

Raport S1 2024

Premier Energy PLC





Premier Energy PLC

Strada Themistokli Dervi, 48, Clădirea Athienitis Centennial, etaj 3, Birou 303,
1096, Nicosia, Cipru



Număr de înregistrare: **HE316455**



Tranzacționabilă la Bursa de Valori București, Segmentul Principal, Categoria Internațională, simbol PE



www.premierenergygroup.eu



investor.relations@premierenergygroup.eu

Situațiile financiare interimare consolidate condensate prezentate în paginile următoare sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile raportării intermediare, astfel cum acestea sunt aplicate în Uniunea Europeană („IFRS”). Situațiile financiare interimare consolidate condensate la 30 iunie 2024 nu sunt auditate.

Cifrele financiare prezentate în partea descriptivă a raportului, exprimate în milioane de euro (EUR), sunt rotunjite la cel mai apropiat număr întreg. Acest lucru poate conduce la mici diferențe de reconciliere .

CUPRINS

Raportul Consiliului de Administrație pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2024

PRINCIPALELE REZULTATE	4
DESPRE PREMIER ENERGY GROUP	6
PRINCIPALELE SEGMENTE DE BUSINESS	6
ESG ȘI SUSTENABILITATE	8
STRUCTURĂ ACȚIONARIAT	8
EVENIMENTE CHEIE ÎN S1 2024	9
ACHIZIȚII	9
DEZVOLTĂRI OPERAȚIONALE	10
PIAȚA DE CAPITAL	11
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE	14
INDICATORI OPERAȚIONALI CHEIE (KPIs)	14
CONTEXTUL PIEȚEI	17
ANALIZA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE INTERIMA	19
ANALIZA SITUAȚIEI INTERMEDIARE A POZIȚIEI FINANCIARE	25
INDICATORI FINANCIARI CHEIE	28
RISCURI CHEIE PENTRU 2024	29
DECLARAȚIA CONDUCERII	33

PRINCIPALELE REZULTATE

- **Creștere de 7%** în producția de energie regenerabilă deținută (de la data achiziției/dezvoltării comisionate) plus 80 MW de energie eoliană și 5 MW de energie solară adăugați după 30 iunie
- **Creștere de 48%** în cantitatea de energie electrică furnizată în MWh și **26% creștere în cantitatea de gaze naturale** furnizate în MWh
- **Creștere de 11%** a numărului de clienți de distribuție a gazelor naturale
- **Performanță stabilă pentru Premier Energy Moldova, conform așteptărilor**, pe o bază normalizată.
- Achiziția CEZ Vânzare (redenumită Premier Energy Furnizare) finalizată, a adus un număr suplimentar de **1,3 milioane de clienți pentru furnizare**, cu integrarea în curs de desfășurare
- **Creștere de 21%** a veniturilor normalizate
- **Creștere de 3%** a EBITDA normalizată (afectată negativ de condițiile de piață)
- Lichiditate ridicată cu aproximativ **109 de milioane de euro capital de lucru net** și sold de numerar
- **Managementul a livrat o performanță peste așteptări** în privința aspectelor aflate sub control.

INDICATORI CHEIE OPERAȚIONALI		S1 2024	S12023	Variație
Producție Energie Regenerabilă deținută	MWh	68.821	64.266	7%
Capacitate Energie Regenerabilă deținută	MW	97	50	96%
Capacitate Energie Regenerabilă administrată	MW	746	651	15%
Cantitate Energie Electrică Furnizată	MWh	2.991.927	2.020.576	48%
Număr Clienți Distribuție Energie Electrică	#	951.736	943.736	1%
Cantități Gaze Naturale Furnizate	MWh	3.393.533	2.702.416	26%
Număr Clienți Distribuție Gaze Naturale	#	156.991	141.153	11%
Număr Total Clienți Energie	#	2.343.834	948.845	147%

INDICATORI CHEIE FINANCIARI		S1 2024	S1 2023	Variație
Venituri	€ in mil.	512,4	465,3	10%
Venituri normalizate	€ in mil.	534,8	441,9	21%
EBITDA ajustată	€ in mil.	30,8	74,9	-59%
EBITDA normalizată	€ in mil.	53,2	51,4	3%
Profit net	€ in mil.	19,9	49,6	-60%
Profit net normalizat ilustrativ	€ in mil.	39,9	26,9	48%
Datorie netă	€ in mil.	66,3		
Numerar net ajustat de capital de lucru	€ in mil.	108,8		

a) Majoritatea capacității noi de energie regenerabilă a fost achiziționată în T2 2024 (achiziția parcului eolian de 80 MW din iulie 2024 este exclusă).

b) Definit ca venituri ajustate pentru deviații de tarife și variațiile de energie furnizată dar nefacturată în Moldova.

c) Definit ca profit din operațiuni plus cheltuieli cu amortizarea și deprecierea, minus câștigul din achiziții în condiții avantajoase, și ajustat pentru orice pierderi sau câștiguri la schimburi valutare

d) Definit ca EBITDA Ajustat pentru deviații de tarife și variațiile de energie furnizată dar nefacturată în Moldova.

e) Definit ca Profit Net ajustat pentru deviații de tarife după impozitare și Variațiile de energie furnizată dar nefacturată în Moldova.

f) Definit ca Datorii Nete plus datorii curente, minus active curente mai puțin numerar.

Teleconferință rezultate S1 2024

29.08.2024

15:00 EEST | 14:00 CET | 13:00 UK

Vă invităm la teleconferința semestrială, alături de echipa de conducere a Premier Energy Group pentru a discuta despre performanța din primele șase luni ale anului 2024, precum și despre perspectivele pentru restul anului.



José Garza
CEO



Peter Stohr
CFO



Giacomo Billi
Head of Renewables



Jose Luis Gomez Pascual
CM Premier Energy Moldova



Madalina Vasile
CMO



Miruna Ciocea
Head of M&A



Zuzanna Kurek
IR Officer



Cristian Prevenda
IR Officer

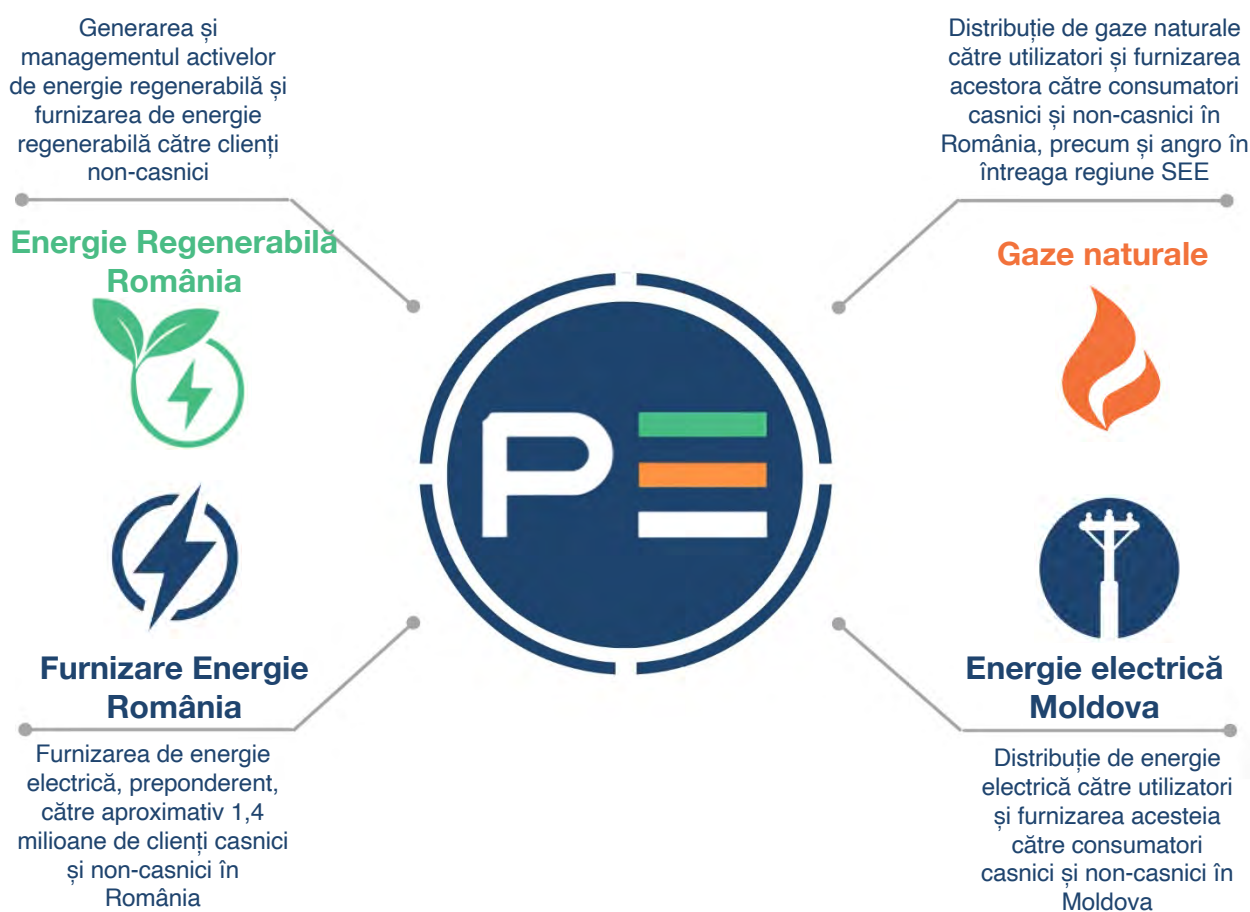
Pentru detaliile de conectare, vă rugăm să transmiteți un e-mail către echipa de IR la:

investor.relations@premierenergygroup.eu

DESPRE PREMIER ENERGY GROUP

PRINCIPALELE SEGMENTE DE BUSINESS

Premier Energy PLC („Premier Energy” sau „Grupul”) este o companie integrată pe verticală în domeniul energiei și infrastructurii energetice din regiunea Europei de Sud-Est. Cele patru segmente principale de activitate ale Grupului includ:



Cu peste 1200 MW capacitate de generare a energiei electrice din surse regenerabile în proprietate, administrare sau în dezvoltare în România și Moldova, Premier Energy contribuie activ la extinderea sectorului de energie regenerabilă. În plus, fiind al treilea cel mai mare distribuitor și cel de-al cincilea furnizor de gaze naturale din România, al patrulea cel mai mare furnizor de energie electrică din România și cel mai mare distribuitor și furnizor de energie electrică din Republica Moldova, Premier Energy are un rol esențial în asigurarea unei distribuții de energie fiabile, sustenabile și eficiente în întreaga regiune pentru milioane de clienți

Înființată în 2012, compania și-a schimbat denumirea în Premier Energy PLC, cunoscută sub numele de Premier Energy Group. Dedicat creșterii, dezvoltării și sustenabilității, Grupul a evoluat prin fuziuni și achiziții strategice, creștere organică substanțială și extinderea

expertizei. Grupul este dedicat promovării profitabile a tranziției către soluții de energie mai curate și mai verzi. Prin gama cuprinzătoare de servicii de energie regenerabilă, inclusiv contracte de achiziție de energie electrică echilibrare și dezvoltare de proiecte, Premier Energy contribuie activ la crearea unei lumi mai sustenabile pentru generațiile viitoare.

Energie regenerabilă în România

Expertiza Premier Energy se extinde la dezvoltarea de proiecte pentru inițiative de tip greenfield, precum și la administrarea centralelor electrice operaționale, inclusiv prognozarea, echilibrarea și dispecerizarea energiei electrice generate de centralele cu producție din surse regenerabile deținute și administrate, facilitând tranziția către soluții de energie sustenabilă profitabile.

În plus, Alive Capital, subsidiara Grupului, oferă soluții complete de administrare a activelor, de la sarcini administrative până la gestionarea contractelor și raportare, sporind eficiența operațională.

Grupul este unul dintre cei mai mari furnizori și agregatori de energie regenerabilă, cu o prezență solidă în sectorul serviciilor de generare, furnizare, administrare active și agregare.

Furnizarea de energie în România

În aprilie 2024, Grupul a finalizat achiziția semnificativă a CEZ Vânzare, consolidându-și poziția pe piața locală cu încă 1,3 milioane de clienți de energie electrică și gaze naturale în România, extinzând astfel baza totală de consumatori a Grupului la aproximativ 2,3 milioane de clienți de energie electrică și gaze naturale în România și Moldova.

Distribuție și furnizare de gaze naturale

Premier Energy este implicat în distribuția, furnizarea și mentenanța rețelei de gaze naturale din România, deservind atât clienți casnici, cât și non-casnici. De asemenea, compania vinde gaze naturale clienților industriali din afara rețelei sale de concesiune și pe bază de angro în întreaga regiune din Europa de Sud-Est.

La 30 iunie 2024, Premier Energy distribuia gaze naturale la peste 155.000 de puncte de consum din România și furniza gaze naturale la peste 140.000 de clienți. Cu 118 concesiuni în toată România și cu o rețea de distribuție care se întinde pe aproape 3.700 km, majoritatea rețelei fiind capabilă să susțină distribuția de hidrogen verde, concesiunile acoperă strategic zone din jurul Bucureștiului și regiunile de Sud și Vest ale României, inclusiv zone cu potențial de creștere a cererii

Distribuție și furnizare de energie electrică în Republica Moldova

Grupul este cel mai mare distribuitor și furnizor de energie electrică din Republica Moldova, deservind aproximativ 70% din populație, cu aproape 1 milion de puncte de consum și deținând o cotă de piață de peste 75% în sectorul furnizării de energie electrică. Premier Energy Distribution S.A., subsidiara Grupului în Moldova, operează o rețea de aproximativ 35.700 km, acoperind 16 districte și capitala Chișinău, fiind unul dintre cei doi distribuitori din țară. Mai mult, în R. Moldova, Grupul este lider în furnizarea de servicii de energie regenerabilă, oferind servicii de prognoză, echilibrare, agregare și furnizare pentru

aproximativ 20% din capacitatea instalată de energie regenerabilă în această țară. Acest lucru evidențiază angajamentul Premier Energy de a promova adoptarea și sustenabilitatea energiei regenerabile, fiind un catalizator în ceea ce privește tranziția energetică a regiunii.

ESG ȘI SUSTENABILITATE

Premier Energy își concentrează eforturile pe nevoile clienților și pe responsabilitatea față de mediu, asigurând un viitor mai curat. Fiind un pionier în adoptarea soluțiilor de energie regenerabilă, Grupul se angajează să abordeze în mod eficient provocările de mediu și să se alinieze la Obiectivele de Dezvoltare Durabilă ale ONU, ale Grupul Operativ privind Publicarea Informațiilor Financiare referitoare la Climă și alte politici și legislații la nivelul UE.

Grupul se angajează să-și alinieze toate operațiunile la obiectivele Acordului de la Paris și a dezvoltat un Plan de Decarbonizare care intenționează să ajungă la zero emisii nete de GES până în 2045, în conformitate cu inițiativa Business Ambition for 1,5°C. Grupul se concentrează puternic pe un viitor durabil prin extinderea afacerii sale, în principal prin achiziții și dezvoltarea portofoliului său de energie regenerabilă.

STRUCTURĂ ACȚIONARIAT

În urma listării publice de succes din 28 mai 2024, acțiunile Premier Energy Group sunt tranzacționabile pe Piața Principală a Bursei de Valori București, Categoria Internațională, sub simbolul „PE”.

Structura acționariatului Grupului, la 30 iunie 2024, era următoarea:



EVENIMENTE CHEIE ÎN S1 2024

ACHIZIȚII

Finalizarea achiziției Premier Energy Furnizare, fosta CEZ Vânzare | aprilie 2024

În data de 15 aprilie 2024, Premier Energy a finalizat achiziția CEZ Vânzare de la fondul austriac de investiții Macquarie Asset Management. Odată cu finalizarea achiziției, CEZ Vânzare a fost redenumită Premier Energy Furnizare.

Cu o experiență de 19 ani pe piața din România, CEZ Vânzare este principalul furnizor de energie electrică din sud-vestul României, devenind și furnizor de gaze naturale, cu un portofoliu total de aproape 1,3 milioane de clienți, în principal clienți casnici și mici afaceri, furnizează aproximativ anual 3,2 TWh de energie electrică și gaze naturale. În urma achiziției, portofoliul de clienți al Grupului a crescut la 2,3 milioane de clienți rezidențiali și non-rezidențiali în România și Moldova.

Tranzacția și transferul de proprietate nu au avut impact asupra prevederilor contractuale dintre Premier Energy Furnizare și clienții, angajații (inclusiv echipa de conducere), furnizorii sau partenerii săi. De la finalizarea tranzacției, segmentul de business a trecut cu succes printr-un proces de separare de celelalte foste segmente de business ale Grupului CEZ, excepția separării sistemelor IT, care rămâne de finalizat. În perioada următoare, segmentul de business va fi integrat mai extins în cadrul Premier Energy.

Finalizarea achiziției parcurilor eoliene din Vaslui | aprilie 2024

Tot în data de 15 aprilie 2024, Premier Energy Group a finalizat achiziția a trei parcuri eoliene și a patru locații suplimentare de turbine cu componente deja instalate situate în zona Drânceni, județul Vaslui, România. Parcurile eoliene aflate în funcțiune au o putere instalată totală de 18 MW. La finalizarea celor patru locații suplimentare de turbine, capacitatea instalată totală va crește cu până la 8 MW.

Alive Wind Power One, o subsidiară a Premier Energy Group care a fost înființată special pentru această tranzacție, deține centralele respective.

Semnarea achiziției a două noi proiecte de parcuri solare | iunie 2024

În data de 14 iunie 2024, Premier Energy a anunțat semnarea achiziției a două noi parcuri fotovoltaice pentru producția de energie electrică regenerabilă, prin intermediul entității Alive Renewable Holding Limited, vehiculul de investiții al Premier Energy Group, și Motor Oil Renewable Energy Single Member SA, subsidiara axată pe proiecte de energie regenerabilă a Grupului Motor Oil (Hellas) Corinth Refineries SA.

Proiectele, care prevăd și dezvoltarea capacități de stocare cu baterii au o capacitate instalată de 86 MW, precum și o capacitate de stocare de 18 MWh. Zonele parcurilor sunt situate în județul Buzău, România. Activitățile de dezvoltare vor fi coordonate de Alive Capital S.A. Premier Energy. Motor Oil estimează finalizarea construcției proiectelor până în a doua jumătate a anului 2025.

Finalizarea achiziției parcului eolian lângă Mihai Viteazu | iulie 2024

În data de 30 iulie 2024, Premier Energy a finalizat cu succes achiziția unei centrale eoliene de 80 MW în apropierea orașului Mihai Viteazu din județul Constanța, România. Centrala eoliană generează aproximativ 165 GWh de energie electrică anual. Contractul de achiziție a Eolica Dobrogea One SRL, redenumită ulterior Premier Wind 80 SRL, de la Iberdrola a fost semnat în aprilie 2024.

Achiziția, una dintre cele mai mari din istoria Grupului, evaluată la aproximativ 88 de milioane de euro, cu o dată de lockbox la 1 ianuarie 2024, a fost facilitată de un împrumut sindicalizat de 61 de milioane de euro acordat de Vista Bank și Optima Bank.

Deși structura achiziției a inclus un mecanism de lockbox începând cu 1 ianuarie 2024 (ceea ce înseamnă că numerarul generat de la acea dată face parte din achiziție), rezultatele parcului eolian Mihai Viteazu vor fi consolidate în rezultatele financiare ale Grupului, din punct de vedere IFRS începând cu august 2024.

DEZVOLTĂRI OPERAȚIONALE

Punerea în funcțiune a centralei de echilibrare și cogenerare de 13,2 MW | 2024

Centrală de cogenerare a Grupului, achiziționată ca o unitate inactivă în octombrie 2022, cu o capacitate instalată de 13,2 MW pentru capacități de echilibrare a energiei electrice în Făgăraș, România, și deținută de subsidiara True Energy Management S.R.L., a finalizat reabilitarea completă în martie 2024 și a început operațiunile în iunie 2024. Ulterior, în mai 2024 centrala a primit de la Transelectrica certificarea de furnizor de servicii de echilibrare și servicii tehnologice de sistem și a început operațiunile comerciale de echilibrare a energiei electrice la începutul lunii iulie 2024. În data de 22 august 2024, Grupul și-a majorat participația în cadrul True Energy Management SRL la 75% prin achiziționarea unui procent adițional de 15% de la acționari terți minoritari.

Demararea operării centralelor solare de 4,9 MW în Moldova | august 2024

În august, Grupul a dezvoltat și pus cu succes în funcțiune două parcuri solare în Republica Moldova, gestionând proiectul intern și eficient. Capacitatea combinată de generare a acestor parcuri este de 4,9 MW, cu un cost total de 380.000 EUR pe MW.

Demararea dezvoltărilor de furnizare a gazelor naturale în Moldova | august și septembrie 2024

În luna august, Grupul a obținut primul său contract, într-o licitație organizată la bursa locală de mărfuri, pentru furnizarea de gaze naturale unui client din Republica Moldova. Astfel, Premier Energy va începe furnizarea de gaze naturale pe teritoriul Republicii Moldova începând cu septembrie 2024.

PIAȚA DE CAPITAL

Oferta inițială publică (IPO) la Bursa de Valori București 1 mai 2024

În urma listării publice de succes, care a avut loc perioada 8 – 15 mai 2024, Premier Energy a debutat la tranzacționare pe Piața Principală a Bursei de Valori București în data de 28 mai 2024. În timpul IPO-ului au fost vândute 35,9 milioane de acțiuni, dintre care 25 milioane au fost acțiuni nou emise, 6,25 milioane de acțiuni au fost vândute de către asociatul unic, EMMA Capital, iar 4,7 milioane de acțiuni au fost supraalocate și tratate ca o vânzare a asociatului unic. Grupul a atras aproximativ 140 de milioane de euro de la investitori, din care aproximativ 97 milioane de euro au fost venituri primare și aproximativ 43 milioane de euro au fost venituri secundare pentru EMMA Capital. Capitalul atras de Grup va fi utilizat pentru a accelera planurile de investiții ale Premier Energy în Europa de Sud-Est, în special în domeniul centralelor de producție de energie electrică regenerabilă.

Optimizarea structurii de capital 1 iunie, iulie și august 2024

În data de 28 iunie 2024, Premier Energy PLC a modificat în mod strategic facilitatea de împrumut de 80 de milioane de euro de la J&T Banka a.s., prin reducerea semnificativă a ratei dobânzii, o reducere considerabilă a plății anuale de amortizare a datoriei și o extindere a datei de scadență. Soldul restant al împrumutului a scăzut la 60 de milioane EUR la sfârșitul lunii iunie, ca rezultat al rambursărilor programate și voluntare efectuate în luna iunie. Facilitatea a fost, de asemenea, simplificată din perspectiva garanțiilor și securității.

În conformitate cu strategia sa de optimizare a structurii capitalului și de creștere a valorii pentru acționari, Ecoenergia SRL, subsidiară a Premier Energy Group, a rambursat integral în iunie suma restantă de 15 milioane de euro dintr-o facilitate de împrumut de 22 de milioane de euro oferită de Vista Bank (România) S.A. și Credit Agricole Bank România S.A. De asemenea, subsidiara Grupului, Enex Nalbant Renewable SRL, a rambursat integral, pe 7 august 2024, împrumutul bancar restant de 7,2 milioane de euro. În cele din urmă, Grupul a anulat o linie de credit revolving garantată pentru capital de lucru, de 30 de milioane euro, de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), care a fost utilizat pentru a finanța valoarea crescută a contractelor de gaze naturale și a stocurilor de gaze naturale cauzată de creșterea prețului gazelor, declanșată de războiul din Ucraina. Împrumutul a fost prezentat în cadrul programului BERD, „Reziliență și Mijloace de Trai”, unul dintre domeniile prioritare ale acestui program fiind securitatea energetică în Ucraina și în țările afectate.



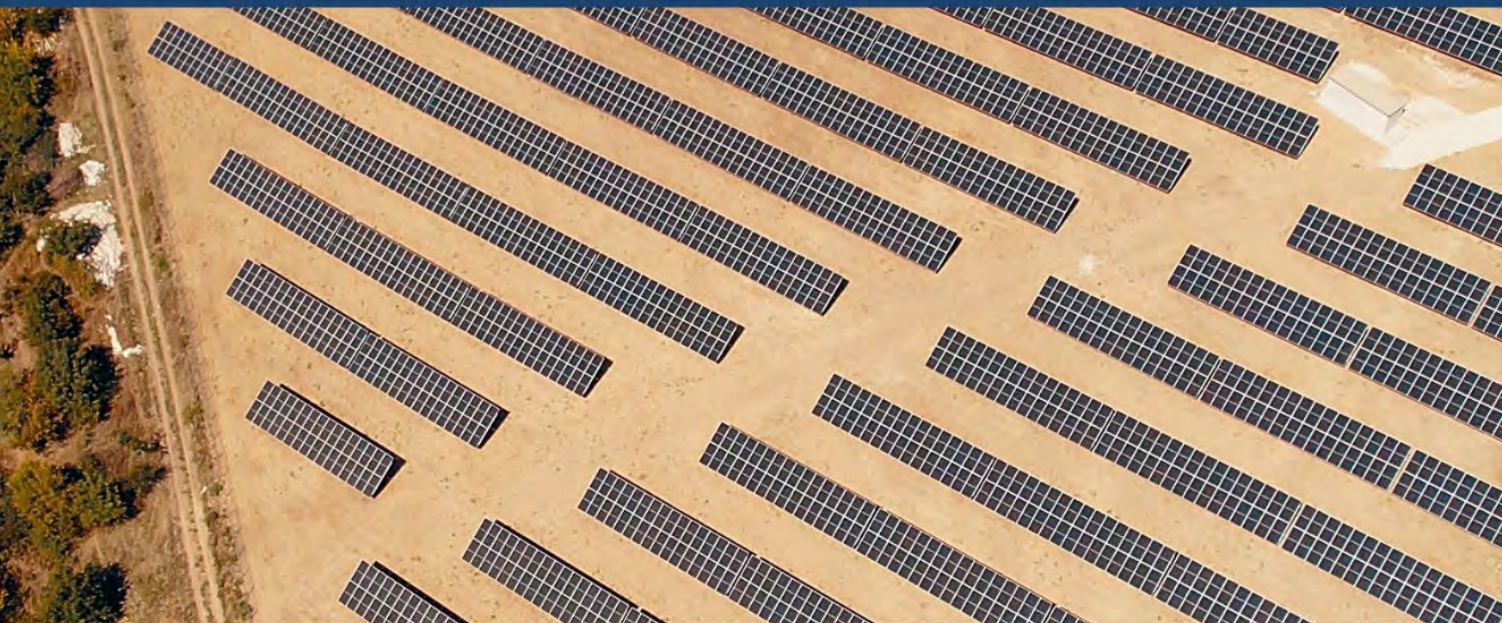
Parc eolian de 18 MW al Premier Energy, situat în apropiere de Drânceni, județul Vaslui, România



Parc solar al Premier Energy, județul Buzău, România



Parc eolian de 80 MW al Premier Energy, situat în apropiere de Mihai Viteazu, județul Constanța, România



Parc solar al Premier Energy, situat în apropiere de Chișinău, Republica Moldova



Stația de transformare și distribuție electrică de 110 kV a Premier Energy, Valea Trandafirilor, Chișinău, Republica Moldova



Linia electrică aeriană (LEA) de 110 kV a Premier Energy, CET-2, stația Codru, Chișinău, Republica Moldova

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

INDICATORI OPERAȚIONALI CHEIE (KPIs)

		S1 2024	S1 2023	Variație
Producție energie regenerabilă deținută	MWh	68.821	64.266	7%
LFL ^(a)		62.233	64,266	-3%
Capacitate energie regenerabilă deținută^(b)	MW	97	50	96%
Capacitate energie regenerabilă administrată	MW	746	651	15%
Cantități de energie electrică furnizată	MWh	2.991.927	2.020.576	48%
dintre care în Moldova	MWh	1.565.387	1,455,960	8%
LFL ^(c)	MWh	2.415.138	2,020,576	20%
Număr clienți furnizare energie electrică	#	2.182.331	839.855	160%
Dintre care Moldova	#	846.149	839,818	1%
LFL ^(c)	#	846.271	839,855	1%
Număr clienți distribuție energie electrică	#	951.736	943.736	1%
Distribuție energie electrică BAR	\$ in mil.	201,4	196,4	0%
WACC (Rata de rentabilitate reglementată pe BAR)	%	11,71%	10,28%	n/a
Cantitate distribuție gaze naturale	MWh	1.431.153	1.358.340	5%
Număr clienți distribuție gaze naturale	#	156.991	141.153	11%
Distribuție gaze naturale BAR	€ in mil.	75,0	58,6	28%
Rata reglementată de rentabilitate	%	6,39%	6,39%	n/a
Cantitate de gaze naturale furnizată	MWh	3.393.533	2.702.416	26%
LFL ^(c)	MWh	3.349.237	2.702.416	24%
Număr clienți furnizare gaze naturale	#	161.503	108.990	48%
dintre care CEZ Vanzare (PEF)	#	21.111	0	n/a
LFL ^(c)	#	140.392	108,990	29%
Număr total clienți energie	#	2.343.834	948.845	147%

(a) Producția de energie regenerabilă *Like-For-Like* exclude impactul achizițiilor recente ale Alive Wind Power One, Alive Sun Power One și Alive Sun Power Two.

(b) Este de remarcat faptul că majoritatea noii capacități a fost achiziționată în T2 2024 și că achiziția parcului eolian de 80 MW din iulie 2024 este exclusă.

(c) Cifrele *Like-For-Like* exclud impactul achiziției CEZ Vanzare.

În prima jumătate a anului 2024, Premier Energy a înregistrat o creștere puternică în toate diviziile sale, cu creșteri semnificative de două cifre ale cantităților de energie electrică și gaze naturale furnizate (48% în furnizarea de energie electrică și 20% în furnizarea de gaze naturale). Această creștere a fost realizată nu doar prin achiziții anorganice, precum CEZ Vânzare și a parcului eolian de 18 MW, ci și organic, în special în segmentul de gaze naturale, unde amprenta de distribuție, volumul de gaze furnizate și numărul de clienți au crescut. Echipa de management a livrat performanțe în conformitate cu indicatorii aflați sub controlul său.

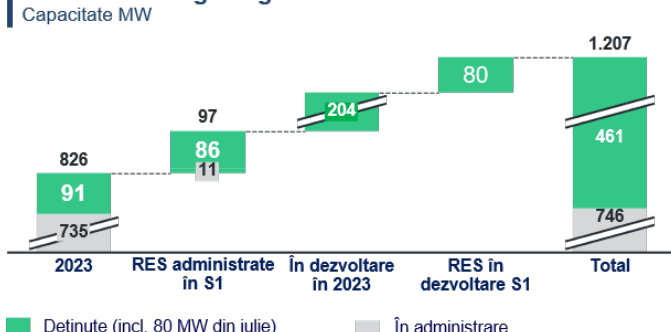
Producție energie regenerabilă

Producția de energie regenerabilă din centralele deținute a înregistrat o creștere modestă de 7%, determinată în principal de noile active de generare de energie regenerabilă achiziționate și dezvoltate. Această creștere a fost temperată de condițiile de vânt mai puțin favorabile în România în prima jumătate a anului 2024, ceea ce a dus la o scădere de 10-15% a producției de energie electrică din parcurile eoliene deținute, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

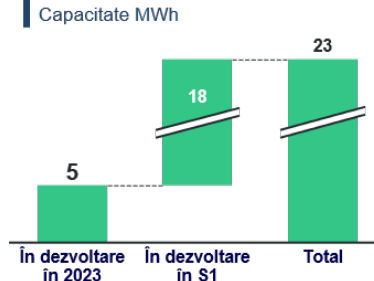
7% creștere YoY
producție proprie
energie regenerabilă

În ceea ce privește dezvoltările strategice din segmentul energiei regenerabile, Premier Energy se află pe drumul cel bun pentru a-și atinge ambițiosul obiectivul declarat de a deține o capacitate cuprinsă între 1.400 – 1.600 MW până în 2026 și a finalizat cu succes achizițiile centralei eoliene de 80 MW de la Iberdrola, precum și a centralei eoliene de 18 MW de la o entitate privată. În plus, Grupul a crescut capacitatea de energie regenerabilă gestionată cu 11 MW (respectiv cu 91 MW de noi active, deoarece centrala eoliană de 80 MW achiziționată de la Iberdrola era administrată de Grup înainte de achiziție). De asemenea, Grupul și-a continuat extinderea amprentei în domeniul energiei regenerabile prin construirea a 6 MW de centrale solare în Republica Moldova, în timp ce alte centrale solare de 5 MW au fost comisionate în Moldova în luna august. Proiectul de dezvoltare a centralei eoliene de 99 MW al Grupului a primit Aviz Favorabil de la Autoritatea Aeronautică Civilă Română în Iulie 2024, iar construcția centralei *ready-to-build* ar trebui să înceapă în trimestrul 4 al anului 2024. În cele din urmă, Grupul a anunțat dezvoltarea a doua proiecte cu o capacitate totală de 86 MW de energie solară și 18 MW cu capacitate de stocare prin baterii, în colaborare cu grupul Motor Oil, și intenționează să continue să-și extindă capacitățile de echilibrare a energiei electrice. Per ansamblu, Grupul a adăugat 177 MW de active de producție de energie regenerabilă și 18 MWh de capacitate de stocare cu baterii în dezvoltare în portofoliul său în ultimele 6 luni. Portofoliul surselor de energie regenerabilă (RES) la 30.06.2024 este format din:

Portofoliu energie regenerabilă



Stocare baterii



Furnizare energie electrică

Prin achiziția CEZ Vânzare (redenumită Premier Energy Furnizare), Grupul, incluzând subsidiara Alive Capital a devenit al patrulea furnizor de energie electrică pe piața din România. Integrarea Premier Energy Furnizare este în curs de desfășurare.

Divizia de Gaze Naturale

În prima jumătate a anului 2024, divizia de gaze naturale a Premier Energy a înregistrat o creștere semnificativă a volumelor de furnizare, cu 26% per ansamblu și 24% pe baza LFL. Această creștere a fost determinată de vânzările interne solide din România, alături de o performanță solidă pe piețele angro din afara României. De asemenea, volumele de distribuție au înregistrat o creștere de 5% în aceeași perioadă, reflectând extinderea rețelei de distribuție și poziția solidă pe piață a Grupului, precum și cererea în continuă creștere pentru gaze naturale.

26% creștere YoY furnizare gaze

Creșterea operațională solidă a fost susținută în continuare de dezvoltările strategice ale infrastructurii și de extinderea în piață. Grupul a adăugat 16 mii de clienți conectați la rețeaua sa de distribuție, ceea ce reprezintă o creștere de 11% față de aceeași perioadă a anului trecut. În plus, Grupul a construit cu succes 110 de kilometri de rețea de distribuție nouă, sporindu-și capacitatea de a răspunde cererii în continuă creștere. Această extindere a fost completată de câștigarea a două noi acorduri de concesiune, ducând numărul total de concesiuni de gaze deținute de Premier Energy la 118, consolidându-și și mai mult prezența pe piață.

11% creștere a nr. de clienți distribuție gaze

Baza de clienți de gaze naturale sa extins cu 26.000 în această perioadă, aproximativ 21.000 dintre acești noi clienți venind prin achiziția CEZ Vânzare, evidențiind valoarea strategică a acestei achiziții în consolidarea bazei de clienți a companiei.

26 mii de clienți noi de gaze naturale în S1'24

Divizia Moldova

Divizia din Moldova își desfășoară activitatea conform așteptărilor, înregistrând o creștere de 1% a numărului de clienți în distribuția de energie electrică, cu o valoare stabilă a RAB (Baza de Active Reglementate), îmbunătățită de un randament mai mare al costului mediu ponderat al capitalului (WACC) de 11,71%.

11,71% WACC
pe RAB în Moldova

În Republica Moldova, volumele de furnizare au crescut cu 8%. Această creștere a fost susținută de creșterea generală a PIB-ului și de vremea mai caldă comparativ cu anul precedent, care au stimulat cererea mai mare de energie electrică.

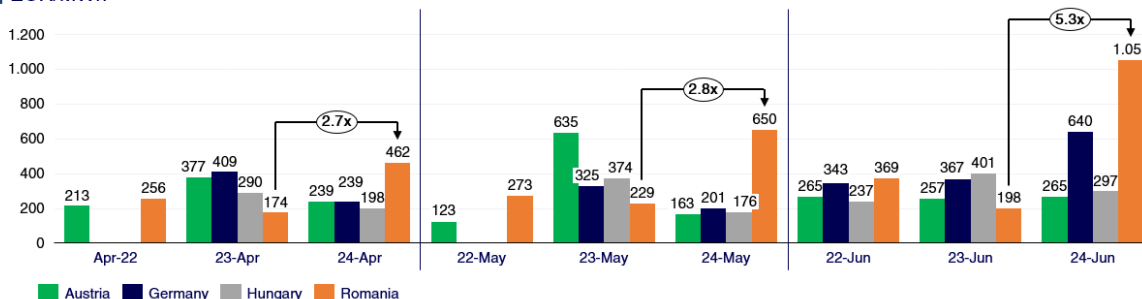
CONTEXTUL PIETEI

Nesustenabilitatea costurilor de echilibrare a energiei electrice în România

În lunile mai și iunie 2024, Premier Energy, împreună cu întreg sectorul energetic din România, s-a confruntat cu provocări fără precedent din cauza costurilor de echilibrare a energiei electrice nesustenabil de ridicate. Costurile de echilibrare a energiei electrice se referă la cheltuielile suportate de participanții din piață, inclusiv centralele de producție din surse regenerabile și furnizorii de energie electrică, pentru a fi asigurat echilibrul dintre cerere și ofertă în rețeaua electrică în timp real, implicând de cele mai multe ori achiziționarea suplimentară sau reducerea energiei electrice pentru a stabili sistemul și a preveni întreruperile.

Impactul a fost deosebit de sever în lunile mai și iunie, când costurile de echilibrare au escaladat dramatic. În mai 2024, aceste costuri au fost de 3 ori mai mari comparativ cu mai 2023, iar în iunie 2024, costurile au crescut cu mai mult de cinci ori peste nivelul din iunie 2023. Această creștere a dus la un indicator EBITDA negativ pentru toate centralele de producere a energiei electrice regenerabile din România (notă: estimare realizată de Grup), inclusiv pentru centralele din surse regenerabile și segmentele de furnizare a energiei electrice ale Grupului din România.

Deviația standard a surplusului de pret de dezechilibru
EUR/MWh



Surse: toate datele privind costurile de echilibrare pentru România conțin prețuri finale. Pentru Germania, Austria și Ungaria, datele includ estimări, prețuri intermediare, precum și prețuri finale. Surse de date: ENTSO-E Transparency Platform (<https://transparency.entsoe.eu/>) și OPCOM (<https://www.opcom.ro/>). Prețurile aplicate sunt tarife excedentare menite să penalizeze surplusul de energie.

Un factor semnificativ care contribuie la aceste provocări este absența limitărilor reglementare (de exemplu, limitările prețului maxim și taxelor de solidaritate) în cadrul segmentului de echilibrare al industriei, în timp ce restul întregii industrii electrice operează sub astfel de constrângeri. Această excepție în sectorul de echilibrare agravează presiunea financiară asupra producătorilor de energie regenerabilă și companiilor de furnizare a energiei electrice.

Dincolo de limitările reglementare, mai mulți alți factori contribuie semnificativ la provocările întâmpinate de segmentul de echilibrare al industriei electrice. Producția mai mică de energie hidroelectrică în prima jumătate a anului 2024, din cauza condițiilor de secetă și a vremii mai calde, a afectat stabilitatea sistemului. Integrarea tot mai mare a surselor de energie regenerabilă în rețea, în special a celor aflate încă în faze de testare sau operate de prosumatori cu capacități limitate de prognoză și fără responsabilități financiare, a introdus o volatilitate suplimentară. În plus, reconstrucția continuă a liniilor electrice și concurența limitată în cadrul pieței de echilibrare au agravat aceste probleme.

Prin recunoașterea unei nevoi critice și a unei oportunități comerciale pentru capacități de echilibrare robuste, Grupul a investit proactiv în acest domeniu încă din 2022. În octombrie 2022, Premier Energy a achiziționat o centrală pe gaz în conservare în Făgăraș, România, care a fost ulterior în revizie și a devenit complet operațională comercial ca centrală de echilibrare licențiată pe 1 iulie 2024. În plus, achiziția Alive Capital în februarie 2022 a fost parțial motivată de capacitățile avansate de management al echilibrării și eficiențele acestora.. Privind spre viitor, cele două noi dezvoltări majore de centrale fotovoltaice ale Grupului includ capacități de stocare cu baterii, iar Grupul continuă să caute noi oportunități pentru a-și consolida capacitatea de echilibrare a energiei electrice.

Mai mult, modelul de afaceri de energie electrică la scară largă și integrat vertical al Grupului, care cuprinde producția, managementul, prognoza, echilibrarea, dispecerizarea și furnizarea către clienții finali de energie regenerabilă, este unul dintre cele mai mari din România și cel mai mare din Moldova. Cu peste 120 de centrale diferite de producție de energie regenerabilă în România, Grupul a reușit să limiteze cantitățile de echilibrare în raport cu totalul de energie electrică regenerabilă vândută și continuă să caute modalități de a optimiza și de a câștiga eficiență din centralele sale de producție și liniile de furnizare în creștere pentru a reduce și mai mult în viitor orice impact potențial al costurilor de echilibrare ridicate.

Actualizări privind cadrul de reglementare

Primul semestru al anului 2024 a adus și mai multe modificări ale cadrului de reglementare în România, relevante pentru activitatea Premier Energy.

Una dintre principalele schimbări de reglementare a fost modificarea taxei de solidaritate pentru producătorii de energie electrică din surse regenerabile începând cu 1 aprilie 2024—reducerea plafonului fiscal pentru producători de la 450 RON/MWh la 400 RON/MWh, cu orice vânzări care depășesc acest prag fiind încă supuse unui impozit de 100%. În plus, costurile de dezechilibru au fost plafonate la 10% din valoarea energiei electrice livrate din producția proprie pentru producătorii de energie eoliană și solară, 5% pentru alți producători, iar cheltuielile aferente contractelor de instrumente financiare derivate au fost incluse în cheltuielile lunare. Pentru furnizorii de energie electrică a fost introdus un mecanism de rambursare, plafonat la maximum 700 RON/MWh pe baza costurilor medii lunare de achiziție,

deși există preocupări că aceste costuri de achiziție ar putea depăși acest plafon în lunile următoare. Plafonul marjei bruta de profit pentru furnizorii de gaze a fost majorat de la 12 RON/MWh la 15 RON/MWh.

În plus, începând cu 1 aprilie 2024, MACEE, sau Mecanismul Centralizat de Achiziții de Energie Electrică, a devenit voluntar, iar marja pentru cantitățile de energie electrică vândute pe piețele angro a crescut de la 2% la 10%.

În sectorul distribuției de gaze, rata de rentabilitate reglementată a fost majorată de la valoarea actuală 6,39% la 6,94% (în termeni reali) pentru următoarea perioadă de reglementare care începe la 1 ianuarie 2025.

În ceea ce privește costurile de echilibrare, acestea sunt acum rambursate furnizorilor până la 5% din valoarea energiei electrice achiziționate. Cu toate acestea, conducerea consideră că o abordare mai echitabilă ar implica restrângerea acestui procent în funcție de volumul dezechilibrului în raport cu volumul furnizat. Privind în perspectivă, este de așteptat ca participarea anticipată a României la platforma Picasso în 2025 să sporească concurența pe piața de echilibrare.

Compania a remarcat și întreaga industrie de furnizare, de asemenea, provocările legate de prosumatori, care sunt compensați pe baza costurilor medii lunare de achiziție ale furnizorilor, dar care, de cele mai multe ori, furnizează energie electrică în timpul orelor cu costuri reduse, creând astfel o presiune financiară pentru furnizori. Unii prosumatori, care acționează mai degrabă ca producători puri, cu un consum minim în raport cu producția, profită de schema dedicată prosumatorului fără a se confrunța cu taxe sau expunere în piață, lăsând furnizorii să absoarbă costurile de echilibrare și diferența dintre costurile medii de achiziție și prețul real de piață al energiei electrice produse de prosumatori.

ANALIZA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE INTERIMA

Modelul de operare integrat vertical și diversificat al Premier Energy a permis Grupului să navigheze relativ bine în piața energetică complexă și volatilă din prima jumătate a anului 2024. Performanța operațională solidă a fost parțial atenuată de costurile neașteptat de mari și nesustenabile de echilibrare a energiei electrice, care au crescut vertiginos în lunile mai și iunie 2024, având un impact negativ asupra performanței financiare generale a Grupului. În plus, prețurile mai scăzute ale energiei electrice și condițiile de vânt reduse din prima jumătate a anului au avut un efect asupra rezultatelor Grupului.

Compania a înregistrat o creștere totală de 21% a veniturilor la nivel normalizat, după ajustarea pentru deviațiile de tarif și energia furnizată, dar nefacturată în R. Moldova, înregistrând venituri de 534,8 milioane de euro în primul semestru din 2024, comparativ cu 441,9 milioane de euro în primul semestru din 2023. Excluzând normalizarea, creșterea a fost de 10%, Grupul generând o cifră de afaceri IFRS de 512,4 milioane de euro în S1 2024 și 465,3 milioane de euro în S1 2023. Această performanță a veniturilor normalizate reflectă continuarea creșterii Grupului, împreună cu o abordare diversificată și eficientă a afacerilor, precum și cu reziliența operațiunilor de bază.

Veniturile din segmentul de energie regenerabilă din România au înregistrat o scădere de 13%, ajungând la 87,4 milioane EUR. Această scădere a fost influențată de scăderea

prețurilor generale ale energiei electrice, introducerea impozitului pe solidaritate pentru centralele de producție de energie electrică începând din aprilie 2024 și reducerea producției de energie eoliană în România. Segmentul nou achiziționat de furnizare de energie electrică din România a generat venituri de 78,6 milioane EUR în primele 3 luni de la achiziție, finalizată în aprilie. Veniturile din distribuția și furnizarea de gaze naturale au crescut cu 20% în prima jumătate a anului. În Republica Moldova, veniturile din distribuția și furnizarea de energie electrică au scăzut cu 13% față de anul anterior pe baza IFRS, dar au rămas stabile pe o bază normalizată, la aproximativ 200 milioane EUR pentru perioada de șase luni.

La nivelul altor venituri operaționale, creșterea de 60% a acestei categorii s-a datorat în principal achiziției CEZ Vânzare, redenumită Premier Energy Furnizare, și reprezintă subvenția acordată de statul român pentru plafonarea prețurilor și marja brută de 73 RON/MWh aprobată, care este recuperabilă de la Ministerul Energiei.

	30 iunie 2024	30 iunie 2023	Variație %
	mii euro	mii euro	
Venituri din energie regenerabilă în România	87.362	100.511	-13%
Venituri din furnizarea de energie în România	78.629	0	N / A
Venituri din gaze naturale	169.745	141.571	20%
Venituri din energie electrică în Moldova	176.696	223.231	-23%
Venituri din operațiunile de bază	512.432	465.313	10%
<i>Deviații de tarif (Moldova)</i>	17.555	(36.173)	-
<i>Energie furnizată/Nefacturată (Moldova)</i>	4.845	12.725	-62%
Venituri normalizate	534.832	441.865	21%
Alte venituri operaționale	39.573	24.661	60%
Câștig din Achiziții în condiții avantajoase	14.143	4.037	350%

La nivelul Grupului, creșterea EBITDA a fost semnificativ afectată de costurile de echilibrare extrem de ridicate din lunile mai și iunie, care au afectat întreaga piață, alături de impacturile negative ale noii taxe de solidaritate asupra surselor de producție de energie electrică regenerabilă, aplicabile din aprilie 2024, precum și de prețurile generale mai scăzute ale energiei electrice.

	30 iunie 2024	30 iunie 2023	Variație %
	mii euro	mii euro	
Cheltuieli operaționale	(521.198)	(415.084)	26%
Amortizare și Depreciere	(11.876)	(9.532)	25%
Câștiguri/Pierderi din curs valutar	(2.032)	(626)	225%
Profit operațional	31.042	68.769	-55%
EBITDA raportată	30.807	74.890	-59%
<i>Deviații de tarif (Moldova)</i>	17.555	(36.173)	-
<i>Energie furnizată/Nefacturată (Moldova)</i>	4.845	12.725	-62%
EBITDA normalizată	53.207	51.442	3%
Profit înainte de impozitare	23.199	64.315	-64%
Profit după impozitare	19.886	49.553	-60%
<i>Deviații de tarif după impozitare (Moldova)</i>	15.688	(33.864)	6%
<i>Energie furnizată/Nefacturată după impozitare (Moldova)</i>	4.264	11.198	-62%
Profit net normalizat după impozitare	39.838	26.887	48%

În ciuda acestor provocări, Premier Energy a reușit totuși să obțină o creștere de 3% a EBITDA normalizată, care a ajuns la 53,2 milioane de euro în S1 2024, față de 51,4 milioane de euro înregistrată în S1 2023. Normalizarea include valoarea deviațiilor de tarif din Republica Moldova în sumă totală de 17,6 milioane de euro (comparativ cu o performanță superioară, și prin urmare, o ajustare negativă, de 36,2 milioane de euro în S1 2023) și impactul tarifului în vigoare asupra energiei furnizate, dar nefacturate în Moldova, în valoare de 4,8 milioane EUR (comparativ cu un impact pozitiv de 12,7 milioane EUR în prima jumătate a anului 2023).

Profitul înainte de impozitare a fost de 23,2 milioane de euro pentru S1 2024, înregistrând o scădere de 64%, iar profitul după impozitare a fost de 19,9 milioane de euro, o scădere de 60% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. Profitul net normalizat, ajustat pentru impacturile deviațiilor de tarif și ale energiei furnizate, dar nefacturate după impozitare, a ajuns la 39,8 milioane de euro, o creștere de 48% față de primul semestru din 2023.

Analiza segmentelor de afaceri

S1 2024 EUR în '000	Energie Regenerabilă România	Furnizare Energie România	Gaze naturale	Energie Electrică Moldova	Corporate	Total
Venituri	87.362	78.629	169.745	176.696		512.432
Impactul deviației de tarif				17.555		17.555
Impactul energiei nefacturate				4.845		4.845
Venituri normalizate	87.362	78.629	169.745	199.096	0	534.832
Profit operațional	10.852	13.769	14.321	(5.266)	(2.634)	31.042
Plus: Depreciere și amortizare	2.775		3.382	5.719		11.876
Minus: Câștig din negocieri avantajoase		(14.143)				(14.143)
Plus: Pierderi nete din curs valutar					2.032	2.032
EBITDA ajustată	13.627	(374)	17.703	453	(602)	30.807
Impactul deviației de tarif				17.555		17.555
Impactul energiei nefacturate				4.845		4.845
EBITDA normalizată	13.627	(374)	17.703	22.853	(602)	53.207
Profit net	958	21.453	9.732	-6.571	(5.684)	19.886
Impactul deviației de tarif după impozitare				15.688		15.688
Impactul energiei nefacturate după impozitare				4.264		4.264
Profit net normalizat	958	21.453	9.732	13.381	(5.684)	39.838

S1 2023 EUR în '000	Energie Regenerabilă România	Gaze Naturale	Energie Electrică Moldova	Corporate	Total
Venituri	100.511	141.571	223.231		465.313
Impactul deviației de tarif			(36.173)		(36.173)
Impactul energiei nefacturate			12.725		12.725
Venituri normalizate	100.511	141.571	199.783	0	441.865
Profit operațional	31.039	1.531	38.221	(2.022)	68.769
Plus: Depreciere și amortizare	1.963	2.481	5.088		9.532
Minus: Câștig din negocieri avantajoase	(4.037)				(4.037)
Plus: Pierderi nete din curs valutar				626	626
EBITDA ajustată	28.965	4.012	43.309	(1.396)	74.890
Impactul deviației de tarif			(36.173)		(36.173)
Impactul energiei nefacturate			12.725		12.725
EBITDA normalizată	28.965	4.012	19.861	(1.396)	51.442
Profit net	20.257	623	32.725	(4.052)	49.553
Impactul deviației de tarif după impozitare			(33.864)		(33.864)
Impactul energiei nefacturate după impozitare			11.198		11.198
Profit net normalizat	20.257	623	10.059	(4.052)	26.887

Analizând principalele segmente operaționale, pentru segmentul energiei regenerabile din România, Premier Energy a înregistrat în S1 2024 venituri de 87,4 milioane de euro, marcând o scădere de 13%. Deși producția regenerabilă din centralele deținute a crescut cu 7%, iar linia de business administrată continuă să crească, prețul pieței energiei electrice a fost semnificativ mai mic în acest an comparativ cu anul trecut. Indicatorul EBITDA la nivelul segmentului de energie regenerabilă a fost influențat în mare parte de costurile de echilibrare ridicate cu care s-a confruntat industria în lunile mai și iunie, care au fost de trei ori și, respectiv, cinci ori relativ mai mari decât cele din mai și iunie 2023, înregistrând astfel o scădere de 53% comparativ cu S1 2023, ajungând la 13,7 milioane de euro. Cu toate acestea, centrala de echilibrare a Grupului din Făgăraș, România, care, așa cum a fost descris anterior, a fost achiziționată ca o centrală în conservare în anul 2022, a devenit complet operațională comercial la 1 iulie 2024 ca centrală de echilibrare licențiată și va ajuta la atenuarea unor impacte ale presiunilor viitoare ale costurilor de echilibrare.

Achiziția fostei CEZ Vânzare (redenumită Premier Energy Furnizare) în România a fost finalizată în aprilie, iar, începând cu 1 aprilie 2024, rezultatele acesteia sunt incluse în rezultatele consolidate pentru S1 2024. Veniturile generate în S1 2024 în timpul deținerii noului segment de business de către Grup au însumat 78,6 milioane de euro. Indicatorul EBITDA generat de Premier Energy Furnizare a fost la un nivel minim din cauza costurilor ridicate de echilibrare, combinate cu plafonarea prețurilor și a remunerației, inclusiv plafonarea remunerației aferentă costurilor de echilibrare, care sunt legate de valoarea prețului achiziționat, precum și din cauza creșterii volumelor de la prosumatori. După cum a fost menționat anterior, prosumatorii sunt compensați pe baza costurilor medii lunare de achiziție ale furnizorului, în loc să fie o compensare mai adecvată bazată pe costurile reale de achiziție, deoarece prosumatorii livrează de obicei energie electrică în timpul orelor cu costuri reduse, ceea ce creează o presiune financiară pentru furnizori precum Premier Energy Furnizare.

Divizia de gaze naturale a generat o creștere a veniturilor de 20%, ajungând la 169,7 milioane de euro în S1 2024, față de 141,6 milioane de euro în S1 2023. Această evoluție a fost determinată de creșterea volumelor de furnizare pe bază LFL cu 24%, susținut de vânzările puternice pe piața internă din România, precum și de veniturile din vânzarea en-gros în afara României. Segmentul de distribuție a gazelor naturale va fi consolidat în continuare de activele de distribuție în valoare de 11 milioane EUR puse în funcțiune în prima jumătate a anului (și incluse în RAB anul viitor). La nivelul EBITDA, divizia a înregistrat o creștere de 340%, ajungând la 17,7 milioane de euro, pe fondul creșterii volumelor, precum și marjelor mai mari, inclusiv prin majorarea plafonului marjei reglementate de la 12 RON/MW la 15 RON/MW începând cu aprilie 2024.

În Republica Moldova, segmentul de business a performat conform așteptărilor. Sunt necesare ajustări pentru deviațiile de tarif care provin din performanța superioară față de profiturile reglementate permise și randamentul activelor în 2023, ceea ce a cauzat apoi o sub-performanță comparativă în S1 2024, așa cum era de așteptat. Este important de menționat că, diviziile de furnizare și distribuție de energie electrică din Moldova sunt complet reglementate, divizia de furnizare obținând o marjă de profit de 1% peste costurile totale (agreate cu autoritatea de reglementare). Deoarece componenta cea mai mare a costului este prețul efectiv al energiei electrice, volatilitatea prețurilor energiei electrice determină afacerea să devieze semnificativ de la marja de profit reglementată de 1% pe care afacerea ar trebui

să o obțină anual, deoarece tarifele sunt fixe pe termen mediu. Astfel, deviațiile de tarif sunt frecvente la nivelul acestui segment de business și sunt de obicei inversate în anii următori. Scăderea veniturilor în S1 2024 în Moldova a fost astfel determinată în principal de o reducere a tarifelor de bază, care au fost legate de costurile mai mici de achiziție a energiei electrice, precum și de deviațiile de tarif din anul trecut. În consecință, pentru S1 2024, veniturile din segmentul de energie electrică din Moldova au scăzut cu 21%, ajungând la 176,7 milioane de euro, iar venitul normalizat (ajustând pentru devierile tarifare și schimbările de tarife ale energiei vândute, dar nefacturată) a rămas stabil față de aceeași perioadă a anului trecut, la 199,1 milioane de euro, iar EBITDA normalizată a ajuns la 22,9 milioane de euro, o creștere de 6% comparativ cu S1 2023.

Notă despre normalizare

Premier Energy recunoaște importanța prezentării veniturilor și nivelurilor de profitabilitate normalizate pentru operațiunile sale din Republica Moldova, având în vedere că afacerea este complet reglementată și supusă deviațiilor tarifare menționate anterior. Deși este complet reglementată, afacerea continuă să funcționeze pe o piață caracterizată de fluctuații semnificative ale prețurilor de bază ale energiei. În ultimii ani, deviațiile dintre componentele tarifare prognozate și cele reale, determinate în mare parte de volatilitatea prețurilor energiei electrice achiziționate, au condus la deviații tarifare considerabile și, prin urmare, la diferențe în rezultatele financiare raportate pe baza IFRS, dar în același timp, rezultatele normalizate (veniturile obținute pe bază reglementată) arată o afacere mult mai stabilă și în creștere profitabilă, alimentată de randamentele WACC reglementate mai mari și de consumul mai mare.

EUR în 000	SH'24	SH'23	2023	2022	2021
EBITDA raportată IFRS	453	43.309	75.097	32.809	4.481
Impactul deviației de tarif (non-IFRS)	17.555	(36.173)	(47.938)	13.278	23.010
EBITDA statutară (non-IFRS)	18.008	7.136	27.159	46.087	27.491
Impactul energiei nefacturate	4.845	12.725	9.940	(12.593)	1.127
EBITDA normalizată (non-IFRS)	22.853	19.861	37.099	33.494	28.618
<hr/>					
Energie nefacturată – Sold de închidere (GWh)	31	36	71	74	73
Tarif în vigoare – Sfârșitul perioadei (MDL)	2,19	2,82	2,23	4,50	1,43
Randament WACC reglementat	11,7%	10,3%	10,3%	8,3%	7,8%

De exemplu, în perioada 2020 și 2023, compania a beneficiat de prețuri la energie mai mici decât cele anticipate, ceea ce a dus la o performanță peste randamentul reglementat permis în acești ani. Aceste câștiguri au fost apoi diminuate în 2021 și în prima jumătate a anului 2024, când tarifele au fost ajustate pentru a compensa performanța superioară, având în mod ideal o situație în care nu existau deviații tarifare la sfârșitul anului. În cazul performanței din 2023 și 2024, afacerea din Moldova a generat o EBITDA raportată IFRS de 75 de milioane de milioane de euro în 2023, sau aproximativ de două ori EBITDA pe care ar fi trebuit să o obțină conform randamentului reglementat, creând un dezechilibru de deviație tarifară (afacerea câștigând mai mult decât ar fi trebuit) de aproximativ 33 de milioane de euro la sfârșitul anului 2023. Astfel, EBITDA IFRS în 2024 va fi minimă pentru a avea o situație la sfârșitul anului

2024 în care nu există o deviație tarifară materială restantă. Normalizarea EBITDA este astfel prezentată pentru a oferi o imagine mai clară asupra performanței de bază a companiei, excluzând distorsiunile cauzate de aceste deviații tarifare generate în principal de afacerea de furnizare de energie electrică din Moldova. Creșterea EBITDA normalizată reflectă în mare parte randamentul de creștere a costului mediu ponderat al capitalului reglementat (WACC) și ale bazei de active reglementate (RAB), cu contribuții minore suplimentare din impacturile cursului valutar și alți factori. Randamentul WACC în Moldova este denominat în dolari americani, iar calculul se bazează pe randamentul trezoreriei SUA pe 10 ani. Pe măsură ce randamentul a crescut în ultimii câțiva ani, la fel a crescut și randamentul WACC reglementat asupra RAB-ului afacerii. Randamentul reglementat a crescut astfel de la un minim de 7,8% în 2021 (bazat pe nivelurile foarte scăzute ale trezoreriei SUA pe 10 ani în timpul anului pandemic 2020) la un nivel de 11,7% în 2024.

În ceea ce privește efectele energiei nefacturate, care rezultă din diferențele de sincronizare între achiziția de energie (înregistrată ca cheltuielă) și facturarea pe baza citirilor de contor (înregistrată ca venit), este necesară o ajustare pentru a reflecta diferențele cumulate de la începutul anului și diferențele de la un an la altul în tariful în vigoare și cantitatea de energie furnizată la sfârșitul perioadelor.

Este important de subliniat din nou că divizia de furnizare de energie electrică a Premier Energy din Moldova operează pe o marjă de profit de 1% peste costurile totale datorită cerințelor de reglementare. Având în vedere că cea mai mare componentă de cost este prețul efectiv al energiei electrice, volatilitatea inerentă a acestor prețuri determină adesea afacerea să devieze semnificativ de la marja de profit reglementată de 1% intenționată. Deoarece tarifele sunt fixe pe termen mediu, aceste deviații sunt comune și sunt de obicei inversate în anul următor. Prin urmare, prezentarea unor indicatori financiari normalizați specifici afacerii din Republica Moldova ajută părțile interesate și conducerea să înțeleagă mai bine performanța de bază a companiei, excluzând efectele acestor deviații temporare.

ANALIZA SITUAȚIEI INTERMEDIARE A POZIȚIEI FINANCIARE

Evoluția bilanțului consolidat la 30 iunie 2024 reflectă o poziție financiară robustă, marcată de creșterea capitalurilor proprii, a profiturilor totale și a achizițiilor strategice în primele șase luni ale anului 2024.

Activele totale au crescut cu 31%, ajungând la 960,3 milioane de euro. Activele imobilizate au înregistrat o creștere de 8% în S1 2024, până la 507,1 milioane de euro, în mare parte datorită investițiilor strategice, așa cum este reflectat de poziția imobilizărilor corporale, care a crescut cu 8%, până la 430,9 milioane de euro. După cum sa fost menționat anterior, în aprilie 2024, Premier Energy a achiziționat un parc eolian operațional de 18 MW, extinzându-și portofoliul de energie regenerabilă. În plus, compania a continuat să investească în afacerile sale de distribuție atât în România (gaze naturale), cât și în Moldova (electricitate), dezvoltând mai multe centrale solare în Moldova.

La nivelul activelor circulante, s-a înregistrat o creștere semnificativă de 74%, ajungând la 453,2 milioane de euro. Principalul factor care a contribuit la această categorie a fost creșterea creanțelor comerciale, care au înregistrat o creștere de 150%, până la 217,8 milioane de euro. Creanțele comerciale și alte creanțe, precum și datoriile bancare pe termen scurt, au crescut

în principal pe fondul achiziției CEZ Vânzare. Din cele 217,8 milioane de euro în creanțe, peste 100 de milioane de euro sunt legate de creanțe din schemele de sprijin guvernamental aferente CEZ Vânzare. Este important de menționat că mai mult de 70 de milioane de euro din aceste creanțe au fost încasate în lunile iulie și august 2024, îmbunătățind semnificativ poziția fluxului de numerar al companiei după perioada de raportare. Poziția de numerar a înregistrat o creștere de 60%, ajungând la 130,2 milioane de euro, reflectând în principal veniturile nete din IPO.

Capitalurile proprii au înregistrat o creștere semnificativă în S1 2024, determinată atât de IPO-ului de succes din mai, cât și de profiturile generate în această perioadă. La sfârșitul lunii iunie 2024, capitalurile proprii erau de 516,3 milioane de euro, în creștere cu 27% față de 405 milioane de euro în decembrie 2023. Prima de emisiune a înregistrat o creștere de 402%, ajungând la 112,8 milioane de euro, ca rezultat direct al IPO-ului de succes.

Datoriile au crescut cu 36%, ajungând la 443,9 milioane de euro. La sfârșitul lunii iunie 2024, datoria netă a Premier Energy se ridică la 66,3 de milioane de euro. Totuși, după ajustarea pentru capitalul de lucru, compania a raportat o poziție ajustată a datoriei nete, negativă, de 109 de milioane euro, indicând un surplus de numerar net și capital de lucru. Poziția relativ ridicată a capitalului de lucru net a fost determinată în principal de creanțele semnificative, inclusiv suma de peste 100 de milioane de euro din schemele de sprijin guvernamental, și de 39 de milioane de euro în stocuri, în special stocuri de gaze naturale aflate în depozit.

Este de remarcat faptul că situația interimară a poziției financiare la iunie 2024 include peste 50 de milioane EUR de investiții care nu au generat venituri și profituri semnificative în prima jumătate a anului (de exemplu, investiții în diverse proiecte de dezvoltare a energiei regenerabile; investiția în centrala de echilibrare din Făgăraș, România; investiția în parcul eolian de 18 MW; cheltuieli de capital în rețelele de distribuție care nu au fost încă incluse în RAB, etc.).

	30.06.2024	31.12.2023	Variație
	mii euro	mii euro	%
ACTIVE IMOBILIZATE	507.091	470.979	8%
Imobilizări necorporale și fond comercial	47.377	47.759	-1%
Imobilizări corporale	430.914	399.132	8%
Investiții în entități asociate	199	199	0%
Împrumuturi de recuperat	4.747	4.855	-2%
Creanțe comerciale	2.141	1.146	87%
Alte active	15.104	14.057	7%
Certificate verzi	382	1.090	-65%
Depozite restricționate	467	2.303	-80%
Active impozit amânat	5.760	438	1.215%
ACTIVE CIRCULANTE	453.167	259.861	74%
Împrumuturi de recuperat	158	201	-21%
Active curent din impozitul pe venit	26	26	0%
Creanțe comerciale	217.815	87.240	150%
Stocuri	38.987	35.424	10%
Alte active	51.379	45.386	13%
Certificate verzi	2.611	3.895	-33%
Depozite restricționate	11.516	5.638	104%
Active financiare la cost amortizat – alte depozite	30	-	-
Activele contractuale	486	779	-38%
Numerar și echivalente de numerar	130.159	81.272	60%
TOTAL ACTIVE	960.258	730.840	31%
Capitaluri proprii	516.338	404.985	27%
Capital social	125	100	25%
Prime de emisiune	112.772	22.457	402%
Rezervă din tranzacții sub control comun	(5.018)	(5.018)	0%
Rezerve din reevaluare	46.790	46.790	0%
Rezervă de traducere	964	(18)	-
Rezerva legală	3.435	3.434	0%
Rezultat reportat	297.993	232.122	28%
Profit pe an	17.129	65.871	-74%
Interese minoritare	42.148	39.247	7%
DATORII	443.920	325.855	36%
Datorii pe termen lung	202.142	171.805	18%
Provizioane	16.155	6.227	159%
Datorită către bănci și alte instituții financiare	102.558	100.379	2%
Datorii comerciale	38	38	0%
Datorii de leasing	4.882	4.542	7%
Alte datorii	55.325	38.040	45%
Datorii privind impozitul amânat	23.184	22.579	3%
Datorii curente	241.778	154.050	57%
Descoperiri de cont	55.823	-	-
Provizioane	6.701	2.698	148%
Datorii către non-bănci	138	1.318	-90%
Datorii către bănci și alte instituții financiare	37.970	53.096	-28%
Datorii curente privind impozitul pe profit	2.279	3.946	-42%
Datorii comerciale	41.847	46.740	-10%
Datorii contractuale	15.658	17.574	-11%
Datorii de leasing	659	674	-2%
Alte datorii	80.703	28.004	188%
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	960.258	730.840	31%

INDICATORI FINANCIARI CHEIE

Principalii indicatori financiari ai Premier Energy PLC, la nivel consolidat, la 30 iunie 2024, sunt prezentați mai jos:

**Date financiare în '000
euro**

30 iunie 2024

Indicatorul lichidității curente

Active circulante	453.167	= 1,87
Datorii curente	241.778	

Indicatorul gradului de îndatorare

Capital împrumutat	102.558	= 19,9%
Capital propriu	516.338	

Viteza de rotație a creanțelor comerciale

Media creanțelor	154.171	= 15.0%
Cifra de afaceri x2	1.024.864	

Viteza de rotație a activelor imobilizate

Cifra de afaceri x2	1.024.864	= 2,02
Active imobilizate	507.091	

RISCURI CHEIE PENTRU 2024

Riscurile și incertitudinile cheie legate de operațiunile companiei, care rămân relevante pentru a doua jumătate a anului 2024, sunt identificate și detaliate în mod amănunțit în Prospectul de Listare din mai 2024, disponibil [AICL](#). În plus, pentru informații despre efectele cheltuielilor de capital curente și anticipate, inclusiv informații despre scopul lor și sursele de finanțare, investitorii sunt încurajați să consulte secțiunile relevante din Prospectul de Listare.

Conducerea dorește să sublinieze și să detalieze riscurile menționate mai jos, care ar putea avea un impact semnificativ asupra afacerii companiei atât pe termen scurt, cât și pe termen lung, afectând potențial performanța în a doua jumătate a anului 2024.

Schimbările de reglementare și politica guvernamentală

Industria de generare, furnizare și distribuție a energiei electrice și a gazelor naturale este puternic reglementată, iar deciziile autorităților de reglementare afectează direct performanța și profitabilitatea Grupului. Activitățile de generare, distribuție și furnizare de energie electrică și distribuție și furnizare de gaze naturale sunt reglementate atât în România, cât și în Moldova, cu reguli care includ, printre altele, plafonarea prețurilor finale, tarife reglementate, rentabilitatea permisă fixă a investițiilor, cerințe obligatorii de investiții în rețea, dimensiunea reglementată a rețelelor de distribuție, obligația de a oferi servicii publice și accesul la clienții finali. Ca urmare, spre deosebire de alte industrii, autoritățile de reglementare relevante au o influență semnificativă asupra veniturilor și marjei de profit pe care Grupul are voie să le genereze din astfel de servicii, iar performanța generală a Grupului depinde, printre altele, de regulile autorităților de reglementare și de capacitatea Grupului de a se adapta la eventualele schimbări ale acestor reguli și decizii ale autorităților de reglementare.

Volatilitatea costului de achiziție a energiei electrice și a gazelor naturale

Prețurile la energie electrică și gaze naturale au fost în trecut și probabil vor continua să fie extrem de volatile pentru anumite perioade de timp. Prețul energiei electrice și al gazelor naturale ca mărfuri tranzacționabile depinde, printre altele, de cererea și oferta globală, fluctuațiile economice, concurența, evenimente macroeconomice și decizii politice și guvernamentale, precum și de structura piețelor de vânzare pentru astfel de mărfuri. Fluctuațiile prețurilor la energie electrică sau gaze naturale și, în special, o creștere semnificativă a prețului energiei electrice sau a gazelor naturale pe piețele angro pot provoca un decalaj între prețul pe care Grupul trebuie să-l plătească pentru a achiziționa energia electrică sau gazele (de obicei plătit cu câteva luni în avans) și suma veniturilor pe care le poate realiza din vânzarea acelei energii electrice și gaze către consumatorii finali, fie rezidențiali, fie industriali.

Mai mult, capacitatea Grupului de a transfera prețul pentru furnizarea de energie electrică sau gaze naturale către consumatorii rezidențiali sau industriali este dificil de prevăzut și poate fi în afara controlului Grupului, deoarece acest lucru este în prezent reglementat de guvernele din România și Moldova, și poate fi supus unor măsuri de reglementare de urgență în perioade de volatilitate ridicată. Grupul nu poate controla complet prețul pe care îl încasează pentru energia electrică pe care o distribuie/furnizează și pentru gazele pe care le furnizează, ceea

ce ar putea afecta în cele din urmă reținerea anumitor clienți și/sau implementarea anumitor proiecte planificate sau potențiale ale Grupului. Fluctuațiile neprevăzute ale prețurilor pentru furnizarea de energie electrică sau gaze naturale, care conduc la variații semnificative între prețul energiei electrice sau gazelor achiziționate de Grup și prețul la care vinde această energie electrică sau gaze, ar putea afecta negativ afacerea, rezultatele și perspectivele Grupului.

Riscuri politice și electorale

A doua jumătate a anului 2024 coincide cu ani electorali atât în România, cât și în Republica Moldova, două dintre piețele principale ale Premier Energy. Incertitudinea politică și eventualele schimbări de reglementare asociate cu anii electorali ar putea introduce o volatilitate suplimentară pe piețele de energie, în special în ceea ce privește costurile de echilibrare. În România, presiunile electorale ar putea duce la măsuri populiste sau la întârzieri în implementarea reformelor de reglementare necesare, complicând și mai mult piața de echilibrare și exacerbând riscurile financiare. Similar, în Republica Moldova, peisajul politic ar putea influența dinamica pieței, afectând potențial cadrele de reglementare și stabilitatea pieței.

Posibilitatea incertitudinii de reglementare în această perioadă în ambele țări adaugă un alt strat de risc, deoarece aceasta ar putea afecta atât performanța financiară imediată, cât și planificarea strategică pe termen lung a companiilor care operează pe aceste piețe. Combinația dintre costurile de echilibrare imprevizibile și incertitudinile politice și de reglementare ale anilor electorali ar putea duce la perturbări mai extinse ale pieței. Producătorii de energie regenerabilă ar putea fi forțați să reducă producția sau să suporte pierderi, destabilizând piața și amenințând stabilitatea financiară pe termen lung a companiilor puternic investite în energie regenerabilă. Pentru a atenua aceste riscuri, Grupul ar putea fi nevoit să facă ajustări strategice și să pună un accent mai mare pe dezvoltarea și îmbunătățirea capacităților de echilibrare.

Riscul de încetinire economică

O potențială încetinire economică pe piețele cheie de activitate, semnalată de tendințele actuale din Statele Unite ale Americii, ar putea avea mai multe implicații asupra operațiunilor Premier Energy. O recesiune economică globală ar putea duce la o reducere a activității industriale și la o cerere generală mai scăzută de energie, în special în economiile orientate spre export, cum ar fi România. Pentru Premier Energy, acest lucru ar putea însemna o scădere a consumului pe piețele cheie, reducând potențial volumele de vânzări de energie electrică și gaze naturale.

În plus, o încetinire economică ar putea duce la condiții financiare mai stricte, ceea ce ar face mai dificilă obținerea de finanțare pentru noi proiecte sau refinanțarea datoriilor existente în condiții favorabile. Acest lucru ar putea afecta capacitatea companiei de a investi în infrastructură, de a-și extinde portofoliul de energie regenerabilă și de a menține impulsul de creștere. În plus, cheltuielile consumatorilor ar putea, de asemenea, să scadă, ceea ce ar duce la o presiune crescută asupra prețurilor și marjelor de energie în retail, în special pe piețele în care operează Premier Energy. Această posibilă scădere a veniturilor ar putea pune

la încercare performanța financiară a companiei, mai ales dacă costurile de echilibrare și incertitudinile de reglementare continuă să afecteze profitabilitatea.

Riscul privind prețul de echilibrare

Natura nereglementată a pieței de echilibrare a prețurilor prezintă riscuri semnificative pentru companiile care operează în sectorul energetic. Spre deosebire de alte segmente ale pieței de energie electrică, sectorul de echilibrare funcționează fără limitări de reglementare, inclusiv fără plafonarea prețurilor sau taxe de solidaritate, lăsând participanții la piață expuși unor riscuri financiare substanțiale și unei volatilități ridicate. Această absență a reglementării permite escaladarea imprevizibilă a costurilor de echilibrare, așa cum s-a evidențiat în lunile mai și iunie 2024, când costurile au crescut relativ de trei și respectiv de cinci ori față de lunile mai și iunie 2023. Această volatilitate poate afecta grav profitabilitatea oricărei companii din energie, deoarece aceste costuri sunt greu de prevăzut și gestionat eficient, având în vedere că activitățile unei companii din energie sunt, în mare parte, reglementate.

Imprevizibilitatea și magnitudinea acestor costuri pot avea un impact negativ direct asupra performanței financiare, așa cum s-a văzut în divizia de energie regenerabilă a Premier Energy, care a raportat o EBITDA negativă în lunile mai și iunie 2024 din cauza acestor costuri extraordinare.

Natura nesustenabilă a acestor costuri de echilibrare reprezintă un obstacol semnificativ pentru investițiile viitoare în producția de energie regenerabilă în România. Investitorii ar putea percepe riscurile financiare ca fiind prea mari fără garanții de reglementare, ceea ce ar putea duce la o schimbare a focusului investițiilor departe de sursele de producție regenerabilă. Acest scenariu ar submina creșterea și viabilitatea energiei regenerabile, un sector esențial pentru obiectivele colective de tranziție energetică.

În contextul mai larg, incapacitatea de a previziona și gestiona costurile de echilibrare ar putea duce la perturbări mai extinse ale pieței. Producătorii de energie regenerabilă ar putea fi forțați să reducă producția sau să suporte pierderi, destabilizând piața și amenințând stabilitatea financiară pe termen lung a companiilor care investesc în energie regenerabilă. Pentru a atenua aceste riscuri, companiile ar putea fi nevoite să facă ajustări strategice și să pună un accent mai mare pe dezvoltarea și îmbunătățirea capacităților lor de echilibrare, asigurându-se că pot naviga în acest cadru volatil și imprevizibil al pieței de energie, așa cum face Premier Energy.

Premier Energy rămâne angajată să navigheze în peisajul energetic complex și în continuă schimbare din România. Deși costurile ridicate de echilibrare a energiei electrice în mai și iunie 2024 au prezentat provocări, abordarea diversificată și strategic integrată pe verticală poziționează Grupul pentru a atenua aceste impacturi și pentru a continua să-și îndeplinească ambițiile profitabile în domeniul energiei regenerabile.

Remunerație prosumatori

Premier Energy, în calitate de furnizor de energie electrică dominant, are un portofoliu considerabil de prosumatori, care crește în timp. Conform reglementărilor, prosumatorii cu o capacitate instalată de până la 200 kW și să fie compensați pentru producția neconsumată pe baza costurilor medii lunare de achiziție ale furnizorului, Grupul ar putea fi nevoit să acopere diferența dintre remunerația prosumatorilor și prețul de piață pentru această producție în cazul

În care acesta depășește limita de rambursare de 700 LEI/MWh sau dacă astfel de limite nu sunt în vigoare. În plus, producția prosumatorilor nu poate fi previzionată cu precizie din cauza lipsei de date de măsurare în timp util de la companiile de distribuție a energiei electrice, ceea ce limitează posibilitățile Grupului de a contura în mod precis curba sa de consum, expunând astfel Grupul la volatilitatea pieței de echilibrare. Datorită naturii profilului de producție al prosumatorilor și dinamicii pieței de energie electrică din România, Grupul este expus într-o măsură mai mare la volatilitatea pieței pe termen scurt.

Litigii

În ceea ce privește litigiile, nu au existat modificări semnificative cu privire la stadiul acestora, așa cum sunt detaliate în Prospectul de Listare.

DISCLAIMER

Investitorii trebuie să fie conștienți de faptul că factorii menționați mai sus nu acoperă toate riscurile potențiale legate de operațiunile Grupului, iar Grupul nu poate garanta că toate riscurile relevante pentru a doua jumătate a anului 2024 au fost identificate. Aceste riscuri trebuie luate în considerare împreună cu lista mai cuprinzătoare de riscuri detaliată în Prospectul de Listare, disponibil [AICI](#). Cu toate acestea, chiar și atunci când acest raport este citit împreună cu Prospectul de Listare, pot exista factori de risc și incertitudini suplimentare, necunoscute în prezent Grupului sau subsidiarelor sale, care ar putea apărea în viitor și ar putea afecta rezultatele reale, situația financiară, performanța și realizările Grupului, ceea ce ar putea, la rândul său, să influențeze valoarea de piață a acțiunilor Grupului.

Investitorii sunt sfătuiți insistent să efectueze propriile lor verificări înainte de a lua orice decizie de investiție.

DECLARAȚIA CONDUCERII

28 august 2024

În conformitate cu Secțiunea 10, sub-secțiunile (3) (c) și (7) din Legea privind Cerințele de Transparență (Valori Mobiliare Tranzacționate pe Piețe Reglementate) din 2007, cu modificările ulterioare (denumită în continuare „Legea”), noi, membrii Consiliului de Administrație și celelalte persoane responsabile pentru întocmirea Situațiilor Financiare consolidate interimare, neauditate și condensate pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 („Situațiile Financiare consolidate interimare condensate”) ale **Premier Energy PLC** (denumită în continuare „Compania”), confirmăm, după cele mai bune cunoștințe ale noastre, că:

- a) situațiile financiare consolidate interimare condensate
 - i. au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile, adoptate de Uniunea Europeană și în conformitate cu dispozițiile Secțiunii 10, sub-secțiunea (4) din Lege, și
 - ii. oferă o imagine fidelă și corectă a activelor, pasivelor, poziției financiare și a profitului sau pierderii Premier Energy PLC și a entităților incluse în conturile consolidate luate în ansamblu, și

José Garza

Președinte al Consiliului de Administrație

Director General

Radka Blazkova

Membru al Consiliului de Administrație

Demetra Kalogerou

Membru independent al Consiliului de
Administrație

Peter Stohr

Membru al Consiliului de Administrație

Director Financiar

Mirela Covașa

Membru independent al Consiliului de
Administrație

Parc eolian de 18 MW al Premier Energy, situat în apropiere de Drănceni, județul Vaslui, România



investor.relations@premierenergygroup.eu

PREMIER ENERGY PLC

Situații financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada încheiată la 30 iunie 2024

Pregătite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate (“IAS”) 34 “*Raportare financiară interimară*” adoptat de Uniunea Europeană

Cuprins

Directori și consultanți profesioniști	3
Situația Consolidată Interimară Simplificată a Poziției Financiare la 30 iunie 2024	4
Situația Consolidată Interimară Simplificată a Profitului și a Altor Elemente ale Rezultatului Global pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024	6
Situația Consolidată Interimară Simplificată a Modificărilor Capitalurilor Proprii pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024.....	7
Situația Consolidată Interimară Simplificată a Fluxurilor de Trezorerie pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024.....	9
1. Descrierea Grupului.....	11
2. Bazele întocmirii.....	23
3. Mediul de operare.....	26
4. Segmente operaționale.....	27
5. Imobilizări necorporale.....	31
6. Imobilizări corporale	33
7. Numerar și echivalente de numerar	36
8. Creanțe comerciale	36
9. Stocuri	37
10. Active financiare.....	37
11. Împrumuturi acordate	38
12. Alte active.....	38
13. Certificate verzi	39
14. Investiții în entități contabilizate prin metoda punerii în echivalență	39
15. Provizioane.....	40
16. Credite și împrumuturi.....	41
17. Datorii comerciale	43
18. Alte datorii.....	44
19. Datoriile și creanțele privind impozitul pe profit amânat	45
20. Capitaluri proprii	47
21. Participații minoritare	50
22. Venituri și cheltuieli aferente operațiunilor de bază	54
23. Cheltuieli cu servicii și materiale.....	55
24. Cheltuieli cu personalul	55
25. Pierderi din deprecierea creditelor și a altor active	55
26. Alte venituri din exploatare	56
27. Alte cheltuieli de exploatare	56
28. Venituri/cheltuieli financiare nete	56
29. Cheltuieli cu impozitul pe profit.....	57
30. Tranzacții cu părți afiliate.....	58
31. Contingente.....	60
32. Angajamente.....	60
33. Evenimente ulterioare.....	60

Directori și consultanți profesioniști

Consiliu de administrație:

Nume	Data numirii/revocării	Funcție
Petr Stohr	Numit în data de 28 ianuarie 2021	Director executiv
Demetrios Aletraris	Renunit în data de 28 mai 2024	Director non-executiv
Radka Blažková	Numit în data de 15 ianuarie 2013	Director non-executiv
Mirela-Florența Covașă	Numit în data de 28 mai 2024	Director non-executiv, independent
Jose Martin Garza	Numit în data de 28 mai 2024	Director executiv
Dimitra Kalogerou Antoniadou	Numit în data de 28 mai 2024	Director non-executiv, independent

Secretar

Cymanco Services Limited
Strada Esperidon nr.5
etajul 4
2001 Nicosia
Cipru

Bănci

Unicredit Bank SA
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD)
Banca Europeană de Investiții (BEI)
Alpha Bank Romania SA
Vista Bank (Romania) SA
Vista Leasing IFN (Romania) S.A.
Credit Agricole Bank Romania S.A.
PPF Banka a.s.
BC Eximbank SA
BC Moldova Agroindbank SA
J&T Banka a.s.
Patria Bank S.A.
B.R.D.- Groupe Societe Generale S.A.
Banca Comerciala Romana S.A.
Raiffeisen Bank S.A.
Garanti Bank S.A.
Banca Transilvania S.A.
ING Bank N.V.
CEC Bank S.A.

Sediu social

Strada Themistokli Dervi nr.48
Athienitis Centennial Building, etaj 3, birou 303
1066 Nicosia
Cipru

Număr de înregistrare

HE316455

	Notă	Neauditare 30 iunie 2024 mii EUR	Auditare 31 decembrie 2023 mii EUR
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale și fond comercial	5	47.377	47.759
Imobilizări corporale	6	430.914	399.132
Investiții în entități asociate	14	199	199
Împrumuturi de încasat	11	4.747	4.855
Creanțe imobilizate	8	2.141	1.146
Alte active imobilizate	12	15.104	14.057
Certificate verzi pe termen lung	13	382	1.090
Depozite restricționate pe termen lung	10	467	2.303
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	19	5.760	438
Total active imobilizate		507.091	470.979
Active circulante			
Împrumuturi acordate	11	158	201
Creanțe privind impozitul pe profit	29	26	26
Creanțe comerciale	8	217.815	87.240
Stocuri	9	38.987	35.424
Alte active circulante	12	51.379	45.386
Certificate verzi pe termen scurt	13	2.611	3.895
Depozite restricționate pe termen scurt	10	11.516	5.638
Active financiare la costul amortizat - alte depozite	10	30	--
Avansuri acordate furnizorilor	22	486	779
Numerar și echivalente de numerar	7	130.159	81.272
Total active circulante		453.167	259.861
TOTAL ACTIVE		960.258	730.840

Notele de la paginile 11 - 60 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate.

		Neauditare	Auditare
		30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	Notă	mii EUR	mii EUR
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	20	125	100
Prime de capital	20	112.772	22.457
Rezerve aferente tranzacțiilor sub control comun	20	(5.018)	(5.018)
Rezerve din reevaluare	20	46.790	46.790
Rezervă din conversie	20	964	(18)
Rezerve legale	20	3.435	3.434
Rezultat reportat		297.993	232.122
Profitul anului	20	17.129	65.871
Capitalurile proprii atribuibile proprietarilor Grupului		474.190	365.738
Interese care nu controlează	21	42.148	39.247
TOTAL CAPITALURI PROPRII		516.338	404.985
DATORII			
Datorii pe termen lung			
Provizioane	15	16.155	6.227
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	16	102.558	100.379
Datorii comerciale	17	38	38
Datorii din contractele de leasing	6	4.882	4.542
Alte datorii pe termen lung	18	55.325	38.040
Datorii privind impozitul pe profitul amânat	19	23.184	22.579
Total datorii pe termen lung		202.142	171.805
Datorii curente			
Descoperit de cont	7	55.823	--
Provizioane	15	6.701	2.698
Împrumuturi aferente instituțiilor non-bancare	16	138	1.318
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	16	37.970	53.096
Datorii privind impozitul pe profit	29	2.279	3.946
Datorii comerciale	17	41.847	46.740
Avansuri primite de la clienți	22	15.658	17.574
Datorii din contractele de leasing	6	659	674
Alte datorii pe termen scurt	18	80.703	28.004
Total datorii curente		241.778	154.050
TOTAL DATORII		443.920	325.855
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		960.258	730.840

La 27 august 2024, Consiliul de administrație al PREMIER ENERGY PLC a autorizat emiterea acestor situații financiare consolidate interimare simplificate.

Radka Blažková
Administrator

Petr Stöhr
Administrator

Notele de la paginile 11 - 60 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate.

Pentru perioada de șase luni încheiată la	Notă	Neauditare 30 iunie 2024 mii EUR	Neauditare 30 iunie 2023 mii EUR
Venituri	22	512.432	465.313
Alte venituri din exploatare	26	39.573	24.661
Câștig obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase	1	14.143	4.037
Cheltuieli cu achiziția energiei electrice, a gazului și a transportului	22	(473.266)	(377.910)
Cheltuieli cu materiile prime și consumabilele utilizate	9	(2.202)	(2.299)
Cheltuieli cu amortizarea	5,6	(11.876)	(9.532)
Cheltuieli cu serviciile și materialele	23	(25.988)	(19.250)
Cheltuieli cu personalul	24	(18.585)	(15.016)
Alte cheltuieli de exploatare	27	(2.145)	(137)
Reluări ale/ (deprecierea) creanțelor și creditelor	25	(1.044)	(1.098)
Venituri financiare	28	1.249	1.270
Cheltuieli financiare	28	(9.092)	(5.724)
Profitul brut		23.199	64.315
Cheltuieli cu impozitul pe profit	29	(3.313)	(14.762)
Profitul net		19.886	49.553
Alte elemente ale rezultatului global:			
Elemente care sunt sau pot fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere:			
Modificările rezervelor de conversie	20	995	1.954
Alte elemente ale rezultatului global pentru anul respectiv		995	1.954
Rezultatul global total pentru anul respectiv		20.881	51.507
Profit total atribuibil:			
A acționarilor societății-mamă		17.129	40.662
Intereselor care nu controlează	21	2.757	8.891
		19.886	49.553
Rezultatul global total atribuibil:			
A acționarilor societății-mamă		17.116	40.660
Intereselor care nu controlează	21	2.770	8.893
		19.886	49.553
Rezultatul pe acțiune ordinară atribuibil acționarilor Societății, de bază și diluat (în EUR pe acțiune)	20	0.164	0.407

Notele de la paginile 11 - 60 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate.

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024

Notă	Capital Social	Prime de capital	Rezerve aferente tranzacțiilor sub control comun	Rezervă din reevaluare	Rezervă conversie	Rezervă legală	Rezultatul reportat	Total – acționarii Societății	Interese care nu controlează	Total
	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR
Neauditare										
Sold la 1 ianuarie 2024	100	22.457	(5.018)	46.790	(18)	3.434	297.993	365.738	39.247	404.985
Elemente ale rezultatului global										
Profitul anului	--	--	--	--	--	--	17.129	17.129	2.757	19.886
Profitul anului	--	--	--	--	--	--	17.129	17.129	2.757	19.886
Modificare rezervă conversie	--	--	--	--	982	--	--	982	13	995
Total alte elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar	--	--	--	--	982	--	--	982	13	995
Rezultatul global total					982	--	17.129	18.111	2.770	20.881
Tranzacții cu acționarii recunoscute direct în capitalurile proprii										
<i>Contribuții și distribuiri către acționari</i>										
Emisiune de noi acțiuni (inclusiv prime de emisiune)	20	25	90.315	--	--	--	--	90.340	--	90.340
Contribuția la capitalurile proprii ale subsidiarelor din partea Intereselor care nu controlează		--	--	--	--	--	--	--	1.242	1.242
Dividende plătite	20	--	--	--	--	--	--	--	(1.111)	(1.111)
Contribuția netă la rezerva legală	20	--	--	--	--	1	--	1	--	1
Total contribuții și distribuiri către acționari		25	90.315	--	--	1	--	90.341	131	90.472
Total tranzacții cu acționarii		25	90.315	--	--	1	--	90.341	131	90.472
Alte mișcări		--	--	--	--	--	--	--	--	--
Sold la 30 iunie 2024		125	112.772	(5.018)	46.790	964	315.122	474.190	42.148	516.338

Notele de la paginile 11 - 60 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate.

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023

Notă	Capital Social	Prime de capital	Rezerve aferente tranzacțiilor sub control comun	Rezervă din reevaluare	Rezervă conversie	Rezervă legală	Rezultatul reportat	Total – acționarii Societății	Interese care nu controlează	Total
	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR
Neauditare										
Sold la 1 ianuarie 2023	100	22.457	(5.018)	37.883	(7.587)	2.804	250.796	301.435	33.480	334.915
Elemente ale rezultatului global										
Profitul anului							40.662	40.662	8.891	49.553
Profitul anului							40.662	40.662	8.891	49.553
Modificare rezervă conversie	--	--	--	--	1.952	--	--	1.952	2	1.954
Total alte elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar	--	--	--	--	1.952	--	--	1.952	2	1.954
Rezultatul global total	--	--	--	--	1.952	--	40.662	42.614	8.893	51.507
Tranzacții cu acționarii recunoscute direct în capitalurile proprii										
<i>Contribuții și distribuiri către acționari</i>										
Contribuție la capitalurile proprii ale subsidiarelor din partea Intereselor care nu controlează	--	--	--	--	--	--	--	--	643	643
Dividende plătite	20	--	--	--	--	--	(18.000)	(18.000)	(10.337)	(28.337)
Contribuția netă la rezerva legală	20	--	--	--	--	235	(235)	-	-	-
Total contribuții și distribuiri către asociați						235	(18.235)	(18.000)	(9.694)	(27.694)
Tranzacții cu interese care nu controlează fără modificări de control									(7)	(7)
Efectul achizițiilor prin combinări de întreprinderi									1.647	1.647
Modificări totale ale participațiilor în capitalurile proprii ale subsidiarelor									1.640	1.640
Total tranzacții cu acționarii						235	(18.235)	(18.000)	(8.054)	(26.054)
Alte mișcări							(440)	(440)	(7)	(447)
Sold la 30 iunie 2023	100	22.457	(5.018)	37.883	(5.635)	3.039	272.783	325.609	34.312	359.921

Notele de la paginile 11 - 60 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate.

Pentru perioada de șase luni încheiată la:	Notă	Neauditare 30 iunie 2024 mii EUR	Neauditare 30 iunie 2023 mii EUR
Flux de numerar din activitatea de exploatare			
Profit înainte de impozitul pe profit		23.199	64.315
Ajustări pentru:			
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	5,6	11.876	9.532
(Reluare)/pierderi pentru deprecierea imobilizărilor corporale	6,26	79	(112)
(Reluare)/pierderi pentru deprecierea creanțelor comerciale	25	1.046	1.098
(Reluare)/pierderi pentru deprecierea împrumuturilor	25	(2)	--
Câștig obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase	1	(14.143)	(4.037)
Cheltuieli nete cu dobânzile	28	6.440	3.395
(Câștig)/pierdere din diferențe de curs valutar nerealizate		(346)	(1.763)
Flux de numerar din exploatare înainte de modificarea capitalului de lucru și a provizioanelor		28.149	72.428
Reducerea/(creșterea) activelor aferente contractelor cu clienții		293	(166)
Reducerea/(creșterea) stocurilor		(1.595)	4.379
(Creșterea)/reducerea creanțelor comerciale și a altor creanțe		2.076	28.060
(Creșterea)/reducerea depozitelor restricționate legate de activitățile de exploatare		(4.072)	6.512
Creșterea/(reducerea)/ datoriilor comerciale și a altor datorii		(9.171)	(24.984)
Creșterea/(reducerea) datoriilor contractuale		(1.916)	(63)
Creșterea/(reducerea) provizioanelor și a costurilor cu personalul		(3.978)	(9)
(Creșterea)/reducerea certificatelor verzi		1.992	428
Încasări din instrumente financiare derivate de exploatare		--	(654)
Flux de numerar generat din activități de exploatare		11.778	85.931
Dobânzi plătite		(10.150)	(5.362)
Impozitul pe profit plătit		(7.223)	(11.732)
Flux de numerar net utilizat/generat din activități de exploatare		(5.595)	68.837
Flux de numerar din activități de investiții			
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		975	1.305
Încasări din avansuri pentru imobilizări corporale		8.582	--
Venituri din alte active financiare		--	64
Încasări din vânzarea de imobilizări necorporale		--	30
Împrumuturi acordate		(427)	(2.677)
Împrumuturi încasate		613	2.835
Dobânzi primite		50	47
Achiziționarea unei subsidiare, net de numerarul achiziționat și descoperiri de cont	1	(60.243)	(5.615)
Investiții în entități asociate		--	(199)
Achiziții de imobilizări necorporale	5	(855)	(813)
Achiziții de imobilizări corporale	6	(29.918)	(18.103)
Flux de numerar net utilizat în activități de investiții		(81.223)	(23.126)

Notele de la paginile 11 - 60 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate.

Pentru perioada de șase luni încheiată la:

	Notă	Neauditare 30 iunie 2024 mii EUR	Neauditare 30 iunie 2023 mii EUR
Flux de numerar din activități de finanțare			
Emisiuni de noi acțiuni	20	90.340	--
Tranzacții cu Interesele care nu controlează, fără schimbarea controlului		--	(7)
Contribuția la capitalurile proprii ale subsidiarelor din partea Intereselor care nu controlează		606	643
Încasări de împrumuturi purtătoare de dobândă	16	60.784	46.830
Rambursări de împrumuturi purtătoare de dobândă	16	(71.235)	(53.838)
Elemente principale ale contractelor de leasing		212	(409)
Dividende plătite	20	(1.111)	(28.337)
Flux de numerar net utilizat/generat din activități de finanțare		79.596	(35.118)
Variația netă a numerarului și echivalentelor de numerar			
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	7	(7.222)	10.593
Efectele variațiilor cursurilor de schimb valutar asupra numerarului deținut		286	32
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	7	74.336	59.282
Numerar și echivalente de numerar definite de:			
Numerar și echivalente de numerar	7	130.159	59.282
Descoperi de cont	7	(55.823)	--
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	7	74.336	59.282

Notele de la paginile 11 - 60 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate

1. Descrierea Grupului

PREMIER ENERGY PLC (denumită în continuare „Societatea”) a fost înființată la data de 11 decembrie 2012 ca Societate privată cu răspundere limitată în temeiul Legii Societăților din Cipru, Cap. 113. Sediul său social este pe strada Themistokli Dervi nr. 48, Athienitis Centennial Building, etajul 3, Office 303, 1066 Nicosia, Cipru. În data de 8 martie 2021, Societatea și-a schimbat denumirea și structura corporativă din PREMIER ENERGY CYPRUS LTD în PREMIER ENERGY PLC.

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada încheiată la 30 iunie 2024 și 30 iunie 2023 sunt ale Societății și ale subsidiarelor sale (denumite în continuare “Grupul”) împreună cu participațiile Grupului în entitățile asociate.

Ofertă publică inițială („IPO”)

La 28 mai 2024, Premier Energy PLC a finalizat Oferta Publică Inițială la Bursa de Valori București (BVB) prin strângerea de fonduri din tranzacționarea acțiunilor atât pe piața primară, cât și secundară. Oferta a fost efectuată în perioada 8 – 15 mai și a fost prima listare mixtă la BVB, în sensul că din cele 35,9 milioane de acțiuni vândute, 25 de milioane au fost acțiuni nou emise, 6,25 milioane de acțiuni au fost vândute de unicul acționar, Emma Alpha Holding. Ltd, în timp ce 4,7 milioane de acțiuni au fost supraalocate și tratate ca vânzare de către unicul acționar.

Acționari

Începând cu 28 mai 2024, acțiunile emise de Societate au început să fie tranzacționate la Bursa de Valori București (“BVB”) ca urmare a unei oferte publice inițiale (“IPO”).

Acționarii Societății sunt după cum urmează:

Acționari	Țara de înregistrare	Tipuri de acțiuni	Procent de deținere (%)	
			30 iunie 2024	31 decembrie 2023
EMMA ALPHA HOLDING LTD	Cipru	Acțiuni ordinare	71.25%	99.99 %
NN Group NV	Holland	Acțiuni ordinare	5.92%	--
Alți asociați		Acțiuni ordinare	22.83%	0.01 %

Principalele activități

Grupul este unul dintre jucătorii de infrastructură energetică integrată vertical cu cea mai rapidă creștere din sud-estul Europei („SEE”). Grupul are peste 1.000 MW de generare de energie electrică regenerabilă în proprietate, management sau în dezvoltare în România și Republica Moldova, împreună cu activitatea cu cea mai rapidă creștere în domeniul furnizării de energie electrică regenerabilă. Grupul este, de asemenea, al treilea cel mai mare distribuitor și furnizor de gaze naturale din România, cu peste 155.000 de puncte de consum. În plus, Grupul este cel mai mare distribuitor și furnizor de energie electrică din Republica Moldova, cu aproape un milion de puncte de consum care deservește aproximativ 75% din populația Republicii Moldova. Odată cu achiziția Premier Energy Furnizare S.A. din România în aprilie 2024, Grupul deservește aproximativ 2.4 milioane de clienți de furnizare de energie electrică și gaze naturale atât în România, cât și în Republica Moldova.

Mediul de reglementare

Grupul își desfășoară activitatea în România prin intermediul a 16 societăți, care includ societăți specializate în producerea de energie electrică din surse regenerabile, alături de o societate specializată în domeniul managementului energiei regenerabile și mai multe societăți de infrastructură și furnizare a gazelor naturale. În Republica Moldova, Grupul operează prin intermediul a 4 societăți, inclusiv o societate de infrastructură de distribuție a energiei electrice, o societate de furnizare a energiei electrice și o societate de producere și gestionare a energiei din surse regenerabile. Grupul deține, de asemenea, o societate de aprovizionare cu energie în Ungaria și în Serbia.

1. Descrierea Grupului (continuare)

Mediul de reglementare (continuare)

A. Reglementări relevante în sectorul energiei regenerabile din România

Activitatea în sectorul energetic este reglementată de Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei („ANRE”), autoritate administrativă autonomă cu personalitate juridică, aflată sub control parlamentar, finanțată integral din surse proprii, independentă decizional, organizatoric și funcțional, având ca obiect de activitate elaborarea, aprobarea și monitorizarea aplicării ansamblului de reglementări obligatorii la nivel național necesar operării sectorului și pieței energiei electrice, termice și a gazelor naturale în condiții de eficiență, concurență, transparență și protecție a consumatorilor.

Competențele de reglementare ale ANRE sunt identificate în mod expres de legislația primară aplicabilă sectorului energiei electrice, gazelor naturale, eficienței energetice și energiei termice, și anume Ordonanța de urgență nr. 33/2007 privind organizarea și funcționarea Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei, aprobată prin Legea 160/2012, cu modificările și completările ulterioare, Legea energiei electrice și a gazelor naturale nr. 123/2012 cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 121/2014 privind eficiența energetică cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 220/2008 pentru stabilirea sistemului de promovare a producției de energie din surse regenerabile republicat, cu modificările și completările ulterioare.

Ca urmare a volatilității ridicate a prețurilor la energie electrică și gaze naturale, au fost emise, etapizat, actele normative de mai sus care au condus la stabilirea plafoanelor maxime de preț pentru tipurile de consumatori, cu subvenții de la bugetul de stat ale diferențelor până la nivelul costului de producție recunoscut, de asemenea, crearea Fondului pentru tranziția energetică, prin care marjele de profit nesustenabile ale producătorilor de energie electrică sunt colectate de stat. Aceste măsuri sunt limitate în timp până în anul 2025 și urmează să fie eliminate prin punerea în funcțiune a unei capacități totale semnificative de energie electrică din surse regenerabile.

În România, Grupul deține 5 (cinci) licențe pentru activitatea de furnizare a energiei electrice, după cum urmează:

- Premier Energy S.R.L.: Licența de furnizare a energiei electrice nr. 2149/23.05.2019;
- Premier Energy Trading S.R.L.: Licența de furnizare a energiei electrice nr. 2363/07.12.2022;
- True Energy Management S.R.L.: Licența de furnizare a energiei electrice nr. 2433/25.10.2023;
- Alive Capital S.A.: Licența de furnizare a energiei electrice nr. 1871/13.01.2016;
- Premier Energy Furnizare S.A. (fosta CEZ VANZARE S.A.): Licența de furnizare a energiei electrice nr. 2011/15.02.2017.

În plus, Grupul deține și o centrală electrică locală de dispecerizare DLC Alive Capital, avizată de CNTEE Transelectrica SA - UNO-DEN (Distribuția Națională a Energiei) pentru gestionarea operațională a centralelor electrice în sistem de dispecerizare.

B. Reglementări relevante în sectorul gazelor naturale din România

Printre atribuțiile principale ale ANRE în calitate de autoritate de reglementare în România se numără eliberarea/actualizarea/suspendarea licențelor/autorizațiilor necesare desfășurării activităților din sectorul gazelor naturale, monitorizarea pieței de gaze naturale, emiterea reglementărilor secundare (respectiv regulamente, metodologii, proceduri), aprobarea tarifelor reglementate, precum și activități de control pentru verificarea modului în care sunt aplicate/respectate reglementările.

(a) Distribuția gazelor naturale

Societățile de distribuție a gazelor naturale din cadrul Grupului (în calitate de operatori) au încheiat 116 contracte pentru concesionarea serviciului de distribuție a gazelor naturale cu diverse municipalități și autorități locale din România în perioada 2000-2024. Un caz particular, stabilit prin legislația română, este obligația de a presta serviciul public de distribuție a gazelor naturale în localitățile în care a fost retrasă licența operatorului de distribuție concesionar, prin desemnare de către autoritatea de reglementare.

1. Descrierea Grupului (continuare)

Mediul de reglementare (continuare)

B. Reglementări relevante în sectorul gazelor naturale din România (continuare)

(a) Distribuția gazelor naturale (continuare)

Racordarea la rețeaua de distribuție a gazelor naturale

În conformitate cu Regulamentul privind conectarea la rețeaua de gaze, până la 13 octombrie 2020, conexiunile la rețeaua de gaze au fost finanțate de consumator în schimbul unui tarif reglementat (și anume taxa de conectare) colectat de operator. În conformitate cu prevederile reglementărilor privind distribuția gazelor naturale, odată ce clienții și-au achitat taxele de conectare, operatorul este obligat să asigure accesul permanent la rețeaua de distribuție a gazelor naturale și să finanțeze din surse proprii întreținerea/reparația/inlocuirea activului de conectare. Începând cu 14 octombrie 2020, reglementările impun ca conexiunile la rețeaua de gaze și la alte active ale rețelei necesare pentru a face o conexiune să fie finanțate de operatorul de distribuție (și remunerate prin majorări ale tarifelor viitoare); cu excepția conexiunilor și a extensiilor de rețea pentru consumatorii non-casnici cu lungimi mai mari de 2,5 km, care sunt finanțate de consumator.

Începând cu luna martie 2022, Regulamentul privind racordarea s-a modificat, în sensul că ambele părți (client și distribuitor) suportă o parte din valoarea de finanțare a racordării, în ceea ce poate viza sistemul de distribuție pentru client. Astfel, distribuitorul finanțează o sumă până la valoarea medie a unei conexiuni, respectiv 2.125 RON (valoare calculată de ANRE). Suma finanțată de distribuitor va fi inclusă în venitul reglementat și recuperată prin tarifele de distribuție, conform prevederilor metodologiei de stabilire a tarifelor de distribuție a gazelor naturale, aprobată prin Ordinul ANRE nr. 217/2018.

Tarifal de distribuție în România remunerează activele finanțate de distribuitor. Astfel, profitul din activitatea de distribuție a gazelor naturale crește odată cu creșterea RAB.

- Activele realizate din conexiune în baza cererilor înregistrate până la 14 octombrie 2020 au fost finanțate de client și nu au fost incluse în RAB. Costurile generate de exploatarea/întreținerea acestor active sunt recunoscute și recuperate prin venitul reglementat, dar aceste active nu aduc profit în activitatea de distribuție a gazelor naturale.
- Activele realizate din conexiune în baza cererilor înregistrate în perioada 14 octombrie 2020 – 28 februarie 2022, fiind finanțate de distribuitor, au fost incluse în RAB.
- Activele realizate din conexiune în baza cererilor înregistrate după data de 1 martie 2022 sunt incluse în RAB până la valoarea de 2.125 RON / înregistrare.

(b) Aprovizionarea cu gaze naturale

Grupul are următoarele licențe de furnizare a gazelor naturale:

- Premier Energy S.R.L.: Licența de furnizare gaze naturale nr. 1873/18 octombrie 2013 valabilă până la data de 18 octombrie 2038.
- Premier Energy Trading S.R.L.: Licența de furnizare gaze naturale nr. 1971/09 decembrie 2020 valabilă până la data de 31 decembrie 2030.
- Premier Energy Furnizare S.A. (fosta CEZ Vanzare S.A.): Licența de furnizare gaze naturale nr. 194/13 ianuarie 2016 valabil până la 31 decembrie 2026.

Piața reglementată

Furnizarea de gaze către gospodării a fost reglementată de ANRE până la 1 iulie 2020, data de la care tarifele de furnizare nu mai sunt reglementate. Tarifele de furnizare gaze aplicate de Grup consumatorilor casnici înainte de 1 iulie 2020 au fost calculate pe baza unor metodologii care au permis, anual, recuperarea costurilor de exploatare aferente activității reglementate; precum și obținerea unui randament reglementat al capitalului investit și al capitalului circulant. Rata de rentabilitate reglementată a fost egală cu rata aplicabilă distribuției gazelor.

Piața competitivă

Furnizarea de gaze către consumatorii industriali/întreprinderi, precum și tarifele de furnizare a gazelor către gospodării după 1 iulie 2020, se negociază cu clientul, în baza unor contracte conforme cu reglementările aplicabile. În urma creșterii prețurilor la energie electrică și gaze naturale în 2021 și 2022, Guvernul României a reintrodus plafoanele de preț pentru consumatorii finali până la 31 martie 2025 și, drept urmare, furnizorii nu pot emite facturi care să depășească aceste plafoane de preț. Furnizorii trebuie să primească rambursări de la bugetul de stat pentru diferențele dintre prețul reglementat plafonat și prețul real de piață al energiei electrice sau al gazelor naturale facturate consumatorilor în termen de 30 de zile lucrătoare de la solicitarea acestor rambursări.

1. Descrierea Grupului (continuare)

Mediul de reglementare (continuare)

B. Reglementări relevante în sectorul gazelor naturale din România (continuare)

(b) Aprovizionarea cu gaze naturale (continuare)

Subvențiile primite de la stat în cadrul mecanismului de prețuri reglementate plafonate sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în luna în care se livrează gazul.

Aceste subvenții sunt estimate în luna livrării pe baza cantităților și prețurilor estimate și sunt ajustate la sumele reale atunci când statul aprobă cererile. Diferențele dintre estimări și sumele reale sunt de obicei nesemnificative și sunt recunoscute în luna în care se primește aprobarea cererii din partea statului.

Obligațiile de stocare a gazelor

Furnizarea de gaze naturale către consumatorii finali implică o obligație legală a furnizorului de a stoca gaze naturale. Tarifele de stocare a gazelor sunt aprobate de ANRE.

Obligații de tranzacționare a gazelor

Începând cu 1 ianuarie 2019, toți furnizorii de gaze care comercializează gaze pe piața angro au obligația legală, anual, de a achiziționa cel puțin 40% din cantitatea de gaze de pe piețele centralizate; și să vândă cel puțin 50% din cantitățile de gaze livrate în cursul anului pe piețele centralizate.

Începând cu data de 1 iulie 2020, toți furnizorii de gaze care comercializează gaze pe piața angro au obligația legală, anual, de a licita pe piața centralizată 40% din volumul tranzacționat ca vânzător și de a licita 40% din volumul de achiziție contractat. Obligația de licitație pentru volumul achiziționat a fost anulată temporar pentru perioada aprilie – iulie 2022.

C. Reglementări relevante în sectorul energiei electrice din Republica Moldova

Activitatea și tarifele pentru distribuția și furnizarea energiei electrice în Republica Moldova sunt reglementate de Agenția Națională pentru Reglementare Energetică (ANRE).

Licența de distribuție a energiei electrice este valabilă până în 2025, iar licența de furnizare până în 2028. Reînnoirea licențelor se face la fiecare 25 ani pentru distribuția energiei electrice și la fiecare 10 ani pentru alimentarea cu energie electrică.

Conform metodologiei ANRE („Metodologia”) de stabilire a tarifelor, tarifele de distribuție sunt stabilite de ANRE în fiecare an pe baza costurilor și a veniturilor estimate, care includ costurile operaționale, costurile de achiziție a energiei electrice, costurile de transport al energiei electrice, impozitele, rentabilitatea reglementată a cheltuielilor de capital în rețea (baza de active reglementată) și marja de aprovizionare reglementată.

În conformitate cu Metodologia, la sfârșitul fiecărui an, ANRE recalculează tariful efectiv pentru distribuția și furnizarea de energie electrică utilizând costurile reale și cheltuielile de capital suportate pentru anul respectiv, iar diferența ar trebui luată în considerare (adăugată sau dedusă) în tarifele stabilite pentru anul următor. Aceste abateri tarifare pentru un an sunt generate de diferența dintre veniturile facturate din energia electrică distribuită și furnizată la tarifele reglementate aprobate de ANRE pentru un an și costurile totale și randamentele pentru an calculate conform Metodologiei bazate pe costurile reale și cheltuielile de capital înregistrate în acel an. În conformitate cu Metodologia, o dobândă egală cu costul mediu ponderat reglementat al capitalului se aplică lunar soldului acumulat al deviațiilor tarifare. Aceste diferențe tarifare trebuie să fie recuperate (subrecuperări) sau să fie restituite (suprarecuperări) prin creșteri sau, respectiv, scăderi viitoare ale tarifelor și nu sunt recunoscute ca active sau datorii în conformitate cu IFRS.

În cursul anului 2023 tarifele au fost mai mari decât costurile actuale. Acest fapt a dus la generarea unui venit și implicit profit mai mare decât cel reglementat și aprobat anterior de regulator. Pe parcursul perioadei de 6 luni încheiate la 30 iunie 2024, societățile din Moldova au returnat o parte din această performanță din reglementare aferenta lui 2023, ceea ce a condus la scăderi semnificative ale veniturilor raportate și ale profitabilității în această perioadă.

1. Descrierea Grupului (continuare)

Descrierea structurii de deținere a Grupului

Societatea controlează, direct sau indirect, alte societăți din Cipru, România, Republica Moldova, Ungaria și Serbia. Subsidiarele sunt controlate de Societate și sunt pe deplin consolidate.

Subsidiare consolidate	Țara de înregistrare	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
JOSECO HOLDINGS CO. LIMITED ¹⁾	Cipru	92.74	92.74
• I.C.S. "PREMIER ENERGY" S.R.L. ¹⁾	Republica Moldova	92.74	92.74
• I.C.S. "PREMIER ENERGY DISTRIBUTION" S.A. ¹⁾	Republica Moldova	92.74	92.74
• NAVITAS ENERGY S.R.L. ¹⁾	Republica Moldova	92.74	92.74
• ELECTRA LOGISTICS S.R.L. ^{1), 5)}	Republica Moldova	92.74	92.74
LIGATNE LIMITED ²⁾	Cipru	100.00	100.00
LIGATNE GAS S.R.L. ²⁾	România	99.96	99.96
PREMIER ENERGY S.R.L. ²⁾	România	99.96	99.96
• PREMIER ENERGY TRADING S.R.L. ²⁾	România	99.96	99.96
• B.E.R.G Instalatii Gaz S.R.L. ²⁾	România	99.96	99.96
• ENERGIA MILENIULUI III S.A. ²⁾	România	66.64	66.64
• PROGAZ P&D S.A. ^{2) 4)}	România	99.96	99.95
ALIVE CAPITAL S.A.	România	50.99	50.99
• ALIVE SUN POWER ONE S.R.L.	România	50.99	50.99
• ALIVE SUN POWER TWO S.R.L.	România	50.99	50.99
• DA VINCI NEW PROJECT S.R.L.	România	50.99	50.99
ECOENERGIA S.R.L.	România	80.00	80.00
TRUE ENERGY MANAGEMENT S.R.L.	România	60.00	60.00
PREMIER ENERGY HUNGARY Kft.	Ungaria	100.00	100.00
PREMIER RENEWABLE INVEST CO S.R.	România	100.00	100.00
ENEX NALBANT RENEWABLE S.R.L.	România	80.00	80.00
ALIVE CAPITAL D.O.O. Beograd	Serbia	50.99	50.99
PREMIER ENERGY FURNIZARE S.A. (former CEZ VANZARE S.A.)	România	100.00	--
ALIVE RENEWALBE HOLDING LIMITED ³⁾	Cipru	51.00	--
ALIVE CAPITAL Kft. ³⁾	Ungaria	50.99	--
ALIVE WIND POWER ONE S.R.L. ³⁾	România	65.00	--

¹⁾ face parte din JOSECO HOLDINGS CO. LIMITED GROUP

²⁾ face parte din LIGATNE LIMITED GROUP

³⁾ PREMIER RENEWABLE INVEST CO S.R.L, ALIVE RENEWABLE HOLDING LIMITED și ALIVE CAPITAL Kft au fost înființate în anul 2024

⁴⁾ PROGAZ P&D S.A. a fuzionat cu PREMIER ENERGY S.R.L în data de 30 iunie 2024

⁵⁾ ELECTRA LOGISTICS S.R.L. a fost înființată în 11 mai 2023, pentru achiziționarea de terenuri adecvate pentru instalarea sistemelor fotovoltaice

Entități în care s-au contabilizat capitaluri proprii (asociați)	Țara de înregistrare	Procentul de deținere (%)	
		30 iunie 2024	31 decembrie 2023
BRASOV RENEWABLES S.R.L.	România	20.40	20.40

1. Descrierea grupului (continuare)

Achiziții în 2024

Pe 15 aprilie, Grupul a achiziționat o participație de 100% din acțiunile lui Premier Energy Furnizare S.A. (fostul CEZ VANZARE S.A.), o societate de furnizare energie electrică și gaze naturale, care furnizează anual aproximativ 3,2 GWh de energie electrică și gaze naturale clienților săi, în principal consumatori casnici și entități mici. Remunerația pentru procentul achiziționat a fost în sumă de 20,404 mii EUR. Activele nete totale achiziționate au fost în valoare de 34.547 mii EUR. Câștigul obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase, în sumă de 14.143 mii EUR, recunoscut ca urmare a acestei tranzacții, s-a datorat unei bune negocieri din partea conducerii Grupului pe parcursul procesului de achiziție.

Următorul tabel prezintă valorile recunoscute ale activelor dobândite și ale datoriilor asumate la data achiziționării Premier Energy Furnizare S.A.:

	Notă	mii EUR
Imobilizări necorporale	5	271
Imobilizări corporale	6	390
Creanțe comerciale și alte creanțe	8	139.368
Alte active (financiare și nefinanciare)	12	2.364
Stocuri	9	1.968
Creanța privind impozitul amânat	19	3.011
Numerar și echivalente de numerar	7	10.356
Datorii comerciale și alte datorii	17	(74.262)
Descoperit de cont	7	(30.981)
Provizioane	15	(17.486)
Datorii privind impozitul pe profit	29	(452)
Total active nete identificabile dobândite		34.547
Contraprestatie, plătită în numerar		(20.404)
Câștigul obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase (+)		14.143
Efectul de numerar asupra achiziției		
Contraprestatie, plătită în numerar		(20.404)
Numerar achiziționat		10.356
Descoperit de cont		(30.981)
Ieșire netă de numerar		(41.029)

1. Descrierea grupului (continuare)

Achiziții în 2024

La data de 4 ianuarie 2024 a fost înființată o nouă entitate denumită ALIVE WIND POWER ONE S.R.L. (“AWPO”), deținută în proporție de 65% de Premier Energy PLC și 35% de OMNIA Capital BV, cu scopul de a achiziționa o centrală eoliană de 18 MW în funcțiune, plus o centrală eoliana de 8 MW în curs de execuție. Încheierea tranzacției clasificate ca “asset deal” a avut loc în data de 15 aprilie 2024. Centralele eoliene achiziționate, localizate în localitatea Drancenii, județul Vaslui, România, cu o producție anuală normalizată a activelor în funcțiune de 45,000 MWh/an, sunt compuse din:

- Centrală eoliană în funcțiune:

CEE SERV 1, 4 turbine eoliene, cu o putere totală instalată de **8 MW**;
 CEE SERV 2, 3 turbine eoliene, cu o putere totală instalată de **6 MW**;
 CEE EXACTECH, 2 turbine eoliene, cu o putere totală instalată de **4 MW**.

- Centrală eoliană în curs de execuție:

1 turbină eoliană (etapa de fundație), cu o putere totală aprobată de **2 MW**;
 3 turbine eoliene (etapa fundații), cu o putere totală aprobată de **6 MW**.

Valoarea justă a activelor nete achiziționate a fost în sumă de 19.214 mii EUR.

Achiziția a fost finalizată datorită integrării sale strategice și complementare puternice în activitatea de producție de energie regenerabilă din România. Totalul costurilor aferente achiziției au fost nesemnificative și sunt recunoscute la linia *Cheltuieli cu serviciile și materialele*, în Situația Consolidată Interimară Simplificată a Profitului și a Altor Elemente ale Rezultatului Global.

Următorul tabel prezintă valorile recunoscute ale activelor dobândite și ale datoriilor asumate la data achiziționării activului.

	Notă	mii EUR
Imobilizări corporale	6	19.639
Provizion pentru dezafectarea imobilizărilor corporale	15	(425)
Total active nete identificabile dobândite		19.214
Contraprestație, plătită în numerar		(19.214)
Câștigul obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase (+)		--
Efectul de numerar asupra achiziției		
Contraprestație, plătită în numerar		(19.214)
Numerar achiziționat		--
Ieșire netă de numerar		(19.214)

1. Descrierea grupului (continuare)

Achiziții în 2023

În data de 9 ianuarie 2023, Grupul a achiziționat o participație de 80% în ENEX NALBANT RENEWABLE S.R.L., un parc eolian de 13,75 MW, cu drepturi la o dezvoltare suplimentară a celui de-al doilea parc eolian de 13,75 MW în apropierea orașului Nalbant, România. Remunerația pentru procentul achiziționat a fost în suma de 3.280 mii EUR. Activele nete totale cu valoarea justă de 8.210 mii EUR cuprind, în principal, active aferente parcului eolian și active necesare conectării la rețeaua națională. Câștigul obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase în suma de 3.288 mii EUR, recunoscut ca urmare a acestei tranzacții, s-a datorat unei bune negocieri din partea conducerii Grupului pe parcursul procesului de achiziție.

Valoarea justă aferentă părților care nu controlează a fost de 1.642 mii EUR la data achiziției. De asemenea, datoriile aferente împrumuturilor în suma de 35.240 mii RON (aproximativ 7.120 mii EUR) au fost preluate de către Grup de la foștii acționari. În data de 2 martie 2023, Grupul a primit un împrumut în valoare de 8.900 mii EUR de la Vista Bank (România) S.A., prin intermediul căruia împrumuturile preluate de la foștii asociați au fost refinanțate.

Achiziția a fost finalizată ca urmare a inițiativei strategice de creștere a Grupului în sectorul producției de energie electrică din surse regenerabile. Costurile totale aferente achiziției au fost nesemnificative și sunt recunoscute în categoria „Cheltuieli cu servicii și materiale”, din contul de profit sau pierdere. Pentru aproape cele 12 luni încheiate la 31 decembrie 2023, societatea ENEX NALBANT RENEWABLE S.R.L. a generat venituri de 3.218 mii EUR și un profit înainte de impozitare de 1.084 mii EUR.

Următorul tabel prezintă valorile recunoscute ale activelor dobândite și ale datoriilor asumate la data achiziționării ENEX NALBANT RENEWABLE S.R.L.:

	Notă	mii EUR
Imobilizări necorporale	5	218
Imobilizări corporale	6	19.044
Creanțe comerciale și alte creanțe	8	96
Alte active (financiare și nefinanciare)	12	34
Creanța privind impozitul amânat	19	35
Numerar și echivalente de numerar	7	4
Împrumuturi și datorii purtătoare de dobândă – non-bancare	16	(41)
Datorii care decurg din contractele de leasing	6	(217)
Alte datorii	18	(9.044)
Provizioane	15	(319)
Datorii privind impozitul amânat	19	(1.600)
Total active nete identificabile dobândite		8.210
Deținere minoritară (la valoarea justă a activelor nete)		(1.642)
Contraprestație, plătită în numerar		(3.280)
Câștigul obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase (+)		3.288
Efectul de numerar asupra achiziției		
Contraprestație, plătită în numerar		(3.280)
Numerar achiziționat		4
Ieșire netă de numerar		(3.276)

1. Descrierea grupului (continuare)

Achiziții în 2023

În data de 30 iunie 2023, subsidiara Alive Capital a Grupului a achiziționat o participație de 100% în entitatea ALIVE SUN POWER TWO S.R.L., o societate care operează un parc solar de 1,9 MW pe un teren în proprietate, de peste 40.000 mp, în comuna Urlați, județul Prahova, România; prețul de achiziție fiind de 1.710 mii EUR. Prețul de achiziție constă în suma de 1.947 mii EUR mai puțin costurile refinanțării în suma de 237 mii EUR, acestea reprezentând împrumuturi acordate asociaților ALIVE SUN POWER TWO S.R.L. de către proprietarii anteriori. Câștigul obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase în suma de 749 mii EUR a fost rezultatul unei bune negocieri din partea conducerii Grupului.

Achiziția a fost finalizată datorită potrivirii strategice și complementare în domeniul producției de energie verde din România. Achiziția beneficiază de peste 2.200 MWh de producție anuală de energie electrică și primește 4 certificate verzi plus 2 certificate verzi amânate, pentru fiecare MWh de producție până în 2028. Pentru cele șase luni aferente anului 2023, societatea ALIVE SUN POWER TWO S.R.L. a generat venituri în suma de 314 mii EUR și un profit înainte de impozitare de 157 mii EUR. În cazul în care achiziția ar fi avut loc la 1 ianuarie 2023, conducerea Grupului estimează că veniturile consolidate ar fi fost mai mari cu 260 mii EUR, iar profitul consolidat ar fi fost mai mare cu 115 mii EUR.

Următorul tabel prezintă valorile recunoscute ale activelor achiziționate și ale datoriilor asumate la data achiziționării ALIVE SUN POWER TWO S.R.L.:

	Notă	mii EUR
Imobilizări corporale	6	2.459
Certificate verzi	13	534
Creanțe comerciale și alte creanțe	8	4
Impozitul pe profit de încasat	29	5
Alte active (financiare și non-financiare)	12	38
Numerar și echivalente de numerar	7	4
Împrumuturi și datorii purtătoare de dobândă – nebankare	16	(237)
Datorii comerciale și alte datorii	17	(14)
Alte datorii	18	(10)
Datorii privind impozitul pe profit curent	29	(1)
Datorii privind impozitul amânat	19	(323)
Total active nete identificabile dobândite		2.459
Contraprestație, plătită în numerar		(1.710)
Câștigul obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase (+)		749
Efectul de numerar asupra achiziției		
Contraprestație, plătită în numerar		(1.710)
Numerar achiziționat		4
Ieșire netă de numerar		(1.706)

1. Descrierea grupului (continuare)

Achiziții în 2023

În data de 18 iulie 2023 a fost înființată o nouă societate numită ALIVE SUN POWER ONE S.R.L. ca subsidiară deținută în proporție de 100% de subsidiara Alive Capital a Grupului. ALIVE SUN POWER ONE S.R.L. a achiziționat, printr-o transfer de active, un parc fotovoltaic operațional de 5,4 MW situat în comuna Valea Călugărească, județul Prahova, România, cu o producție anuală normalizată de aproximativ 5.600 MWh/an. Valoarea justă a activelor achiziționate este în suma totală de 26 mii EUR.

Achiziția a fost finalizată datorită potrivirii sale strategice și complementare puternice în domeniul producției de energie regenerabilă din România. Costurile totale legate de achiziție au fost nesemnificative și sunt recunoscute în categoria „Cheltuieli cu servicii și materiale”, în Situația Consolidată Interimară Simplificată a Profitului și a Altor Elemente ale Rezultatului Global.

Următorul tabel prezintă valorile recunoscute ale activelor achiziționate și ale datoriilor asumate la data achiziționării ALIVE SUN POWER ONE S.R.L.:

	Notă	mii EUR
Imobilizări necorporale	5	82
Imobilizări corporale	6	2.831
Creanțe comerciale și alte creanțe	8	96
Alte datorii	18	(2.983)
Total active nete identificabile dobândite		26
Contraprestație, plătită în numerar		(26)
Câștigul obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase (+)		-
Efectul de numerar asupra achiziției		
Contraprestație, plătită în numerar		(26)
Numerar achiziționat		-
Ieșire netă de numerar		(26)

1. Descrierea Grupului (continuare)

Achiziții în 2023

În data de 25 august 2023, Societatea a achiziționat o participație de 99,99% în entitatea PROGAZ P&D S.A., o societate de distribuție a gazelor naturale cu 3 concesiuni în România, inclusiv una în Berceni, la prețul total de achiziție de 1.911 mii EUR. Fondul comercial în suma de 1.333 mii EUR a fost recunoscut ca urmare a acestei tranzacții.

Achiziția a fost finalizată ca urmare a inițiativei strategice de creștere a Grupului din cadrul activităților de distribuție și furnizare a gazelor naturale, cu sinergii preconizate din combinarea operațiunilor entității dobândite cu cele ale Grupului. Costurile totale aferente achiziției au fost ne semnificative și sunt recunoscute în categoria „Cheltuieli cu servicii și materiale”, în Situația Consolidată Interimară Simplificată a Profitului și a Altor Elemente ale Rezultatului Global. Pentru cele 4 luni încheiate aferente anului 2023, societatea PROGAZ P&D S.A. a generat venituri în suma de 704 mii EUR și o pierdere înainte de impozitare în suma de 79 mii EUR. În cazul în care achiziția ar fi avut loc la 1 ianuarie 2023, conducerea estimează că veniturile consolidate ar fi fost mai mari cu 538 mii EUR, iar profitul consolidat ar fi fost mai mic cu 479 mii EUR.

Următorul tabel rezumă valorile recunoscute ale activelor achiziționate și ale datoriilor asumate la data achiziției PROGAZ P&D S.A.:

	Notă	mii EUR
Imobilizări necorporale	5	262
Imobilizări corporale	6	2.129
Creanțe comerciale și alte creanțe	8	80
Creanțe privind impozitul pe profit	29	1
Alte active (financiare și non-financiare)	12	25
Stocuri	9	22
Numerar și echivalente de numerar	7	78
Datorii comerciale și alte datorii	17	(2.019)
Total active nete identificabile dobândite		578
Contraprestație, plătită în numerar		(1.911)
Fond comercial (-)		(1.333)
Efectul de numerar asupra achiziției		
Contraprestație, plătită în numerar		(1.911)
Numerar achiziționat		78
Ieșire netă de numerar		(1.833)

1. Descrierea Grupului (continuare)

Achiziții în 2023

În data de 20 noiembrie 2023, societatea DA VINCI NEW PROJECT S.R.L., un parc solar de 23 MW cu o capacitate de stocare de 4,6 MWh și pentru care societatea a primit o subvenție guvernamentală de 5.4 milioane EUR, a fost achiziționată de Grup, participația efectivă fiind de 50,99%. Prețul de achiziție în suma de 2.541 mii EUR, mai puțin împrumuturile datorate asociaților în suma de 141 mii EUR, la care se adaugă contravaloarea suplimentară amânată în suma de 2.361 mii EUR (valoarea justă a remunerației amânate la 31 decembrie 2023 a fost de 1.993 mii EUR). Fondul comercial în suma de 560 mii EUR a fost recunoscut ca urmare a acestei tranzacții.

Achiziția a fost finalizată ca urmare a potrivirii sale strategice și complementare în domeniul producției de energie regenerabilă din România. Pentru perioada cuprinsă între data achiziției și 31 decembrie 2023, entitatea DA VINCI NEW PROJECT S.R.L. nu a generat venituri și o pierdere înainte de impozitare de 12 mii EUR.

Următorul tabel prezintă valorile recunoscute ale activelor achiziționate și ale datoriilor asumate la data achiziționării DA VINCI NEW PROJECT S.R.L.:

	Notă	mii EUR
Imobilizări necorporale	5	4.533
Imobilizări corporale	6	582
Alte active (financiare și non-financiare)	12	5.370
Numerar și echivalente de numerar	7	1
Împrumuturi și datorii purtătoare de dobândă – non-bancare	11	(145)
Datorii care decurg din contractele de leasing		(422)
Alte datorii	18	(5.364)
Datorii privind impozitul amânat	19	(725)
Total active nete identificabile dobândite		3.830
Contraprestație, plătită în numerar		(2.397)
Contraprestație, amânată		(1.993)
Fond comercial (-)		(560)
Efectul de numerar asupra achiziției		
Contraprestație, plătită în numerar		(2.397)
Numerar achiziționat		1
Ieșire netă de numerar		(2.396)

Pe parcursul anului 2023, subsidiarele ENERGIA MILENIULUI III S.A. și TRUE ENERGY MANAGEMENT S.R.L. și-au majorat capitalurile proprii și primele de capital. Contribuțiile de capital au fost subscrise de către Grup și de către asociații care nu controlează subsidiarele, în conformitate cu participațiile lor. Ca urmare a acestor tranzacții, participațiile care nu controlează ale ENERGIA MILENIULUI III S.A. au crescut cu 642 mii EUR, iar participațiile care nu controlează ale TRUE ENERGY MANAGEMENT S.R.L. au crescut cu 647 mii EUR.

2. Bazele întocmirii

a) Bazele întocmirii

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 au fost pregătite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate "IAS 34" *Raportare financiară interimară*, adoptat de Uniunea Europeană. Grupul a luat în considerare principiul continuității activității în pregătirea acestor situații financiare consolidate interimare simplificate. Administratorii consideră că nu există incertitudini semnificative care ar putea pune la îndoială această ipoteză. Aceștia și-au format o rațiune că există o așteptare rezonabilă că Grupul are resurse adecvate pentru a continua existența operațională în viitorul previzibil și nu mai puțin de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate nu includ toate informațiile și dezvăluirile necesare în situațiile financiare anuale și ar trebui citite împreună cu situațiile financiare consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2023.

b) Standarde, amendamente și noi interpretări ale standardelor adoptate de Grup

A. Modificări ale politicii contabile și ale informațiilor de prezentat

Standardele/modificările care sunt în vigoare și au fost aprobate de Uniunea Europeană

Politicile contabile adoptate în pregătirea acestor situații financiare consolidate interimare simplificate sunt în concordanță cu cele din exercițiul financiar precedent încheiat la 31 decembrie 2023, cu excepția următoarelor standarde și a modificărilor aduse standardelor IFRS care au fost adoptate de Grup începând cu 1 ianuarie 2024. Grupul nu a adoptat anticipat niciun standard, interpretare sau amendament care a fost emis, dar care nu este încă în vigoare.

Următoarele modificări se aplică pentru prima dată în 2024, dar nu au impact asupra situațiilor financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului.

IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: clasificarea datoriilor drept datorii curente sau pe termen lung (amendamente)

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2024 sau ulterior acestei date, fiind permisă aplicarea anticipată. Obiectivul amendamentelor este de a clarifica principiile din IAS 1 pentru clasificarea datoriilor ca datorii curente sau pe termen lung. Modificările clarifică aspecte legate de dreptul de a amâna decontarea, cerința ca acest drept să existe la sfârșitul perioadei de raportare, faptul că intenția managementului nu afectează clasificarea, precum și aspecte privind opțiunile de decontare prin transferul propriilor instrumente de capitaluri proprii ale entității. De asemenea, modificările specifică faptul că numai cerințele din contracte pe care o entitate trebuie să le respecte la data raportării sau înainte de această dată vor afecta clasificarea unei datorii. De asemenea, sunt necesare prezentări suplimentare de informații pentru datoriile pe termen lung care decurg din contracte care fac obiectul unor cerințe contractuale care trebuie respectate în termen de douăsprezece luni de la data de raportare. Această adoptare nu a avut impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului .

IAS 7 Situația fluxurilor de numerar și IFRS 7 Prezentarea instrumentelor financiare – Acorduri de finanțare a furnizorilor (amendamente)

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2024, fiind permisă aplicarea anticipată. Modificările completează cerințele deja prevăzute în IFRS și impun unei entități să prezinte termenii și condițiile acordurilor de finanțare a furnizorilor. În plus, entitățile au obligația de a prezenta, la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare, valorile contabile ale datoriilor financiare aferente aranjamentelor de finanțare a furnizorilor și liniile unde sunt prezentate aceste datorii, precum și valorile contabile ale datoriilor financiare pentru care finanțatorii au decontat deja datoriile comerciale corespunzătoare. Entitățile ar trebui, de asemenea, să prezinte tipul și efectul modificărilor nemonetare ale valorilor contabile ale datoriilor financiare ale acordurilor de finanțare a furnizorilor, care împiedică comparabilitatea valorilor contabile ale datoriilor financiare. În plus, modificările impun unei entități să prezinte, la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare, intervalul termenelor de plată pentru datoriile financiare datorate furnizorilor de finanțare și pentru datoriile comerciale comparabile care nu fac parte din aceste acorduri. Această adoptare nu a avut impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului .

B) Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate timpuriu

Grupul nu plănuiește să adopte anticipat aceste noi standarde IFRS, amendamente și interpretări la IFRS.

IFRS 18 Prezentarea informațiilor în situațiile financiare

IFRS 18 introduce noi cerințe privind prezentarea informațiilor în contul de profit sau pierdere. Aceasta impune unei entități să clasifice toate veniturile și cheltuielile din contul de profit sau pierdere într-una din cele cinci categorii: operațional, investițional, financiar, impozit pe profit și operațiuni întrerupte. Aceste categorii sunt completate de cerințele de a prezenta subtotalurile și totalurile pentru "profitul sau pierderea din operațiuni de exploatare", "profitul sau pierderea înainte de finanțare și impozit pe profit" și "profit sau pierdere". Aceasta impune, de asemenea, prezentarea de indicatori ai performanței definiți de management și include noi cerințe privind agregarea și dezagregarea informațiilor financiare pe baza "rolurilor" identificate ale situațiilor financiare primare și ale notelor. În plus, există modificări subsecvente ale altor standarde contabile. IFRS 18 intră în vigoare pentru perioadele de raportare care încep la 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date, fiind permisă aplicarea anterioară. Aplicarea retroactivă este necesară atât în situațiile financiare anuale, cât și în cele interimare. Standardul nu a fost aprobat de UE. Managementul nu preconizează un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului .

IFRS 19 Filiale fără răspundere publică: informații de prezentat

IFRS 19 permite filialelor unei societăți-mamă care a întocmit situații financiare consolidate disponibile pentru uz public, care respectă standardele contabile IFRS, să aplice standardele contabile IFRS cu cerințe reduse de prezentare, aplicând în același timp cerințele privind recunoașterea, evaluarea și prezentarea din alte standarde contabile IFRS înregistrărilor sale financiare utilizate pentru raportarea la nivel de grup. Cu excepția cazului în care se specifică altfel, entitățile eligibile care aleg să aplice IFRS 19 nu vor trebui să aplice cerințele privind prezentarea de informații din alte standarde contabile IFRS. IFRS 19 intră în vigoare pentru perioadele de raportare care încep la 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date, fiind permisă aplicarea anticipată. Standardul nu a fost aprobat de UE.

Amendament la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație: vânzarea sau aportul de active între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participație

Modificările abordează o inconsecvență recunoscută între cerințele din IFRS 10 și cele din IAS 28 în ceea ce privește vânzarea sau aportul de active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație. Principala consecință a modificărilor este că un câștig sau o pierdere totală este recunoscută atunci când o tranzacție implică o afacere (indiferent dacă este găzduită într-o filială sau nu). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu constituie o afacere, chiar dacă aceste active sunt găzduite într-o filială. În decembrie 2015, IASB a amânat data intrării în vigoare a acestui amendament pe termen nelimitat, în așteptarea rezultatului proiectului său de cercetare privind metoda punerii în echivalență. Modificările nu au fost încă aprobate de UE. Managementul nu preconizează un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului .

Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 – Amendamente la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare

Modificările clarifică faptul că o datorie financiară este derecunoscută la "data decontării" și introduc o opțiune de politică contabilă pentru derecunoașterea datoriilor financiare decontate utilizând un sistem electronic de plăți înainte de data decontării, dacă sunt îndeplinite anumite condiții. În plus, modificările clarifică modul de evaluare a caracteristicilor fluxurilor de numerar contractuale ale activelor financiare cu caracteristici contingente de mediu, sociale și de guvernanță (ESG) și cu alte caracteristici contingente similare. În cele din urmă, modificările clarifică tratamentul creanțelor fără regres și al instrumentelor legate contractual. Se introduc informații suplimentare pentru instrumentele financiare cu caracteristici contingente și instrumentele de capitaluri proprii clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Modificările intră în vigoare pentru perioadele de raportare care încep la 1 ianuarie 2026 sau ulterior acestei date. Este permisă adoptarea anticipată, cu opțiunea de a adopta anticipat modificările numai pentru caracteristicile contingente. Modificările nu au fost încă aprobate de UE. Managementul nu preconizează un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului .

c) Prezentare și monedă funcțională

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate sunt prezentate în euro (EUR), care este moneda funcțională a Societății și moneda de prezentare a Grupului. Moneda funcțională a societăților românești este leul românesc (RON), pentru societățile moldovenești este leul moldovenesc (MDL), pentru societatea maghiară este forintul maghiar (HUF), pentru societatea sârbă este dinarul sârb (RSD), iar pentru societățile cipriote este euro (EUR). Informațiile financiare prezentate în EUR au fost rotunjite la cea mai apropiată mie (mii EUR).

Următoarele cursuri de schimb au fost utilizate în timpul conversiilor:

Dată	Cursul de schimb la sfârșitul perioadei MDL/EUR	Cursul de schimb mediu MDL/EUR
30 iunie 2024	19,1901	19,2071
31 decembrie 2023	19,3574	19,6431
30 iunie 2023	19,9690	19,8854
Dată	Cursul de schimb la sfârșitul perioadei RON/EUR	Cursul de schimb mediu RON/EUR
30 iunie 2024	4.9773	4.9743
31 decembrie 2023	4.9756	4.9467
30 iunie 2023	4.9635	4.9342
Dată	Cursul de schimb la sfârșitul perioadei HUF/EUR	Cursul de schimb mediu HUF/EUR
30 iunie 2024	395,10	389,76
31 decembrie 2023	382.80	381.85
30 iunie 2023	371,93	380.85
Dată	Cursul de schimb la sfârșitul perioadei RSD/EUR	Cursul de schimb mediu RSD/EUR
30 iunie 2024	117,0278	117,1512
31 decembrie 2023	117,1737	117,245
30 iunie 2023	117,34	117,31

3. Mediul de operare

Mediul de operare al Grupului

Grupul operează în prezent în România, Republica Moldova, Ungaria, Bulgaria, Serbia, Cipru și Grecia prin investițiile sale în subsidiare și asociați. Drept urmare, Grupul este expus riscurilor care provin din mediile operaționale și economice din aceste jurisdicții.

Cele patru sectoare de activitate principale ale Grupului cuprind: producția, managementul și furnizarea de energie electrică regenerabilă către consumatorii non-casnici din România și Republica Moldova, distribuția și furnizarea de gaze naturale către consumatori casnici și non-casnici din România, distribuția de energie electrică către utilizatori și furnizarea de energie electrică către consumatorii casnici și non-casnici în Republica Moldova, precum și furnizarea de energie electrică către consumatorii casnici și non-casnici din Romania.

Activitățile de generare, distribuție și furnizare de energie electrică și de distribuție și furnizare de gaze naturale sunt reglementate atât în Romania, cât și în Republica Moldova, prin reguli care prevăd, printre altele, limite pentru prețurile finale, tarifele reglementate, rentabilitatea fixă permisă pentru investiții, cerințe obligatorii privind investițiile în rețele, dimensiunea reglementată a rețelelor de distribuție, obligația de serviciu public și accesul la consumatorii finali.

În Romania, în timp ce piața de furnizare a gazelor naturale funcționează pe principiile pieței libere, ceea ce permite Grupului să își stabilească prețurile finale (în anumite limite) și să își achiziționeze propriile gaze naturale de la producători sau intermediari, în toată regiunea Europei de Sud-Est, piața românească de distribuție a gazelor naturale este reglementată, iar randamentele Grupului depind de un obiectiv reglementat de rentabilitate a investițiilor, aplicat la o bază de active reglementată („BAR”) care cuprinde investițiile recunoscute și permise ale Grupului. De asemenea, având în vedere volatilitatea pieței, Guvernul României a introdus plafoane de preț pentru consumatorii finali valabile până la 31 martie 2025. Mai mult, ca măsură de asigurare a continuității și siguranței în alimentarea cu gaze naturale, fiecare furnizor licențiat care are în portofoliul propriu consumatori finali, precum și fiecare producător de energie termică în centrale de cogenerare și în centrale termice pentru consum destinat populației, în calitate de clienți direcți ai producătorilor de gaze naturale, are obligația de a menține un stoc minim de gaze. ANRE din România va publica anual nivelul stocului minim care trebuie atins la nivel național pentru anul respectiv.

În Republica Moldova, atât piața de furnizare, cât și cea de distribuție sunt în prezent pe deplin reglementate, ratele de rentabilitate anuale reglementate ale investițiilor din BAR fiind acoperite de tarifele reglementate pentru serviciile de distribuție și de tarifele anuale reglementate pentru serviciile de furnizare. Perspectivele economice ale Republicii Moldova indică o creștere robustă, având un guvern pro-european care susține integrarea în UE, după cum o demonstrează începerea negocierilor de aderare. Ratele inflației au fost volatile, cu o creștere bruscă în ultima perioadă, reflectând presiunile economice globale. Sprijinul UE rămâne constant, în special în contextul provocărilor generate de conflictul dintre Rusia și Ucraina, Republica Moldova primind un ajutor semnificativ pentru a-și consolida stabilitatea economică și reformele structurale, inclusiv securitatea energetică. Începând cu anul 2022, sistemul de energie electrică din Republica Moldova a fost sincronizat cu sistemul Rețelei europene a operatorilor de sisteme de transport de energie electrică ("ENTSO-E"), permițând importuri atât din Ucraina, cât și din România. Capacitatea de interconectare a sistemului din Republica Moldova cu vecinii săi este sporită din anul 2022.

4. Segmente operaționale

Grupul a aplicat criteriile din IFRS 8 „Segmente operaționale” pentru a determina numărul și tipul de segmente operaționale. Conform acestui standard, un segment operațional este o componentă care desfășoară operațiuni de afaceri ale căror venituri din exploatare sunt evaluate în mod regulat de către factorii de decizie de la cel mai înalt nivel ai Grupului și despre care sunt disponibile informații financiare separate. Segmentele operaționale ale Grupului au fost determinate în funcție de natura operațiunilor și de modul în care operațiunile sunt gestionate de factorii de decizie operaționali ai Grupului. Grupul raportează cinci segmente operaționale bazate pe segmentarea geografică și fluxurile de venituri: energie regenerabilă - România, gaze naturale, energie electrică – Moldova, furnizare energie - Romania și segment corporativ.

Informația monitorizată de conducere se bazează pe obiectivele și strategiile Grupului. Conducerea monitorizează venitul generat și profitabilitatea fiecărui segment operațional. Aceasta presupune compararea venitului, a costurilor și a profiturilor între segmente pentru a identifica eventuale puncte forte și slabe.

Segmentele operaționale sunt determinate pe baza structurii de conducere și raportare internă a Grupului. Conform IFRS 8, Grupul furnizează informații cu privire la activitățile de afaceri în care Grupul se angajează.

Grupul operează în România, Republica Moldova, Ungaria, Serbia, Bulgaria, Grecia și Cipru. Entitățile românești își desfășoară activitatea în domeniul producerii, managementului și vânzării de energie regenerabilă, precum și în domeniul vânzării și distribuției de gaze naturale. Societățile din Republica Moldova activează în domeniul vânzării și distribuției de energie electrică și în domeniul producerii, managementului și vânzării de energie regenerabilă. Grupul operează, de asemenea, o societate de furnizare a energiei în Ungaria și Serbia, cu licență de furnizare energie în Ungaria, Serbia, Bulgaria și Grecia. Societățile din segmentul corporativ au sediul principal în Cipru și sunt destinate managementului Grupului, inclusiv finanțării și activităților de investiții. Detaliile privind fluxurile de venituri sunt incluse în Nota 22 *Venituri și cheltuieli aferente operațiunilor de bază*.

4. Segmente operaționale (continuare)

Următoarele tabele furnizează informații despre segmentele de raportare la 30 iunie 2024, respectiv 30 iunie 2023:

la 30 iunie 2024

mii EUR	Energie regenerabilă România	Gaze naturale	Energie electrică Republica Moldova	Furnizare Energie România	Corporativ	Eliminări	Total
Venituri	87.362	169.745	176.696	78.629	-	-	512.432
Venituri între segmente	7.290	1.055	421	-	-	(8.766)	-
Costul bunurilor și serviciilor vândute	(79.837)	(136.777)	(158.316)	(98.336)	-	-	(473.266)
Costul bunurilor și serviciilor vândute între segmente	(793)	(428)	-	(7.545)	-	8.766	-
Profit/(pierdere) din operațiuni	4.355	13.694	(5.687)	21.314	(2.634)		31.042
<i>Din care elemente semnificative, altele decât numerarul:</i>							
Câștig obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase	-	-	-	14.143	-		14.143
Amortizare	(2.775)	(3.382)	(5.719)	-	-		(11.876)
Pierderi din deprecierea creditelor și creanțelor	(13)	(909)	(63)	(61)	2		(1.044)
Pierderi din ajustări de valoare ale imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	-	(73)	(6)	-	-		(79)
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	2.055	12.984	(7.186)	21.028	(5.682)		23.199
<i>Din care:</i>							
Venituri din dobânzi	398	121	165	39	526		1.249
Cheltuieli cu dobânzile	(1.639)	(536)	(1.174)	(764)	(3.576)		(7.689)
Profit/(pierdere) după impozitare	958	9.732	(6.571)	21.453	(5.684)		19.886
<i>Din care:</i>							
Impozitul pe profit	(1.097)	(3.128)	615	297	-		(3.313)
Active	175.160	253.091	269.372	175.158	87.477		960.258
Datorii	(59.723)	(96.211)	(86.289)	(138.842)	(62.855)		(443.920)
Cheltuieli de capital*	22.449	10.677	17.403	-	8		50.537

**Cheltuielile de capital din cadrul segmentului *România-energie regenerabilă* reprezintă în principal investiții în surse de generare a energiei regenerabile, inclusiv achiziționarea de active a unui parc eolian operațional de 18 MW, cu încă 8 MW în dezvoltare pentru 19.214 mii EUR în aprilie 2024, în timp ce cheltuielile de capital în cadrul segmentului *Gaze naturale* reprezintă, în principal, investiții în rețeaua de distribuție a gazelor naturale (și va deveni parte a RAB). Suma totală de 17.403 mii EUR pe segmentul *Energie electrică Republica Moldova* reprezintă o sumă de 8.602 mii EUR care a fost investită în rețeaua de distribuție a energiei electrice (și va deveni parte a RAB), în timp ce o sumă de 8.801 mii EUR a fost investită în noi active de generare a energiei din surse regenerabile în Republica Moldova.

4. Segmente operaționale (continuare)

Reconcilierea informației raportată în secțiunea Segmente Operaționale cu sumele raportate în situațiile financiare la 30 iunie 2024.

mii EUR	Energie regenerabilă România	Gaze naturale	Energie electrică Republica Moldova	Furnizare Energie România	Corporativ	Total
Profit înainte de impozitare așa cum a fost raportat în consolidare	2,055	12,984	(7,186)	21,028	(5,682)	23,199
Eliminarea profitului între segmente	6,497	627	421	(7,545)	--	--
Profit înainte de impozitare pentru segmentele raportate	8,552	13,611	(6,765)	13,483	(5,682)	23,199

mii EUR	Energie regenerabilă România	Gaze naturale	Energie electrică Republica Moldova	Furnizare Energie România	Corporativ	Total
Profit din operațiuni așa cum a fost raportat în consolidare	4,355	13,694	(5,687)	21,314	(2,634)	31,042
Eliminarea profitului între segmente	6,497	627	421	(7,545)	--	--
Profit din operațiuni pentru segmentele raportate	10,852	14,321	(5,266)	13,769	(2,634)	31,042

4. Segmente operaționale (continuare)

la 30 iunie 2023

mii EUR	România energie regenerabilă	Gaze naturale	Energie electrică Republica Moldova	Corporativ	Eliminări	Total
Venituri	100.511	141.571	223.231	-	-	465.313
Venituri între segmente	-	-	1.176	-	(1,176)	-
Costul bunurilor și serviciilor vândute	(68.367)	(144.430)	(165.113)	-	-	(377.910)
Costul bunurilor și serviciilor vândute între segmente	-	(1.176)	-	-	1.176	-
Profit/(pierdere) din operațiuni	31.039	1.531	38.221	(2.022)	-	68.769
<i>Din care elemente semnificative, altele decât numerarul:</i>						
Câștig obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase	4.037	-	-	-	-	4.037
Amortizare	(1.963)	(2.481)	(5.088)	-	-	(9.532)
Pierderi din deprecierea creditelor și creanțelor	(19)	(825)	(254)	-	-	(1.098)
Pierderi din ajustări de valoare ale imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	-	490	-	-	-	490
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	30.308	732	37.327	(4.052)	-	64.315
<i>Din care:</i>						
Venituri din dobânzi	571	221	329	149	-	1.270
Cheltuieli cu dobânzile	(1.302)	(459)	(725)	(2.179)	-	(4.665)
Profit/(pierdere) după impozitare	20.257	623	32.725	(4.052)	-	49.553
<i>Din care:</i>						
Impozitul pe profit	(10.051)	(109)	(4.602)	-	-	(14.762)
Active la 31.12.2023	156.293	275.286	286.720	12.541	-	730.840
Datorii la 31.12.2023	(63.125)	(94.261)	(83.092)	(85.377)	-	(325.855)
Cheltuieli de capital*	12.604	21.159	25.718	-	-	59.481

**Cheltuielile de capital din cadrul segmentului *România-energie regenerabilă* reprezintă în principal investiții în surse de generare a energiei regenerabile, în timp ce cheltuielile de capital în cadrul segmentul *Gaze naturale* reprezintă, în principal, investiții în rețeaua de distribuție a gazelor naturale (și va deveni parte a RAB). Cheltuielile de capital pe segmentul *Energie electrică Republica Moldova* reprezintă sume investite în rețeaua de distribuție a energiei electrice (și va deveni parte a RAB).

Reconcilierea informației raportată în secțiunea Segmente Operaționale cu sumele raportate în situațiile financiare la 30 iunie 2024

Mii EUR	România energie regenerabilă	Gaze naturale	Energie electrică Republica Moldova	Corporativ	Total
Profit/(pierdere) înainte de impozitare așa cum a fost raportat în consolidare	30,308	732	37,327	(4,052)	64,315
Eliminarea profitului între segmente	--	(1,176)	1,176	--	--
Profit/(pierdere) înainte de impozitare pentru segmentele raportate	30,308	(444)	38,503	(4,052)	64,315

5. Imobilizări necorporale

	Fond comercial	Software	Licențe și mărci	Active afere dreptului de utilizare	Alte imobilizări necorporale	Total
	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR
Cost de achiziție						
2023						
Sold la 1 ianuarie 2023	17.176	4.372	--	--	21.353	42.901
Intrări din combinări de întreprinderi	1.893	262	--	217	4.534	6.906
Intrări din achiziții de active	--	--	--	--	82	82
Alte intrări	--	1.510	2	222	29	1.763
Intrări prin dezvoltări la nivel intern	--	--	--	--	1	1
Diferența de conversie	(46)	103	--	(4)	(118)	(65)
Sold la 31 decembrie 2023	19.023	6.247	2	435	25.881	51.588
30 iunie 2024						
Sold la 1 ianuarie 2024	19.023	6.247	2	435	25.881	51.588
Intrări din combinări de întreprinderi	--	271	--	--	--	271
Alte intrări	--	847	--	--	8	855
Ieșiri	--	(212)	--	--	--	(212)
Transferuri	--	(223)	--	--	223	--
Diferența de conversie	(2)	27	--	--	(9)	16
Sold la 30 iunie 2024	19.021	6.957	2	435	26.103	52.518
Amortizare cumulată						
2023						
Sold la 1 ianuarie 2023	--	(630)	--	--	(1.172)	(1.802)
Amortizarea aferentă perioadei	--	(661)	--	(6)	(1.406)	(2.073)
Diferența de conversie	--	26	--	--	20	46
Sold la 31 decembrie 2023	--	(1.265)	--	(6)	(2.558)	(3.829)
30 iunie 2024						
Sold la 1 ianuarie 2024	--	(1.265)	--	(6)	(2.558)	(3.829)
Amortizarea aferentă perioadei	--	(534)	--	(5)	(990)	(1.529)
Ieșiri	--	212	--	--	--	212
Transferuri	--	6	--	6	(12)	--
Diferența de conversie	--	2	--	1	2	5
Sold la 30 iunie 2024	--	(1.579)	--	(4)	(3.558)	(5.141)
Valoare contabilă netă						
la 31 decembrie 2023	19.023	4.982	2	429	23.323	47.759
la 30 iunie 2024	19.021	5.378	2	431	22.545	47.377

5. Imobilizări necorporale (continuare)

Pentru perioada încheiată la 30 iunie 2024, achiziția de imobilizări necorporale prin combinări de întreprinderi se referă la achiziția filialei române PREMIER ENERGY FURNIZARE (fostul CEZ Vânzare S.A.), așa cum este descris în Nota 1.

În 2023, a fost recunoscut fond comercial în valoare de 1.893 mii EUR ca urmare a combinărilor de întreprinderi (a se vedea Nota 1) astfel:

- Fond comercial în sumă de 560 mii EUR rezultat din achiziționarea DA VINCI NEW PROJECT S.R.L.
- Fond comercial în sumă de 1.333 mii EUR rezultat din achiziționarea PROGAZ P&D S.A.

În 2023, achiziția de imobilizări necorporale prin combinări de întreprinderi se referă la achizițiile din România descrise în Nota 1. Imobilizările necorporale achiziționate includ, în principal, drepturi aferente proiectului DA VINCI NEW PROJECT S.R.L., în valoare de 4.533 mii EUR, cu o durată de viață utilă estimată de 25 ani (amortizarea este estimată să înceapă în a doua jumătate a anului 2024), active aferente dreptului de utilizare a activelor închiriate în sumă de 217 mii EUR și software în sumă de 262 mii EUR.

Pentru perioada încheiată la 30 iunie 2024, respectiv la 30 iunie 2023, suma de amortizare de 1.529 mii EUR și 1.046 mii EUR a fost recunoscută în situația consolidată interimară simplificată a profitului și a altor elemente ale rezultatului global.

6. Imobilizări corporale

	Terenuri și clădiri	Vehicule și alte imobilizări corporale și echipamen te	Active afere nte dreptului de utilizare	Imobilizări corporale în construcție	Rețeaua de distribuție a energiei electrice	Rețele de distribuție a gazelor naturale	Avansuri	Total
	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR
2023								
Sold la 1 ianuarie 2023	13.567	44.803	5.185	21.322	194.349	75.502	219	354.947
Intrări din combinări de întreprinderi	7.527	12.683	422	1.550	--	2.032	-	24.214
Intrări din achiziții de active	1.616	1.215	--	--	--	--	--	2.831
Alte intrări	60	969	1.353	29.288	12.868	4.700	8.480	57.718
Modificarea condițiilor contractelor de leasing	--	--	--	--	--	--	--	--
Ieșiri	(64)	(4.082)	(14)	(1.683)	(1.855)	--	(227)	(7.925)
Transferuri	873	518	--	(16.559)	5.666	9.502	--	--
Reevaluări	--	--	--	--	--	10.295	--	10.295
Diferența de conversie	61	(21)	(36)	(34)	10.794	(1.586)	37	9.215
Sold la 31 decembrie 2023	23.640	56.085	6.910	33.884	221.822	100.446	8.509	451.296
30 iunie 2024								
Sold la 1 ianuarie 2024	23.640	56.085	6.910	33.884	221.822	100.446	8.509	451.296
Intrări din combinări de întreprinderi	--	2	388	--	--	--	--	390
Intrări din achiziții de active	100	16.942	93	2.504	--	--	--	19.639
Alte intrări	--	1.247	125	22.208	1.395	41	5.027	30.043
Ieșiri	--	(321)	--	(969)	(552)	--	(8.582)	(10.424)
Transferuri	(7.480)	17.555	--	(26.293)	4.615	11.603	--	--
Diferența de conversie	106	51	(3)	10	1.944	(38)	35	2.105
Sold la 30 iunie 2024	16.366	91.561	7.513	31.344	229.224	112.052	4.989	493.049

6. Imobilizări corporale (continuare)

	Terenuri și clădiri	Vehicule și alte imobilizări corporale și echipamen te	Active afere nte de dreptului de utilizare	Imobilizări corporale în construcție	Rețeaua de distribuție a energiei electrice	Rețele de distribuție a gazelor naturale	Avansuri	Total
	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR
Amortizări și deprecieri								
2023								
Sold la 1 ianuarie 2023	(1.002)	(6.078)	(1.738)	(1.820)	(21.198)	(7.802)	--	(39.638)
Amortizarea aferentă perioadei	(723)	(3.131)	(237)	--	(9.051)	(3.894)	--	(17.036)
Pierdere din ajustări de valoare/ reluarea pierderii din ajustarea de valoare	--	--	--	188	--	--	--	188
Reevaluare	--	--	--	--	--	309	--	309
Ieșiri	--	2.932	--	--	1.832	--	--	4.764
Transferuri	--	--	--	--	--	--	--	--
Diferența de conversie	329	116	11	110	(1.514)	198	--	(750)
Sold la 31 decembrie 2023	(1.396)	(6.161)	(1.964)	(1.522)	(29.931)	(11.190)	--	(52.164)
30 iunie 2024								
Sold la 1 ianuarie 2024	(1.396)	(6.161)	(1.964)	(1.522)	(29.931)	(11.190)	--	(52.164)
Amortizarea aferentă perioadei	(212)	(2.208)	(367)	--	(4.909)	(2.651)	--	(10.347)
Ajustări de depreciere	--	--	--	(6)	--	(73)	--	(79)
Ieșiri	--	318	--	--	549	--	--	867
Transferuri	322	(322)	--	--	--	--	--	--
Diferența de conversie	(11)	(134)	--	--	--	(269)	2	(412)
Sold la 30 iunie 2024	1.297	8.507	2.331	1.528	34.560	13.912	0	62.135
Valoare contabilă netă								
la 31 decembrie 2023	22.244	49.924	4.946	32.362	191.891	89.256	8.509	399.132
la 30 iunie 2024	15.069	83.054	5.182	29.816	194.664	98.140	4.989	430.914

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024, achiziția de imobilizări necorporale prin combinări de întreprinderi se referă la achiziția filialei românești PREMIER ENERGY FURNIZARE (fostul CEZ Vânzare S.A.), așa cum este descris la Nota 1.

Achizițiile prin tranzacții de active la referă la tranzacția cu ALIVE WIND POWER ONE S.R.L (vezi Nota 1).

În 2023, achizițiile prin combinări de întreprinderi și tranzacții de active au însumat 27.045 mii EUR. Achizițiile includ ENEX NALBANT RENEWABLE S.R.L. (o centrală de generare a energiei eoliene în România, în apropierea comunei Nalbant, cost 19.044 mii EUR), centrale solare în România (5.872 mii EUR) și o rețea de distribuție a gazelor naturale în România (2.129 mii EUR), descrise în Nota 1.

Pentru perioada încheiată la 30 iunie 2024, respectiv la 30 iunie 2023, suma de amortizare de 10.347 mii EUR și 8.486 mii EUR a fost recunoscută în situația consolidată interimară simplificată a profitului și a altor elemente ale rezultatului global.

Pentru informații privind gajurile asupra proprietăților, a se vedea Nota 16 - Credite și împrumuturi.

6. Imobilizări corporale (continuare)

Ierarhia valorii juste

Având în vedere caracterul specializat al sectorului de distribuție a gazelor naturale (sector reglementat), activele supuse evaluării pot produce valoare economică doar dacă sunt asociate licenței de distribuție a gazelor naturale deținute de operator și contractului de concesiune aferent locației în care sunt situate. Aceste condiții conduc la concluzia că aceste active sunt active specializate și pot produce valoare economică doar dacă sunt asociate cu anumite entități economice care îndeplinesc anumite cerințe de reglementare. Activele au fost evaluate luând în considerare cadrul de reglementare existent.

Activele evaluate sunt utilizate într-un sector reglementat, unde se stabilesc tarife de exploatare și determină implicit o anumită profitabilitate a activității și o anumită rentabilitate a activelor. Modificările legislației specifice de reglementare pot apărea periodic, în conformitate cu strategia guvernamentală. Aceste modificări ale legislației specifice pot avea un impact important asupra valorii estimate a activelor. Evaluarea valorii juste pentru întreaga rețea de distribuție a gazelor naturale a fost clasificată ca valoare justă de nivel 3 pe baza datelor de intrare ale tehnicii de evaluare utilizate.

Valoarea justă a rețelei de distribuție a gazelor naturale a fost determinată de un evaluator extern și independent, având calificări profesionale recunoscute și experiența corespunzătoare pentru evaluarea unor astfel de active. S-a considerat că abordarea cea mai adecvată pentru scopul evaluării este abordarea bazată pe costuri, luând în considerare că activele care fac obiectul evaluării sunt active care nu se pot reloca în alte locații și reprezintă active specializate pentru care nu a putut fi identificată o piață de tranzacționare relevantă.

Majoritatea activelor sunt rețele de distribuție a gazelor naturale, grupate în aproximativ 28 de locații. Evaluarea activelor a implicat tehnica privind costul de înlocuire, net. În acest scop, costul brut de înlocuire a fost estimat mai întâi utilizând una dintre următoarele tehnici:

- înmulțirea dimensiunilor fizice ale acestor active cu valorile unitare estimate specifice fiecărui mijloc fix (valoare/metru cub, valoare/mp, valoare/lungime etc.) pentru data de referință. De exemplu, pentru clădiri costul unitar estimat (RON/mp) a fost multiplicat cu suprafața construită, iar pentru țevi și racordări, costul unitar estimat (RON/metru) a fost multiplicat cu lungimea sa;
- înmulțirea bazei de indexare (reprezentând valoarea de achiziție sau valoarea de înlocuire rezultată în urma ultimei reevaluări), cu indici de preț specifici sectorului industrial corelați cu perioada scursă dintre momentul determinării bazei de indexare și până la data de referință (aplicabilă în special în cazul construcțiilor speciale).

Costul de înlocuire net (și, prin urmare, estimarea valorii juste) a fost determinat prin aplicarea unui anumit grad de depreciere fizică, funcțională și/sau economică la valoarea brută de înlocuire.

În ceea ce privește deprecierea economică, procesul de estimare ia în considerare capacitatea acestor active de a-și recupera valoarea prin generarea unor beneficii economice viitoare suficiente. În acest sens, pentru mijloacele fixe, cum ar fi conductele și racordările, a fost efectuat un test de depreciere economică a valorii estimate inițial (costul de înlocuire net) în raport cu fluxurile de trezorerie viitoare. Această analiză a fost efectuată pornind de la baza de reglementare în vigoare, costurile de exploatare acceptate de ANRE și baza reglementată a activelor (BAR) existentă la data de referință.

Contracte de leasing

Activele corporale aferente dreptului de utilizare sunt recunoscute în conformitate cu IFRS 16 și sunt reprezentate, în principal, de spațiile închiriate ale birourilor din România și de terenurile închiriate pentru activele de producție a energiei regenerabile. La 30 iunie 2024, Grupul a înregistrat datorii de leasing legate de activele aferente dreptului de utilizare în sumă totală de 5.541 mii EUR (la 31.12.2023 în sumă de 5.216 mii EUR).

Contractele de închiriere se desfășoară, de obicei, pe o perioadă cuprinsă între 1 și 20 ani, cu excepția contractelor de închiriere de terenuri achiziționate în cadrul combinărilor de întreprinderi din 2022, care se desfășoară pe o perioadă de 49 ani în România.

Unele contracte de leasing prevăd sume suplimentare drept chirie care se bazează pe evoluția ratei inflației în anii următori, iar unele dintre acestea sunt definite în EUR, deși sunt plătibile în RON.

7. Numerar și echivalente de numerar

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Conturi curente	43.403	79.431
Numerar	44	41
Alte echivalente de numerar	4.762	1.493
Depozite la termen	81.950	307
Numerar și echivalente de numerar în situația poziției financiare	130.159	81.272
Descoperit de cont	(55.823)	--
Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de trezorerie	74.336	81.272

La 30 iunie 2024, creșterea semnificativă a numerarului și a echivalentelor de numerar este, în principal, atribuită încasărilor din listarea Grupului, majoritatea fondurilor fiind plasate în depozite bancare pe termen scurt la care Grupul are acces în orice moment.

Ca urmare a achiziției PREMIER ENERGY FURNIZARE S.A (fosta CEZ Vânzare S.A.), Grupul recunoaște descoperit de cont în sumă de 55.823 mii EUR. Descoperirile de cont sunt gajate cu sumele din conturile curente.

În 2021, subsidiara de gaze din România a deschis un cont escrow la Bursa Română de Mărfuri (BRM) pentru decontarea tranzacțiilor cu gaze naturale. Acesta acoperă achizițiile estimate de gaze naturale ale subsidiarei în luna următoare prin intermediul BRM. Restricția contractuală se referă numai la utilizarea fondurilor, în timp ce Grupul are acces și poate retrage aceste fonduri în orice moment. Soldul acestui cont este de 2.546 mii EUR la 30 iunie 2024 și de 1.408 mii EUR la 31 decembrie 2023.

8. Creanțe comerciale

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Pe termen scurt	217.815	87.240
Pe termen lung	2.141	1.146
Total	219.956	88.386

Creanțele comerciale se referă în principal la distribuția și vânzarea de energie electrică și gaze naturale și lucrări, precum și la serviciile prestate (instalații la utilizatori) de către societățile din Republica Moldova și România.

Deși s-a înregistrat o scădere a creanțelor comerciale de aproximativ 20.000 mii EUR în activitatea de gaze naturale, creșterea semnificativă a creanțelor comerciale se datorează în principal noii achiziții a PREMIER ENERGY FURNIZARE (fostul CEZ Vânzare S.A.) care avea o valoare justă a soldului creanțelor comerciale la 30 iunie 2024 de 158.000 mii EUR. Din această sumă, 125.000 mii EUR sunt creanțe de la stat ca urmare a plafonării tarifelor de furnizare a energiei electrice și gaze naturale către consumatorii casnici, 31.000 mii EUR creanțe din energie electrică și 2.000 mii EUR creanțe din activitatea de gaze naturale. Creanțele din energie electrică includ creanțe din energia vândută și creanțe estimate pentru energia nefacturată în sumă de 14.000 mii EUR. În luna iulie 2024, Grupul a încasat 68.000 mii EUR, din totalul de 125.000 mii EUR, aferent creanțelor în legătură cu plafonarea tarifelor de furnizare a energiei electrice și gaze naturale către consumatorii casnici.

Termenele de încasare sunt, în general, între 30 zile și 60 zile.

La 30 iunie 2024 și la 31 decembrie 2023, toate creanțele comerciale sunt evaluate la costul amortizat conform standardului de raportare financiară IFRS 9. Ajustările de valoare au fost calculate pe baza unei pierderi de credit așteptate pe durata de viață (ECL).

9. Stocuri

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Materii prime și consumabile	662	751
Materiale auxiliare	356	338
Gaze stocate la terți	35.747	25.099
Alte stocuri	2.222	9.236
Total	38.987	35.424

Creșterea sumei de *Gaze stocate la terți* este atribuită creșterii cantității de gaze naturale stocate în România, ca urmare a tranzacțiilor avantajoase având prețurile relativ scăzute ale gazelor naturale în prima jumătate a anului 2024.

Societățile din România care au ca obiect de activitate gazele naturale au instituit gaj asupra gazelor stocate în depozit drept garanție urmare a împrumuturilor contractate, în valoare de 35.747 mii EUR la 30 iunie 2024, respectiv 25.099 mii EUR la 31 decembrie 2023.

Grupul și-a îndeplinit toate obligațiile legale privind stocarea gazelor naturale în depozite subterane atât în 2024 cât și în 2023.

La 30 iunie 2024, respectiv la 31 decembrie 2023, Grupul a considerat că nu există niciun indicator privind ajustarea pentru deprecierea de valoare a stocului de gaze: pe piața reglementată, costul gazelor naturale este recunoscut în prețul final de vânzare a gazelor conform reglementărilor ANRE, în timp ce pe piața liberă schema de stabilire a prețurilor acoperă integral aceste costuri.

Pe parcursul primului semestru al anului 2024, entitățile din România și Republica Moldova au recunoscut consumul de materii prime și materiale consumabilele ca o cheltuială de 2.202 mii EUR (la 30 iunie 2023: 2.299 mii EUR, 31 decembrie 2023: 4.847 mii EUR).

10. Active financiare

Active financiare la costul amortizat – alte depozite

Depozite restricționate

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Depozite la termen - pe termen scurt	30	-
Depozite restricționate – pe termen scurt	11.516	5.638
Depozite restricționate – pe termen lung	467	2.303
Total	12.013	7.941

Depozitele restricționate sunt utilizate sub forma de cash colateral pentru garantarea contractelor de furnizare energie electrice către clienți, cat și depozite colaterale pentru scrisorile de garanție, sau ca garanție pentru împrumuturile bancare. Creșterea semnificativă de la 30 iunie 2024 se datorează segmentului de energie electrică regenerabilă din România.

11. Împrumuturi acordate

Grupul a acordat împrumuturi către părțile sale afiliate în suma de 295 mii EUR la 30 iunie 2024 (în sumă de 305 mii EUR la 31 decembrie 2023) și către terți în valoare de 4.610 mii EUR la 30 iunie 2024 (în sumă de 4.751 mii EUR la 31 decembrie 2023), acestea fiind rambursabile după cum urmează:

30 iunie 2024	Rata medie a dobânzii	Mai puțin de 3 luni	Între 3 luni și 1 an	Între 1 și 5 ani	Mai mult de 5 ani	Nespecificat	Total mii EUR
Împrumuturi acordate	4,14 %	55	103	1.138	3.609	--	4.905

30 iunie 2024	Rata medie a dobânzii	Mai puțin de 3 luni	Între 3 luni și 1 an	Între 1 și 5 ani	Mai mult de 5 ani	Nespecificat	Total mii EUR
Împrumuturi acordate	4,14 %	54	147	1.736	3.119	--	5.056

Pe parcursul celor șase luni încheiate la 30 iunie 2024, Grupul a acordat împrumuturi noi către părțile afiliate în valoare de 427 mii EUR și a primit rambursări în valoare totală de 597 mii EUR.

Împrumuturile acordate sunt evaluate la cost amortizat conform IFRS 9. Ajustările de valoare au fost calculate pe baza unei pierderi de credit așteptate pe o perioadă de 12 luni, sau pe durata de viață (ECL). La 30 iunie 2024, ajustările de valoare aferente împrumuturilor acordate se ridicau la 5 mii EUR (7 mii EUR la 31 decembrie 2023).

La 30 iunie 2024 și la 31 decembrie 2023, soldurile împrumuturilor datorate de către terți, în valoare de 4.615 mii EUR, respectiv 4.751 mii EUR, erau garantate cu părțile sociale deținute de acționarii minoritari ai unei filiale cypriote în favoarea Societății, în temeiul contractelor de ipotecă încheiate între Societate și asociații minoritari ai subsidiarei din Cipru.

12. Alte active

	30 iunie 2024 mii EUR	31 decembrie 2023 mii EUR
Active financiare		
Alte active	24.081	23.096
Subtotal active financiare	24.081	23.096
Active non-financiare		
Avansuri acordate furnizorilor	136	44
Alte creanțe fiscale	2.757	3.278
Creanțe privind impozitul pe profit amânat și cheltuieli în avans	30.386	20.927
Alte active – nefinanciare	9.123	12.098
Subtotal active non-financiare	42.402	36.347
Total	66.483	59.443
Pe termen scurt	51.379	45.386
Pe termen lung	15.104	14.057
Total	66.483	59.443

Alte active includ, în principal, cheltuielile în avans pentru livrarea gazelor naturale și garanțiile de plată reținute de furnizorii de gaze naturale. Creșterea altor active este atribuită, în principal, creșterii cheltuielilor în avans. Cheltuielile în avans reprezintă, cu precădere, avansuri plătite furnizorilor de energie.

13. Certificate verzi

	30 iunie 2024 mii EUR	31 decembrie 2023 mii EUR
Curente	2.611	3.895
Amânate	382	1.090
Total certificate verzi	2.993	4.985

Scăderea stocului de certificate verzi este atribuită unui număr mai mare de certificate verzi vândute în cursul anului 2024 comparativ cu cele obținute ca urmare a producției de energie electrică regenerabilă generată de subsidiarele Grupului din România.

14. Investiții în entități contabilizate prin metoda punerii în echivalență

Grupul are următoarele investiții care au fost contabilizate prin metoda punerii în echivalență:

	Tipul de investiție	Țara	Procentul de deținere (%)		Valoarea netă contabilă mii EUR	
			30 iunie 2024	31 decembrie 2023	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
			BRASOV RENEWABLES S.R.L. ¹⁾	Asociat	România	20,40
					199	199

¹⁾ La 7 iunie 2023, participația de 40% în BRAȘOV RENEWABLES S.R.L. a fost achiziționată de entitatea ALIVE CAPITAL S.A.

Informațiile financiare referitoare la investițiile în entități contabilizate prin metoda punerii în echivalență sunt prezentate mai jos:

mii EUR	BRASOV RENEWABLES S.R.L.	
	Asociat (20.40%) 30 iunie 2024	Asociat (20.40%) 31 decembrie 2023
Bilanț contabil sumarizat		
Active imobilizate	471	471
Active circulante	28	28
Datorii pe termen lung	--	--
Datorii pe termen scurt	(1)	(1)
Active nete (100%)	498	498
Participația minoritară în activele nete		--
Active nete atribuibile acționarilor	199	199
Cota grupului din activele nete	199	199
Fond comercial	--	--
Valoarea contabilă netă a investițiilor în entități contabilizate prin metoda punerii în echivalență	199	199

15. Provizioane

	30 iunie 2024 mii EUR	31 decembrie 2023 mii EUR
Provizioane privind litigiile și reclamațiile	1.586	1.018
Provizioane pentru concedii neefectuate	2.570	1.572
Provizion pentru dezafectare	1.963	1.358
Provizion pentru riscuri fiscale	--	3.940
Alte provizioane	16.737	1.037
Total provizioane	22.856	8.925
Provizioane pe termen lung	16.155	6.227
Provizioane pe termen scurt	6.701	2.698
Total provizioane	22.856	8.925

Pentru informații privind datorii contingente și angajamente, a se vedea Notele 31 și 32.

Creșterea semnificativă a provizioanelor este atribuită, în principal, noii achiziții a filialei românești PREMIER ENERGY FURNIZARE (fosta CEZ Vânzare S.A.) (vezi detalii la Nota 1). Include, în principal, provizioane pentru compensații conform OUG 27/2022 precum și provizioane pentru obligația achiziționării de certificate verzi.

În calitate de furnizor de energie electrică, Grupul are obligația legală de a achiziționa un număr de certificate verzi calculate prin înmulțirea cotei anuale obligatorii, stabilite de autoritatea de reglementare, cu cantitatea de energie furnizată consumatorilor finali. ANRE stabilește nivelul anual al cotei obligatorii pentru achiziționarea de certificate verzi. Cota anuală prevăzută pentru 2024 este de 0,4944765 certificate verzi per MWh (cota aplicabilă în 2023 a fost de 0,4946974 certificate verzi per MWh).

Începând cu aprilie 2022 a intrat în vigoare OUG 27/2022 care prevede aplicarea unei scheme de plafonare a prețurilor către clienții finali de energie electrică și gaze naturale. Astfel, începând cu aprilie 2022, schema de plafonare a prețurilor se aplică conform prevederile OUG 27/2022 cu modificările și completările ulterioare, compensații de energie electrică și gaze naturale fiind acordate clienților finali în baza prevederilor Legii nr. 226/2021 privind stabilirea măsurilor de protecție socială a consumatorilor vulnerabili de energie. PREMIER ENERGY FURNIZARE (fosta CEZ Vânzare S.A.) a primit subvenții de la stat conform schemelor de sprijin implementate prin OUG 27/2022, cu modificările ulterioare. Grupul a recunoscut un provizion pentru posibile sume de returnat aferente compensațiilor încasate în baza OUG 27/2022.

Adițional, Grupul recunoaște provizioane din pretenții formulate în cursul normal al activității de către clienții Societăților operaționale din Group. Provizioanele pentru litigii sunt recunoscute atunci când conducerea estimează că Grupul este expus la o ieșire de numerar ca urmare a unei hotărâri judecătorești nefavorabile. Pe parcursul perioadei încheiate la 30 iunie 2024, conducerea a recunoscut un provizion de 1.586 mii EUR pentru aceste pretenții, după ce a luat în considerare consultanța juridică și consideră că rezultatul acestor pretenții legale nu va genera nicio pierdere semnificativă în afara sumelor provizionate la 30 iunie 2024.

La 30 iunie 2024, Grupul a recunoscut un provizion de 2.570 mii EUR pentru concedii neefectuate de angajații săi. Calculul se face în baza contractelor individuale de muncă. Grupul se așteaptă să stingă cea mai mare parte a provizionului în cursul anului următor.

În perioada încheiată la 30 iunie 2024, Grupul a reversat provizionul pentru riscuri fiscale de 3.940 mii EUR, care a fost recunoscut la 31 decembrie 2023, în ceea ce privește impozitarea energiei în România.

16. Credite și împrumuturi

Datoriile față de bănci și alte instituții financiare

Termenii contractuali ai împrumuturilor non-bancare ale Grupului sunt rezumați mai jos:

	30 iunie 2024 mii EUR	31 decembrie 2023 mii EUR
Împrumuturi de la părți afiliate	--	547
Împrumuturi de la terți	138	771
	138	1.318

Împrumuturile non-bancare sunt scadente după cum urmează:

mii EUR	Sold la 30 iunie 2024	Scadent până într-un an	Scadent după 1 an
Împrumuturi de la părți afiliate	--	--	--
Împrumuturi de la terți	138	138	--
	138	138	--

mii EUR	Sold la 31 decembrie 2023	Scadent până într-un an	Scadent după 1 an
Împrumuturi de la părți afiliate	547	547	--
Împrumuturi de la terți	771	771	--
	1.318	1.318	--

	Valută	Scadență	Rata dobânzii	Sold principal și dobândă [mii EUR] 31 December 2023	Sold principal și dobândă [mii EUR] 30 iunie 2024
A. Împrumuturi de la părți afiliate	EUR	2024	6.65%	547	--
				547	--
A. Împrumuturi de la terți	EUR	2024	0.00%	652	15
B. Împrumuturi de la terți	RON	2024	11.44%	119	123
				771	138

Pe parcursul perioadei de șase luni încheiată la 30 iunie 2024, Grupul a rambursat întreaga sumă a împrumutului de la partea afiliată. Împrumutul a avut o rată a dobânzii de 6,65% și scadența în 2024.

La 30 iunie 2024 și la 31 decembrie 2023, împrumuturile non-bancare ale Grupului erau negarantate.

16. Credite și împrumuturi (continuare)

Datorii față de bănci și alte instituții financiare (continuare)

Datoriile Grupului față de bănci și alte instituții financiare la 30 iunie 2024 au o valoare de 140.528 mii EUR, respectiv 153.475 mii EUR la 31 decembrie 2023. Informații detaliate sunt prezentate mai jos:

	30 iunie 2024 mii EUR	31 decembrie 2023 mii EUR
Împrumuturi bancare pe termen lung	102.558	100.379
Împrumuturi bancare pe termen scurt	37.970	53.096
	140.528	153.475

30 iunie 2024	Valută	Scadență	Sold de principal și dobândă mii EUR
A Împrumut bancar garantat	EUR	31.12.2024	22.881
B Împrumut bancar garantat	MDL	30.12.2033	4.433
C Împrumut bancar garantat	USD	03.03.2031	14.134
D Împrumut bancar garantat	USD	02.03.2031	13.823
E Împrumut bancar garantat	MDL	31.01.2028	529
F Împrumut bancar garantat	EUR	29.06.2029	60.006
G Împrumut bancar garantat	EUR	05.12.2030	221
H Împrumut bancar garantat	EUR	28.02.2030	7.181
I Împrumut bancar garantat	EUR	15.04.2034	13.598
J Împrumut bancar garantat	EUR	10.01.2034	2.123
K Împrumut bancar garantat	EUR	31.12.2024	1.599
			140.528

31 decembrie 2023	Valută	Scadență	Sold de principal și dobândă mii EUR
A Împrumut bancar garantat	EUR	31.12.2024	31.804
B Împrumut bancar garantat	MDL	17.05.2024	1.618
C Împrumut bancar garantat	USD	03.03.2031	5.711
D Împrumut bancar garantat	USD	02.03.2031	5.776
E Împrumut bancar garantat	MDL	31.01.2028	580
F Împrumut bancar garantat	EUR	17.03.2029	16.293
G Împrumut bancar garantat	EUR	30.06.2027	83.643
H Împrumut bancar garantat	EUR	05.12.2030	238
I Împrumut bancar garantat	EUR	28.02.2023	7.812
			153.475

Ratele dobânzilor la împrumuturile bancare de mai sus sunt variabile și toate ratele sunt bazate pe piață. Pentru cele șase luni încheiate la 30 iunie 2024, rata efectivă a dobânzii a fost de 7,30% (31 decembrie 2023: 8,06%). Ratele dobânzii la aceste împrumuturi au variat între 5,70% și 9,28% pentru cele șase luni încheiate la 30 iunie 2024 (31 decembrie 2023: au variat între 5,96% și 10,46%).

16. Credite și împrumuturi (continuare)

Datorii către bănci și alte instituții financiare (continuare)

Pe parcursul perioadei de șase luni încheiate la 30 iunie 2024, Grupul a primit împrumuturi de la bănci al căror principal a fost de 60.784 mii EUR, din care suma de 22.139 mii EUR reprezintă împrumuturi noi contractate atât în România, cât și în Republica Moldova. În același timp, Grupul a rambursat principal datorat în valoare totală de 71.235 mii EUR.

Grupul are de îndeplinit o serie de condiții financiare și non-financiare în legătură cu contractele pentru împrumuturile bancare garantate. La 30 iunie 2024, nu au existat situații de neîndeplinire a condițiilor contractuale.

La 30 iunie 2024, împrumuturile bancare ale Grupului au fost garantate după cum urmează:

- Creditul bancar A este garantat prin gaj asupra creanțelor și conturilor bancare, gaj asupra gazelor naturale stocate în depozit (a se vedea Nota 9, Stocuri) și gaj asupra a 3.634.094 părți sociale ale subsidiarei din România, reprezentând 51,23% din numărul total de părți sociale ale acestei subsidiare.
- Împrumutul bancar F a fost garantat prin gaj asupra acțiunilor Societății deținute de EMMA ALPHA HOLDING LTD. La 21 martie 2024, acțiunile Societății au fost eliberate irevocabil și necondiționat și excluse din garanția de gaj. La 11 iulie 2024, împrumutul a fost garantat prin gaj asupra acțiunilor deținute de Companie asupra filialelor cipriote LIGATNE LIMITED și JOSECO HOLDINGS CO. LIMITED.
- Creditele bancare B, C, D, E, G, H, I, J și K sunt garantate prin gaj asupra creanțelor și conturilor bancare, gaj asupra unor active imobilizate definite, echipamente și ipotecă mobilă de primul grad asupra părților sociale ale subsidiarelor.

La 31 decembrie 2023, împrumuturile bancare ale Grupului au fost garantate după cum urmează:

- Creditul bancar A este garantat prin gaj asupra creanțelor și conturilor bancare, gaj asupra gazelor naturale stocate în depozit (a se vedea Nota 9, Stocuri) și gaj asupra a 3.634.094 părți sociale ale subsidiarei din România, reprezentând 51,23% din numărul total de părți sociale ale acestei subsidiare.
- Creditul bancar G este garantat prin gaj asupra a 99.994 de părți sociale ale Societății reprezentând 99,994% din numărul total de părți sociale ale Societății. În plus, împrumutul este garantat printr-o garanție corporativă furnizată de EMMA ALPHA HOLDING LTD.
- Creditele bancare B, C, D, E, F, H și I sunt garantate prin gaj asupra creanțelor și conturilor bancare, gaj asupra unor active imobilizate definite, echipamente și ipotecă mobilă de primul grad asupra părților sociale ale subsidiarelor. Creditul bancar F este, de asemenea, atașat unei garanții corporative furnizate de societatea-mamă.

Condiții financiare

Contractele de finanțare ale Grupului includ o serie de angajamente și restricții legate de diferite entități juridice (sub rezerva anumitor excepții și excluderi), inclusiv, printre altele, restricții privind capacitatea de a furniza garanții, restricții privind investițiile și cedările de active, restricții privind declararea sau plata dividendelor sau a oricăror alte distribuiri, restricții privind încheierea oricărui combinari, fuziuni, divizări sau altă schimbare corporativă și restricții privind derularea oricărei datorii financiare. În unele cazuri, contractele de finanțare includ, printre altele, condiții de respectare a anumitor indicatori financiari și o detaliere a evenimentelor de neîndeplinire a acestor obligații, inclusiv dispoziții privind neîndeplinirea obligațiilor de către părți (cross default). În prezent, Grupul respectă pe deplin toate aceste condiții financiare și angajamente.

17. Datorii comerciale

Datoriile comerciale ale Grupului constau în principal în datorii către furnizorii de gaze naturale și energie electrică.

	30 iunie 2024 mii EUR	31 decembrie 2023 mii EUR
Curente	41.847	46.740
Pe termen lung	38	38
Total	41.885	46.778

17. Datorii comerciale (continuare)

Datoriile comerciale nu sunt purtătoare de dobândă și sunt stinse în mod normal între 30 și 60 de zile.

În pofida creșterii datoriilor comerciale datorită achiziției PREMIER ENERGY FURNIZARE (fosta CEZ Vânzare S.A.) (a se vedea Nota 1), datoriile comerciale totale ale grupului au scăzut, fapt ce s-a datorat, în principal business-ului de furnizare din Republica Moldova, care are o sumă semnificativă inclusă în soldul facturilor de primit de la furnizori pentru electricitatea achiziționată (a se vedea Nota 18).

18. Alte datorii

	30 iunie 2024 mii EUR	31 decembrie 2023 mii EUR
Datorii financiare		
Facturi de primit	61.667	11.064
Alte datorii	28.439	7.921
Subtotal datorii financiare	90.106	18.985
Datorii non-financiare		
Venituri în avans	37.738	37.184
Alte impozite de plătit	5.119	8.034
Salarii	2.065	1.430
Contribuții sociale	1.000	411
Datorii non-financiare	45.922	47.059
Total	136.028	66.044
Curente	80.703	28.004
Pe termen lung	55.325	38.040
Total	136.028	66.044

La 30 iunie 2024, creșterea semnificativă a altor datorii în sold se datorează facturilor de primit de la furnizori.

Facturile de primit de furnizori sunt reprezentate în mare parte de datoriile în legătură cu achizițiile de energie electrică de către subsidiarele din Republica Moldova și achizițiilor de gaze naturale de către subsidiarele din România. Mai specific, segmentul de furnizare din Republica Moldova a contribuit la creșterea soldului facturilor de primit cu suma de 16.000 mii EUR datorită faptului că facturile pentru achiziția de energie electrică nu erau disponibile la sfârșitul perioadei de raportare. În plus, noua achiziție a subsidiarei din România PREMIER ENERGY FURNIZARE (fosta CEZ Vânzare S.A.) a contribuit la creștere cu suma de 21.340 mii EUR.

Creșterea altor datorii se datorează, în principal, noii achiziții a PREMIER ENERGY FURNIZARE (fosta CEZ Vânzare S.A.) și includ în principal cheltuieli în avans primite de societate în cursul normal al activității ca plăți mai mari decât valoarea facturilor. Aceste sume vor fi compensate cu facturile din lunile următoare.

La 30 iunie 2024 și 31 decembrie 2023, soldul veniturilor înregistrate în avans este reprezentat în principal de datoriile în legătură cu activitatea de furnizare a energiei electrice a subsidiarelor din Republica Moldova și celei de gaze naturale a subsidiarelor din România.

19. Datoriile și creanțele privind impozitul pe profit amânat

Creanțele și datoriile privind impozitul pe profit amânat sunt compensate atunci când există un drept legal de a compensa creanțele privind impozitul pe profit curent cu datoriile privind impozitul pe profit curent și atunci când impozitele pe profit amânate se referă la aceeași autoritate fiscală.

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	5.760	438
Datorii privind impozitul pe profit amânat	(23.184)	(22.579)
Datorii nete privind impozitul amânat	(17.424)	(22.141)

Creanțele și datoriile recunoscute privind impozitul pe profit amânat sunt atribuibile, în principal, imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale. Detaliile sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Imobilizări corporale	(19.922)	(20.130)
Imobilizări necorporale	(2.413)	(2.498)
Pierderi fiscale reportate	1.924	439
Provizioane	3.266	--
Alte elemente	(279)	48
Datorii nete privind impozitul amânat	(17.424)	(22.141)

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Creanțe privind impozitul pe profit amânat		
Se preconizează să se reia în termen de 12 luni	--	--
Se preconizează să se reia după 12 luni	5.760	438
Subtotal creanțe privind impozitul pe profit amânat	5.760	438

Datorii privind impozitul pe profit amânat		
Se preconizează să se reia în termen de 12 luni	--	--
Se preconizează să se reia după 12 luni	(23.184)	(22.579)
Subtotal datorii privind impozitul pe profit amânat	(23.184)	(22.579)

Datorii nete privind impozitul pe profit amânat		
Se preconizează să se reia în termen de 12 luni	--	--
Se preconizează să se reia după 12 luni	(17.424)	(22.141)
Datorii nete privind impozitul pe profit amânat	(17.424)	(22.141)

La 30 iunie 2024, creanțele neînregistrate privind impozitul pe profit amânat în valoare de 1.698 mii EUR (2023: 1.348 mii EUR) rezultate din pierderi fiscale în valoare totală de 13.313 (2023: 10.726 mii EUR) sunt datorate în principal societăților din Cipru (de asemenea, a se vedea Nota 29).

Se estimează că, creanțele și datoriile privind impozitul pe profit amânat se vor relua într-o perioadă mai mare de 12 luni întrucât sunt generate de diferențe temporare aferente activelor imobilizate, astfel că reluarea sau decontarea acestora în următoarele 12 luni nu este sigură.

19. Datoriile și creanțele privind impozitul pe profit amânat (continuare)

Modificările privind diferențele temporare înregistrate în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 au fost următoarele:

mii EUR	Sold la 1 ianuarie 2024	Recunosc ute în profit sau pierdere (Nota 29)	Intrări rezultate din combinări de întreprinderi (Nota 1)	Recunosc ute în alte elemente ale rezultatul ui global	Recunosc ute direct în capitaluri le proprii	Efectul variațiilor r cursului de schimb	Sold la 30 iunie 2024
Imobilizări corporale	(20.130)	295	--	--	--	(87)	(19.922)
Imobilizări necorporale	(2.498)	(2.926)	3.011	--	--	--	(2.413)
Pierderi fiscale reportate	439	1.481	--	--	--	4	1.924
Instrumente financiare derivate	--	3.267	--	--	--	(1)	3.266
Alte elemente	48	(326)	--	--	--	(1)	(279)
Total	(22.141)	1.791	3.011	--	--	(85)	(17.424)

Modificările privind diferențele temporare înregistrate în cursul anului 2023 au fost următoarele:

mii EUR	Sold la 1 ianuarie 2023	Recunosc ute în profit sau pierdere (Nota 29)	Intrări rezultate din combinări de întreprinderi (Nota 1)	Recunosc ute în alte elemente ale rezultatul ui global	Recunosc ute direct în capitaluri le proprii	Efectul variațiilor r cursului de schimb	Sold la 31 decemb rie 2023
Imobilizări corporale	(11.542)	(4.484)	(1.923)	(1.697)	--	(484)	(20.130)
Imobilizări necorporale	(6.723)	4.905	(690)	--	--	10	(2.498)
Pierderi fiscale reportate	1.250	(854)	--	--	--	43	439
Instrumente financiare derivate	641	(641)	--	--	--	--	--
Alte elemente	(1.203)	1.283	--	--	--	(32)	48
Total	(17.577)	209	(2.613)	(1.697)	--	(463)	(22.141)

20. Capitaluri proprii

	30 iunie 2024	30 iunie 2024	31 decembrie 2023	31 decembrie 2023
	Număr de acțiuni	EUR	Număr de acțiuni	EUR
Autorizat				
Sold la 1 ianuarie	100.001	100.001	100.001	100.001
Emisiune de acțiuni (acțiuni ordinare de 1 EUR fiecare)	40.000	--	--	--
Sold la 9 april 2024 (înainte de divizare)	140.001	140.001	--	--
Divizarea acțiunilor (acțiuni ordinare de la 1 EUR la 0.001 EUR)	140.001.000	140.001	--	--
Sold la 30 iunie	140.001.000	140.001	100.001	100.001
Emis și integral vărsat				
Sold la 1 ianuarie	100.001	100.001	100.001	100.001
Divizarea acțiunilor (acțiuni ordinare de la 1 EUR la 0.001 EUR)	100.001.000	100.001	--	--
Emisiune de acțiuni (acțiuni ordinare de 1 EUR fiecare)	25.000.250	25.000	--	--
Sold la 30 iunie	125.001.250	125.001	100.001	100.001

Capital social

Capital autorizat

La 31 decembrie 2023, capitalul social autorizat al Societății în valoare de 100.001 EUR era compus din 100.001 acțiuni ordinare autorizate cu o valoare nominală de 1 EUR fiecare. Capitalul social emis și vărsat integral al Societății în valoare de 100.001 EUR era compus din 100.001 acțiuni ordinare emise cu o valoare nominală de 1 EUR fiecare.

La data de 9 aprilie 2024, Societatea și-a crescut capitalul social autorizat de la 100.001 EUR, divizat în 100.001 acțiuni ordinare cu o valoare de 1 EUR fiecare, la 140.001 EUR divizat în 140.001 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 1 EUR fiecare prin emiterea a 40.000 de acțiuni ordinare autorizate adiționale cu o valoare nominală de 1 EUR fiecare. În aceeași zi, Societatea și-a subdivizat capitalul social autorizat în acțiuni cu o valoare mai mică printr-o împărțire 1 la 1.000. Capitalul social autorizat al Societății a fost prin urmare divizat în 140.001.000 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 0.001 EUR fiecare.

Capitalul emis

La data de 9 aprilie 2024, capitalul social emis al Societății a fost subdivizat de la 100.001 EUR, divizat în 100.001 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 1 EUR fiecare, la 100.001.000 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 0.001 EUR pe acțiune.

La data de 28 mai 2024, Premier Energy PLC a finalizat o ofertă publică inițială pe Bursa de Valori București (BVB) prin emisiuni primare și secundare. Oferta a fost valabilă între 8 și 15 mai și a fost prima ofertă publică inițială mixtă de la BVB, și anume din numărul total de 35,9 milioane de acțiuni vândute, 25 milioane au reprezentat acțiuni noi emise, 6,25 milioane au reprezentat acțiuni vândute de unicul acționar, Emma Alpha Holding Ltd, în timp ce 4,7 milioane de acțiuni au fost supraalocate și vândute de acționarul unic.

Deținătorii de acțiuni ordinare au dreptul de a primi dividende aprobate în Adunarea Generală de-a lungul perioadei și au dreptul la un vot pe acțiune la Adunările Societății.

20. Capitaluri proprii (continuare)

Acțiunile ordinare oferă deținătorilor lor următoarele drepturi:

- a) Dreptul de a fi înștiințat, de a participa și de a vota la orice propunere de Adunare Generală și/sau propunere de rezoluție a Adunării Generale și/sau orice propunere de rezoluție scrisă și unanimă a Adunării Generale.
- b) dreptul de a primi dividende în conformitate cu prevederile regulamentelor 112-114A.
- c) la restituirea activelor la lichidarea societății, reducerea capitalului sau în alt mod, dreptul de a primi active corespunzătoare (i) valorii nominale a părților sociale ordinare și (ii) sumei rămase de plătit, astfel cum se prevede în regulamentul 114A (c).

Prima de emisiune

La 30 iunie 2024, prima de emisiune a Societății are valoarea de 112.772 mii EUR (31 decembrie 2023: 22.457 mii EUR) datorită IPO-ului.

Rezerva pentru tranzacțiile sub control comun

Soldul negativ al rezervei pentru tranzacțiile sub control comun la 30 iunie 2024 și 31 decembrie 2023 de 5.018 mii EUR a rezultat din transferul din 2020 al părților sociale ale LIGATNE LIMITED de la EMMA ALPHA HOLDING LTD la Societate sub control comun.

Rezerva din reevaluare

Rezerva din reevaluare rezultă din evaluarea rețelelor de distribuție a gazelor naturale la valoarea justă. Soldul rezervei din reevaluare la 30 iunie 2024 de 46.790 mii EUR (31 decembrie 2023: 46.790 mii EUR) reprezintă reevaluarea totală în sumă de 55.703 mii EUR și efectul fiscal în sumă de (8.913) mii EUR atât la 30 iunie 2024, cât și la 31 decembrie 2023.

Rezerva de conversie

Soldul rezervei din conversie la 30 iunie 2024 de 964 mii EUR (31 decembrie 2023: (18) mii EUR) reprezintă în principal diferențe de curs valutar rezultate la translatarea situațiilor financiare ale subsidiarelor cu moneda funcțională alta decât EUR.

Rezerva legală

Soldul rezervei legale la 30 iunie 2024 de 3.435 mii EUR (31 decembrie 2023: 3.434 mii EUR) reprezintă suma solicitată de statul român și cel al Republicii Moldova pentru a proteja Grupul împotriva pierderilor financiare viitoare. Grupul a îndeplinit această cerință specifică.

Dividende plătite

Pe perioadei de șase luni încheiate la 30 iunie 2024, Grupul nu a distribuit dividende acționarilor Grupului (30.06.2023: 18.000 mii EUR). Dividendele interimare în valoare totală de 1.111 mii EUR (30.06.2023: 10.337 mii EUR) au fost distribuite asociaților minoritari ai subsidiarelor.

La 31 decembrie 2023, Grupul a distribuit dividende societății-mamă a Grupului în valoare totală de 18.000 mii EUR. Dividende interimare în valoare totală de 10.748 mii EUR au fost distribuite asociaților minoritari ai subsidiarelor.

20. Capitaluri proprii (continuare)

Dividende pe acțiune

Dividende plătite acționarilor Grupului

	30 iunie 2024 mii EUR	31 decembrie 2023 mii EUR
Total dividende plătite acționarilor Grupului	--	18.000
Total dividende plătite acționarilor	--	18.000
Număr mediu ponderat de acțiuni ordinare emise	--	100.001
Dividende per acțiune ordinară atribuibilă acționarilor Societății, date de bază și diluate (în mii EUR pe acțiune)	--	0.180

Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru 2024 și 2023

Calculul rezultatului pe acțiune a fost retratat pentru a include efectul împărțirii acțiunilor care a avut loc în aprilie 2024. Toate informațiile despre acțiuni și rezultatul pe acțiune au fost ajustate retroactiv pentru a reflecta împărțirea acțiunilor.

Profitul atribuibil acționarilor

	30 iunie 2024 mii EUR	30 iunie 2023 mii EUR	31 decembrie 2023 mii EUR
Profitul exercițiului financiar atribuibil acționarilor	17.129	40.662	65.871
Profitul atribuibil acționarilor	17.129	40.662	65.871
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare emise (în mii)	125.001	100.001	100.001
Rezultatul pe acțiune ordinară atribuibil acționarilor Societății, de bază și diluat (în EUR pe acțiune)	0,164	0,407	0,659

Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare la 30 iunie 2024

<i>În număr de acțiuni</i>	Acțiuni ordinare	Pondere	Media ponderată
Acțiuni ordinare emise la 1 ianuarie 2024	100.001.000	180	100.001.000
Efectul acțiuni ordinare emise în oferta publică inițială	25.000.250	30	4.166.708
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare la 30 iunie 2024			<u>104.167.708</u>

20. Capitaluri proprii (continuare)

Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare la 30 iunie 2023

<i>În număr de acțiuni</i>	Acțiuni ordinare	Pondere	Media ponderată
Acțiuni ordinare emise la 1 ianuarie 2023	100.001.000	180	<u>100.001.000</u>
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare la 30 iunie 2023			<u><u>100.001.000</u></u>

Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare la 31 decembrie 2023

<i>În număr de acțiuni</i>	Acțiuni ordinare	Pondere	Media ponderată
Acțiuni ordinare emise la 1 ianuarie 2023	100.001.000	360	<u>100.001.000</u>
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare la 31 decembrie 2023			<u><u>100.001.000</u></u>

21. Participații minoritare

Următorul tabel prezintă informații referitoare la subsidiarele în care Grupul deține participații minoritare semnificative la 30.06.2024.

mii EUR	TRUE ENERGY MANAGEMENT S.R.L.	ECOENERGIA S.R.L.	Subtotal	TOTAL
Procent participație minoritară	40.00%	20.00%		
Active imobilizate	11.472	31.288		
Active circulante	1.087	4.383		
Datorii pe termen lung	--	(758)		
Datorii curente	(8.215)	(10.598)		
Active nete	4.344	24.315		
Active nete atribuibile participației minoritare	1.738	4.863	6.601	42.148
Venituri	838	7.451		
Profit / (pierdere)	(910)	720		
Alte elemente ale rezultatului global	(65)	(15)		
Total rezultat global	(975)	705		
Profit/(pierdere) alocat(ă) participației minoritare	(364)	144	(220)	2,757
Alte elemente ale rezultatului global alocate pentru participația minoritară	(26)	(3)	(29)	13

21. Participații minoritare (continuare)

mii EUR	ALIVE CAPITAL S.A.	ENERGIA MILENIULUI III S.A.	JOSECO HOLDINGS Group	Subtotal
Procent participație minoritară	49.00%	33.36%	7.26%	
Active imobilizate	25.227	10.444	228.873	
Active circulante	42.274	316	39.820	
Datorii pe termen lung	(5.383)	(1.823)	(56.939)	
Datorii curente	(26.340)	(4.269)	(25.561)	
Active nete	35.778	4.668	186.193	
Active nete atribuibile participației minoritare	17.531	1.557	13.518	32.606
Venituri	90.171	--	223.905	
Profit / (pierdere)	7.443	(103)	(7.041)	
Alte elemente ale rezultatului global	(176)	3	1.722	
Total rezultat global	7.267	(100)	(5.319)	
Profit/(pierdere) alocat(ă) participației minoritare	3.647	(34)	(511)	3.102
Alte elemente ale rezultatului global alocate pentru participația minoritară	(86)	1	125	40
mii EUR	LIGATNE GAS S.R.L.	ENEX NALBANT RENEWABLE S.R.L.	ALIVE CAPITAL D.O.O. Beograd	Subtotal
Procent participație minoritară	0.04%	20.00%	49.01%	
Active imobilizate	3.036	18.179	7	
Active circulante	3.500	979	1.313	
Datorii pe termen lung	(628)	(7.811)	0	
Datorii curente	(2.868)	(1.950)	(36)	
Active nete	3.040	9.397	(1.284)	
Active nete atribuibile participației minoritare	--	1.879	629	2.508
Venituri	3.737	1.391	--	
Profit / (pierdere)	(227)	264	(14)	
Alte elemente ale rezultatului global	--	5	4	
Total rezultat global	(227)	269	(10)	
Profit/(pierdere) alocat(ă) participației minoritare	--	53	(7)	46
Alte elemente ale rezultatului global alocate pentru participația minoritară	--	1	2	3

21. Participații minoritare (continuare)

mii EUR	ALIVE CAPITAL Kft.	ALIVE RENEWABLE HOLDING LIMITED	ALIVE WIND POWER ONE S.R.L.	Subtotal
Procent participație minoritară	49.01%	49.00%	35.00%	
Active imobilizate	0	0	19.988	
Active circulante	366	849	861	
Datorii pe termen lung	0	0	(12,293)	
Datorii curente	(8)	(3)	(9,004)	
Active nete	358	846	(448)	
Active nete atribuibile participației minoritare	175	415	(157)	433
Venituri	0	0	321	
Profit / (pierdere)	(22)	(7)	(450)	
Alte elemente ale rezultatului global	(2)	0	--	
Total rezultat global	(24)	(7)	(450)	
Profit/(pierdere) alocat(ă) participației minoritare	(11)	(3)	(157)	(171)
Alte elemente ale rezultatului global alocate pentru participația minoritară	(1)	0	--	(1)

Următorul tabel prezintă informații referitoare la subsidiarele în care Grupul deține participații minoritare semnificative la 31 decembrie 2023.

mii EUR	TRUE ENERGY MANAGEMENT S.R.L.	ECOENERGIA S.R.L.	Subtotal	TOTAL
Procent participație minoritară	40.00%	20.00%		
Active imobilizate	11.245	33.033		
Active circulante	1.512	9.509		
Datorii pe termen lung	--	(14.074)		
Datorii curente	(7.433)	(4.884)		
Active nete	5.324	23.584		
Active nete atribuibile participației minoritare	2.130	4.717	6.847	39.247
Venituri	--	(8.017)		
Profit / (pierdere)	(645)	5.714		
Alte elemente ale rezultatului global	(30)	(125)		
Total rezultat global	(675)	5.589		
Profit/(pierdere) alocat(ă) participației minoritare	(258)	1.143	885	13.091
Alte elemente ale rezultatului global alocate pentru participația minoritară	(12)	(25)	(37)	495

mii EUR	ALIVE CAPITAL S.A.	ENERGIA MILENIULUI III S.A.	JOSECO HOLDINGS Group	Subtotal
Procent participație minoritară	49.00%	20.00%	7.26%	
Active imobilizate	24.852	10.083	217.923	
Active circulante	36.251	277	71.717	
Datorii pe termen lung	(7.836)	(1.738)	(35.856)	
Datorii curente	(24.750)	(3.847)	(47.043)	
Active nete	28.517	4.775	206.741	
Active nete atribuibile participației minoritare	13.973	1.592	15.009	30.574
Venituri	180.496	--	532.013	
Profit / (pierdere)	16.558	(126)	54.263	
Alte elemente ale rezultatului global	(188)	(27)	8.967	

Total rezultat global	16.370	(153)	63.230	
Profit/(pierdere) alocat(ă) participației minoritare	8.112	(42)	3.940	12.010
Alte elemente ale rezultatului global alocate pentru participația minoritară	(92)	(9)	650	549
mii EUR	LIGATNE GAS S.R.L.	ENEX NALBANT RENEWABLE S.R.L.	ALIVE CAPITAL D.O.O. Beograd	Subtotal
Procent participație minoritară	0.04%	20.00%	49.01%	
Active imobilizate	2.623	18.500	2	
Active circulante	4.269	913	1.326	
Datorii pe termen lung	(544)	(6.964)		
Datorii curente	(4.003)	(3.312)	(1.331)	
Active nete	2.345	9.137	(3)	
Active nete atribuibile participației minoritare	--	1.827	(1)	1.826
Venituri	7.221	232	--	
Profit / (pierdere)	151	1.008	(13)	
Alte elemente ale rezultatului global	--	(85)	--	
Total rezultat global	151	923	(13)	
Profit/(pierdere) alocat(ă) participației minoritare	--	202	(6)	196
Alte elemente ale rezultatului global alocate pentru participația minoritară	--	(17)	--	(17)

22. Venituri și cheltuieli aferente operațiunilor de bază

Venituri și cheltuielile conexe

	Pentru perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2024 mii EUR	30 iunie 2023 mii EUR
Venituri din energie regenerabilă	78.484	96.889
Venituri din vânzarea certificatelor verzi	14.479	2.169
Venituri din distribuția și furnizarea de gaze naturale	162.805	141.645
Venituri din distribuția și furnizarea de energie electrică	256.664	224.610
Venituri	512.432	465.313
Costul energiei regenerabile vândute	(67.412)	(64.362)
Certificate verzi vândute	(14.547)	(2.886)
Costul gazelor naturale vândute	(128.663)	(148.390)
Costul energiei electrice vândute	(199.728)	(149.220)
Transportul energiei electrice	(62.916)	(13.052)
Costurile cu energia electrică, gazele naturale și transportul	(473.266)	(377.910)

Pe parcursul perioadei de 6 luni încheiate la 30 iunie 2024 și 30 iunie 2023, venitul din distribuția și furnizarea de electricitate este generat în principal de societățile din Republica Moldova și, începând cu aprilie 2024, de noua achiziție a societății PREMIER ENERGY FURNIZARE (fosta CEZ Vânzare S.A.). Având în vedere acest aspect, creșterea atât a veniturilor, cât și a costurilor de vânzare pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 este datorată în principal noii achiziții a societății PREMIER ENERGY FURNIZARE (fosta CEZ Vânzare S.A.) din România. Așa cum se menționează în Nota 1, în cursul anului 2023 tarifele de distribuție în Moldova au fost mai mari decât costurile actuale. Acest fapt a dus la generarea unui venit și implicit profit mai mare decât cel reglementat și aprobat anterior de regulator. Pe parcursul perioadei de 6 luni încheiate la 30 iunie 2024, societățile din Moldova au returnat o parte din această performanță din reglementare aferenta lui 2023, ceea ce a condus la scăderi semnificative ale veniturilor raportate și ale profitabilității în această perioadă.

Veniturile includ alte venituri în legătură cu activitatea de bază.

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 și 2023, veniturile din distribuția și furnizarea de electricitate cuprinde de asemenea venituri de 8.817 mii EUR (2023: 1.375 mii EUR) din vânzarea de electricitate în România care au fost incluse în segmentul de raportare Gaze naturale.

Pentru informații în legătură cu segmentele de raportare, inclusiv concentrarea geografică, a se vedea Nota 4.

Soldurile contractelor

Următorul tabel oferă informații privind creanțele, activele și datoriile aferente contractelor cu clienții:

	30 iunie 2024 mii EUR	31 decembrie 2023 mii EUR
Creanțe comerciale	219.956	88.386
Active aferente contractelor	486	779
Datorii aferente contractelor	(15.658)	(17.574)

La 30 iunie 2024, valoarea totală a activelor aferente contractelor este în valoare de 486 mii EUR (2023: 779 mii EUR) și se referă la dreptul Grupului la contraprestație din partea utilizatorilor finali în legătură cu lucrările de conectare în curs. Nu a existat niciun impact asupra activului aferent contractului ca urmare a achiziționării unei subsidiare și nicio cheltuială pentru ajustări de valoare din depreciere.

Datoriile aferente contractelor se referă în principal la contraprestația primită în avans de la clienți, pentru care veniturile sunt recunoscute în timp. Acestea vor fi recunoscute ca venit atunci când gazul este livrat efectiv, în cazul avansurilor pentru gaze naturale, sau atunci când lucrările sunt finalizate, în cazul avansurilor pentru extinderile de/conectările la rețea.

23. Cheltuieli cu servicii și materiale

	Pentru perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2024	30 iunie 2023
	mii EUR	mii EUR
Servicii profesionale	(2.348)	(1.404)
Remunerația auditorului independent	(1.094)	(636)
Publicitate și marketing	(502)	(324)
Impozite, altele decât impozitul pe profit	(3.720)	(1.909)
Cheltuieli de închiriere, întreținere și reparații	(5.336)	(4.862)
Telecomunicații și corespondență	(1.807)	(624)
Cheltuieli de deplasare	(216)	(170)
Tehnologii IT	(1.773)	(715)
Distribuția, transportul și depozitarea mărfurilor	(2.737)	(2.698)
Consumul de energie	(185)	(204)
Alte cheltuieli	(6.270)	(5.704)
Cheltuieli cu servicii și materiale	(25.988)	(19.250)

Cheltuielile cu serviciile profesionale reprezintă cheltuieli administrative, cheltuieli cu serviciile contabile și cheltuieli de consultanță.

Cheltuiala aferentă serviciilor de audit însumează 1.094 mii EUR (30 iunie 2023: 603 mii EUR) și alte servicii prestate de auditori 0 mii EUR (30 iunie 2023: 33 mii EUR).

24. Cheltuieli cu personalul

	Pentru perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2024	30 iunie 2023
	mii EUR	mii EUR
Salariile angajaților	(16.606)	(13.394)
Impozite pe salarii (inclusiv contribuții sociale și de pensii)	(1.979)	(1.622)
Cheltuieli cu personalul	(18.585)	(15.016)

Creșterea este datorată în principal achiziției noii subsidiare din România PREMIER ENERGY FURNIZARE (fosta CEZ Vânzare S.A.). Numărul mediu de angajați ai Grupului pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 a fost de 1.592 angajați (30 iunie 2023: 1.296 angajați).

25. Pierderi din deprecierea creditelor și a altor active

	Pentru perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2024	30 iunie 2023
	mii EUR	mii EUR
Pierderi nete din deprecierea creditelor	2	--
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	(1.046)	(1.098)
Pierderi nete din deprecierea altor active financiare	--	--
	(1.044)	(1.098)

25. Pierderi din deprecierea creditelor și a altor active (continuare)

Pierderile nete din deprecierea creanțelor comerciale au fost recunoscute pentru segmentul gazelor naturale din România și pentru segmentul infrastructurii de energie electrică din Republica Moldova.

Pe baza cerințelor IFRS 9, pierderile nete din deprecierea creditelor și creanțelor au fost prezentate distinct în situația contului de profit și pierdere și altor elemente ale rezultatului global consolidată interimară simplificată.

26. Alte venituri din exploatare

Pentru perioada de șase luni încheiată la

	30 iunie 2024	30 iunie 2023
	mii EUR	mii EUR
Venituri din chirii	520	379
Câștigul din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale	--	1
Alte venituri	39.053	24.281
	39.573	24.661
	39.573	24.661

Creșterea altor venituri din exploatare este datorată în principal subsidiarei din România PREMIER ENERGY FURNIZARE (fosta CEZ Vânzare S.A.) și este reprezentată, în principal, de venitul din subvenția statului român pentru plafonarea prețului în vigoare și care este recuperabilă de la Ministerul Energiei.

27. Alte cheltuieli de exploatare

Pentru perioada de șase luni încheiată la

	30 iunie 2024	30 iunie 2023
	mii EUR	mii EUR
Pierdere din vânzarea de imobilizări corporale	(1)	(1)
(Pierderi nete din deprecierea)/Reversări ale imobilizărilor corporale recunoscute (Nota 6)	(79)	490
Pierderi nete din deprecierea altor active	(33)	--
Pierderi nete aferente valutelor	(2.032)	(626)
	(2.145)	(137)
	(2.145)	(137)

28. Venituri/cheltuieli financiare nete

Pentru perioada de șase luni încheiată la

	30 iunie 2024	30 iunie 2023
	mii EUR	mii EUR
Venituri din dobânzi	1.249	1.270
Venituri financiare totale	1.249	1.270
Cheltuieli cu dobânzile	(7.689)	(4.665)
Cheltuieli cu comisioanele	(1.241)	(1.059)
Alte cheltuieli financiare	(162)	--
Cheltuieli financiare totale	(9.092)	(5.724)
Cheltuieli financiare nete	(7.843)	(4.454)

28. Venituri/cheltuieli financiare nete (continuare)

	Pentru perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2024	30 iunie 2023
	mii EUR	mii EUR
Venituri din dobânzi		
De la bănci și alte instituții financiare	1.167	1.173
Împrumuturi către corporații și alte împrumuturi	82	97
Venituri financiare totale	1.249	1.270

	Pentru perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2024	30 iunie 2023
	mii EUR	mii EUR
Cheltuieli cu dobânzile		
Datorate instituțiilor non-bancare	(1)	(76)
Datorate băncilor și altor instituții financiare	(7.265)	(4.282)
Titluri de creanță	--	(32)
Dobânzi aferente datoriilor rezultate din contractele de leasing	(70)	(80)
Altele	(353)	(195)
Cheltuieli cu dobânzile totale	(7.689)	(4.665)

29. Cheltuieli cu impozitul pe profit

	Pentru perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2024	30 iunie 2023
	mii EUR	mii EUR
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent		
Anul curent	(5.104)	(16.259)
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat (Nota 21)		
Generarea și reluarea diferențelor temporare	2.117	857
Alte elemente	(326)	640
	1.791	1.497
Cheltuieli totale cu impozitul pe profit recunoscute în contul de profit și pierdere	(3.313)	(14.762)

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Active privind impozitul pe profit curent	26	26
Datorii privind impozitul pe profit curent	(2.279)	(3.946)
Poziția fiscală netă a impozitului pe profit curent	(2.253)	(3.920)

29. Cheltuieli cu impozitul pe profit (continuare)

Cotele impozitului pe profit pentru domiciliul fiscal al entităților din Grupul consolidat pentru anii fiscali 2024 și 2023 pot fi rezumate după cum urmează:

	2024	2023
Cipru	12.5%	12.5%
România	16%	16%
Moldova	12%	12%
Ungaria	9%	9%
Serbia	15%	15%

În Cipru și Republica Moldova, pierderile fiscale pot fi reportate timp de cinci ani. În România, pierderile fiscale pot fi reportate timp de șapte ani. Societățile din cadrul Grupului pot deduce pierderile din profiturile rezultate în cursul aceluiași an fiscal. Valoarea pierderilor fiscale disponibile pentru compensare în raport cu profiturile impozabile viitoare este în sumă de 13.313 mii EUR. Pentru acestea nu a fost recunoscută o creanță privind impozitul pe profit amânat în poziția financiară consolidată interimară simplificată, întrucât nu este probabil că vor fi generate profituri impozabile viitoare. Pierderile fiscale de mai sus sunt atribuibile în special societăților din Cipru și vor expira în perioada 2026-2029.

În anumite condiții, în Cipru veniturile din dobânzi pot face obiectul unei contribuții la o cotă de 30%. În astfel de cazuri, această dobândă va fi scutită de impozitul pe profit. În anumite cazuri, dividendele încasate din străinătate pot face obiectul unei contribuții la o cotă de 17%.

Grupul își desfășoară activitatea în principal în Cipru, România și Republica Moldova. În Cipru, noua legislație de implementare a impozitului global minim suplimentar nu a fost adoptată; prin urmare, pentru Cipru nu există impact pentru prezentări adiționale. Grupul își desfășoară activitatea în România, unde cota legală de impozitare este de 16%, și în Republica Moldova unde cota de impozitare este de 12%. Grupul se așteaptă să fie supus impozitului suplimentar în legătură cu operațiunile sale din Moldova și s-a estimat că rata efectivă de impozitare este sub 15%. Nu există un impact fiscal pentru cele șase luni încheiate la 30 iunie 2024. Impactul pentru perioadele următoare este estimat.

Există tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incertă în cursul desfășurării normale a activității. Societatea recunoaște datoriile aferente controalelor fiscale anticipate pe baza estimărilor dacă vor fi datorate impozite suplimentare sau nu. În cazul în care rezultatul fiscal final al acestor aspecte este diferit de sumele care au fost înregistrate inițial, aceste diferențe vor avea un impact asupra dispozițiilor privind impozitul pe profit și impozitul pe profit amânat în perioada în care se efectuează o astfel de determinare.

30. Tranzacții cu părți afiliate

Societatea-mamă a Grupului este EMMA ALPHA HOLDING LTD, iar beneficiarul final este dl. Șmejc. Societatea-mamă a EMMA ALPHA HOLDING LTD este MEF HOLDINGS LIMITED.

(a) Tranzacții și solduri cu societatea-mamă și beneficiarul real

În primele șase luni încheiate la 30 iunie 2024 și la 31 decembrie 2023, nu au fost acordate împrumuturi către societatea-mamă a Grupului.

(b) Tranzacții și solduri cu alte părți afiliate

	30 iunie 2024 mii EUR	31 decembrie 2023 mii EUR
Solduri bancare (inclusiv depozite la vedere)	82.840	7.844
Creanțe comerciale	--	10
Împrumuturi acordate	296	303
Împrumuturi primite – datorate instituțiilor non-bancare	--	(547)
Solduri totale	83.136	7.610

30. Tranzacții cu părți afiliate (continuare)

(b) Tranzacții și solduri cu alte părți afiliate (continuare)

	Pentru perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2024	30 iunie 2023
	mii EUR	mii EUR
Venituri din dobânzi	--	--
Cheltuieli cu dobânzile	--	(6)
Tranzacții totale	--	(6)

La 30 iunie 2024, împrumuturile acordate cuprind împrumuturi fără dobândă acordate personalului, cu scadența la 31 martie 2026, 31 decembrie 2029 și 31 octombrie 2032. Pe parcursul perioadei de șase luni încheiate la 30 iunie 2024, Grupul a acordat un nou împrumut în valoare totală de 10 mii EUR și a încasat rambursări în sumă totală de 104 mii EUR.

Pe parcursul perioadei de șase luni încheiate la 30 iunie 2024, Grupul a rambursat sume datorate unei entități afiliate în valoare de 547 mii EUR. Nu au rezultat dobânzi din acest împrumut (30 iunie 2023: 6 mii EUR).

(c) Tranzacții și solduri cu membrii cheie ai personalului de conducere

Sumele incluse în contul de profit sau pierdere în legătură cu tranzacțiile cu membrii cheie ai conducerii și cu membrii Consiliului de administrație al Societății sunt următoarele:

	30 iunie 2024	30 iunie 2023	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR	mii EUR
Remunerația datorată membrilor Consiliului de administrație	41	17	66
Remunerația datorată membrilor cheie ai personalului de conducere	377	555	1.004
Solduri totale	418	572	1.070
Remunerația membrilor Consiliului de administrație	68	138	418
Remunerația membrilor cheie ai personalului de conducere	163	1.966	3.556
Tranzacții totale	231	2.104	3.974

Împrumuturile acordate membrilor cheie ai personalului de conducere și membrilor Consiliului de administrație ai Societății sunt după cum urmează:

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Împrumuturi acordate conducerii	26	31
Solduri totale	26	31

Membrii Consiliului de Administrație al Societății și Managementul cheie al subsidiarelor sale sunt considerați ca fiind managementul cheie al Grupului. Împrumuturile acordate conducerii cuprind împrumuturi fără dobândă cu scadența la 31 decembrie 2026.

Pe parcursul perioadei de șase luni încheiate la 30 iunie 2024, Grupului i-a fost rambursată suma de 5 mii EUR (31 decembrie 2023: 13 mii EUR).

31. Contingente

Controalele fiscale sunt frecvente în România și constau în examinări aprofundate ale evidențelor contabile ale contribuabililor. Astfel de controale au loc uneori la luni sau chiar ani distanță de la stabilirea obligațiilor de plată. În România, anul fiscal rămâne deschis controalelor pentru o perioadă de 5 ani. Prin urmare, societățile pot datora impozite și amenzi pentru această perioadă. În plus, legislația fiscală suferă modificări frecvente, iar autoritățile au deseori interpretări diferite ale legii. Subsidiarele din România nu au fost supuse niciunei inspecții fiscale în ultimii 5 ani. Grupul consideră că a plătit în timp util și în totalitate toate impozitele, taxele, sancțiunile și dobânzile penalizatoare, după caz. Conducerea consideră că a înregistrat în mod corespunzător obligațiile fiscale în situațiile financiare cu scop special consolidate; cu toate acestea, există riscul ca autoritățile fiscale să adopte poziții diferite în ceea ce privește interpretarea acestor aspecte.

32. Angajamente

a) Angajamente de capital

În baza deciziei ANRE Nr. 64 din 22 februarie 2018 privind aprobarea metodologiei de calcul al tarifului de distribuție a energiei electrice, Grupul realizează investiții de capital în sectorul energetic în vederea îmbunătățirii sau extinderii rețelei de infrastructură electrică energetică din Republica Moldova.

Conform unor contracte de concesiune de servicii, Grupul are angajamente de investiții pentru construcția unei rețele de gaze naturale în România de aproximativ 186 km, cu o valoare estimată de 14 milioane EUR care urmează să fie dezvoltată în următorii câțiva ani. Grupul a analizat îndeplinirea obligațiilor asumate prin contractele de concesiune la data acestor situații financiare și consideră că și-a îndeplinit obligațiile asumate până în prezent și nu există niciun risc de penalități sau de reziliere a contractelor.

b) Scrisori de garanție

La 30 iunie 2024 și la 31 decembrie 2023, Grupul a emis scrisori de garanție pentru plată, bună execuție și participare la licitații în valoare totală de 17.820 mii EUR și respectiv 14.285 mii EUR.

33. Evenimente ulterioare

Pe 11 iulie 2024, împrumutul bancar F a fost garantat prin gaj asupra acțiunilor deținute de Companie asupra filialelor cipriote LIGATNE LIMITED și JOSECO HOLDINGS CO. LIMITED.

Pe 30 iulie 2024, subsidiara PREMIER RENEWABLE INVEST CO S.R.L., deținută de Grup a achiziționat 100% din părțile sociale ale Eolica Dobrogea One S.R.L., o companie care deține un parc eolian cu o capacitate de 80 MW și peste 500.000 de certificate verzi lângă orașul Mihai Viteazu, România, pentru care a plătit 88,3 milioane EUR printr-un aranjament de tip "locked-box" datat 1 ianuarie 2024. Ca parte a achiziției, Grupul a semnat și a folosit o facilitare de credit de 61 milioane EUR, care a fost acordată de Vista Bank și OPTIMA BANK.

Pe 7 august 2024, Grupul a rambursat în totalitate un împrumut bancar de 7,2 milioane EUR (descriș ca împrumut H în Nota 16 la 30 iunie 2024) din soldurile de numerar disponibile.

La 22 august 2024, Grupul și-a majorat participația în filiala sa, True Energy Management S.R.L., la 75% de la 60%, după încheierea unui contract de cumpărare de acțiuni cu acționarii minoritari terți. True Energy Management S.R.L. deține și operează centrala de cogenerare a Grupului, situată în Făgăraș, România, având o capacitate instalată de 13,2 MW energie electrică și 12,5 MW energie termică. Centrala, care a fost achiziționată în octombrie 2022, și-a finalizat procesul de renovare în martie 2024 și a început operațiunile în iunie 2024. C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA a emis certificarea de echilibrare a serviciilor de sistem în mai 2024, iar centrala a început operațiunile comerciale de echilibrare a producției de energie electrică la începutul lunii iulie 2024.

Pe 27 august 2024, consiliul de administrație al PREMIER ENERGY PLC a aprobat pentru publicare aceste situații financiare consolidate interimare simplificate.