 2014 roku pomiędzy Spółką a Capedia Holdings Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr („Inwestor”) („Umowa”).

W ramach Zamknięcia:

1) Inwestor objął 7.266.122 akcji Spółki nowej emisji po cenie emisyjnej 33,03 zł każda i opłacił je gotówką w łącznej kwocie 240.000.009,66 zł.

2) Elektron Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie objął 16.863.458 akcji Spółki nowej emisji po cenie emisyjnej 33,03 zł każda i pokrył je wkładem niepieniężnym w postaci 100% udziałów w spółce Neutron Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot zależny od Polenergia Holding S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, która z kolei kontrolowana jest przez Kulczyk Investments S.A.) o wartości 557.000.017,74 zł („Aport”);

Aport wniesiony w zamian za Akcje Aportowe („Aport”) stanowi 100% udziałów w spółce Neutron Sp. z o.o., która jest spółką holdingową posiadającą akcje lub udziały we wskazanych poniżej spółkach:

- 100% udziałów w Elektrociepłownia Nowa Sarzyna Sp. z o.o. – spółka operująca elektrociepłownią opalaną gazem „Nowa Sarzyna”, posiadającą 116 MWe mocy elektrycznej oraz 70 MWt mocy cieplnej;
- 100% udziałów w Polenergia Kogeneracja Sp. z o.o. – spółka prowadząca działalność w zakresie dystrybucji i obrotu gazem ziemnym oraz historycznie kogeneracji;
- 100% udziałów w Elektrownia Północ Sp. z o.o. – spółka realizująca development systemowej elektrowni węglowej docelowo o mocy ok. 1600 (2*800) MWe;
- 100% udziałów w Polenergia Dystrybucja Sp. z o.o. – spółka prowadząca działalność w zakresie dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej;
- 100% akcji Polenergia Obrót S.A. – spółka prowadząca działalność w zakresie handlu energią elektryczną, gazem oraz certyfikatami;
- 100% udziałów w Natural Power Association Sp. z o.o., który jest jedynym udziałowcem lub akcjonariuszem spółek: Bałtyk Północny S.A., Bałtyk Środkowy II Sp. z o.o., Bałtyk Środkowy III Sp. z o.o. – spółki prowadzące development projektu morskich farm wiatrowych o łącznej mocy do 1200 MWe, w tym 600 MWe do roku 2022, (dalej: Grupa Green);
- 100% udziałów w PPG Pipeline Projektgesellschaft mbH;
- 100% udziałów w PPG Polska Sp. z o.o. – spółki prowadzące development projektu budowy rurociągu łączącego gazociągi Polski i Niemiec;
- 20% udziałów w spółce GEO Kletnia Sp. z o.o. - spółka prowadząca development projektu farmy wiatrowej o mocy ok. 40 MW.

Polenergia

Polska prywatna grupa energetyczna o międzynarodowym zasięgu, która składa się z pionowo zintegrowanych spółek działających w obszarze wytwarzania energii z konwencjonalnych i odnawialnych źródeł oraz dystrybucji i obrotu energią elektryczną. Jest jednym ze strategicznych aktywów międzynarodowej grupy inwestycyjnej Kulczyk Investments. Więcej informacji: www.polenergia.pl

Kontakt dla mediów:

Piotr Majcher / TALKING HEADS PR
e-mail: piotr.majcher@thpr.pl
tel. +48 784 047 071