

Raport T3 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 septembrie 2024 **nu sunt auditate**.

Cifrele financiare prezentate în partea descriptivă a raportului, exprimate în mii și/sau 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 9 luni încheiată la 30 septembrie 2024

PRINCIPALELE REZULTATE DIN T3 & 9L 2024	4
DESPRE PREMIER ENERGY GROUP	6
PRINCIPALELE SEGMENTE DE BUSINESS	6
ESG AND SUSTAINABILITY	7
EVENIMENTE-CHEIE ÎN T3 2024 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE	9
ACHIZIȚII	9
DEZVOLTĂRI OPERAȚIONALE	9
PIAȚA DE CAPITAL ȘI GUVERNANȚĂ	10
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE	13
INDICATORI OPERAȚIONALI CHEIE (KPIs)	13
CONTEXTUL PIEȚEI	16
ANALIZA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE INTERIMAR	18
ANALIZA SITUAȚIEI INTERMEDIARE A POZIȚIEI FINANCIARE	26
INDICATORI FINANCIARI CHEIE	28
DECLARAȚIA CONDUCERII	29

PRINCIPALELE REZULTATE DIN T3 & 9L 2024

- **Creștere de 38% în 9L 2024** la nivelul producției în GWh din surse regenerabile deținute, datorită achiziției (adăugarea unei capacități eoliene de 80 MW la sfârșitul lunii iulie) și punerii în funcțiune a unor noi dezvoltări (punere în funcțiune a 5 MW în T3)
- **Creștere de 66% în 9L 2024** în cantitatea de electricitate furnizată și **de 34% în 9L 2024** la nivelul gazelor naturale furnizate
- **Creștere de 5% în 9L 2024** al numărului de clienți de distribuție a gazelor naturale
- **Creștere de 36% în 9L 2024 a veniturilor normalizate, 74% în T3 2024**
- **Creștere de 8% în 9L 2024 pentru EBITDA normalizată, 22% în T3 2024**
- **Poziție financiară sănătoasă**, cu aproximativ **31 milioane de euro capital de lucru net și sold de numerar**, în ciuda numeroaselor achiziții recente și cheltuieli de capital

INDICATORI OPERAȚIONALI CHEIE

		T3 2024	T3 2023	Δ	9L 2024	9L 2023	Δ
Producție Energie Regenerabilă deținută	GWh	58	28	111%	127	92	38%
Capacitatea Energie Regenerabilă deținută	MW	182	57	219%			
Capacitate Energie Regenerabilă administrată	MW	813	692	17%			
Cantitate Energie Electrică Furnizată	GWh	1.959	966	103%	4.950	2.977	66%
Număr Clienți Distribuție Energie Electrică	# ths.	954	946	1%			
Cantități Gaze Naturale Furnizate	GWh	2.045	1.358	51%	5.439	4.061	34%
Număr Clienți Distribuție Gaze Naturale	# ths.	158	150	5%			
Număr Total Clienți Energie	# ths.	2.324	1.102	111%			

INDICATORI CHEIE FINANCIARI

		T3 2024	T3 2023	Δ	9L 2024	9L 2023	Δ
Venituri	€ în mil.	303,3	188,4	61%	815,8	653,7	25%
Venituri normalizate ^(a)	€ în mil.	306,9	176,0	74%	841,7	617,9	36%
EBITDA ajustată ^(b)	€ în mil.	14,1	28,0	-50%	44,9	102,9	-56%
EBITDA normalizată ^(c)	€ în mil.	19,1	15,7	22%	72,3	67,1	8%
Profit net		6,6	12,9	-49%	26,5	62,5	-58%
Profit net normalizat ilustrativ ^(d)	€ în mil.	4,8	4,1	17%	30,5	27,0	13%
Datorii pe termen lung	€ în mil.	150,0					
Datorii curente	€ în mil.	97,0					
Minus: numerar ^(e)	€ în mil.	(122,5)					
Datorie netă	€ în mil.	124,5					
Numerar net ajustat de capital de lucru ^(f)	€ în mil.	(31,4)					

(a) Definite ca venituri ajustate pentru deviațiile de tarif și variațiile de energie furnizată dar nefacturată în Republica Moldova.

(b) Definită ca profit din exploatare plus cheltuieli cu amortizarea și deprecierea, mai puțin câștigul din achiziții în condiții avantajoase și ajustată pentru orice pierderi sau câștiguri nete din diferențele de curs valutar.

(c) Definită ca EBITDA ajustată pentru deviațiile de tarif și variațiile de energie furnizată dar nefacturată în Republica Moldova.

(d) Definit ca profit net ajustat pentru deviațiile de tarif și variațiile de energie furnizată dar nefacturată, după impozitare, în Republica Moldova.

(e) Include numerar și echivalente de numerar, precum și numerar restricționat

(f) Definit ca datorie netă plus datorii curente non-datorii, mai puțin active curente non-cash.

Teleconferință rezultate T3 2024

15.11.2024

10:00 EST | 09:00 CET | 08:00 UK

Vă invităm la teleconferința trimestrială, alături de echipa de conducere a Premier Energy Group pentru a discuta despre performanța din primele nouă 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:

Generarea și managementul activelor de energie regenerabilă și furnizarea de energie regenerabilă către clienți non-casnici

Distribuție de gaze naturale către utilizatori și furnizarea acestora către consumatori casnici și non-casnici în România, precum și angro în întreaga regiune SEE

Energie Regenerabilă România



Furnizare Energie România

Furnizarea de energie electrică, preponderent, către aproximativ 1,4 milioane de clienți casnici și non-casnici în România



Gaze naturale



Energie electrică Moldova

Distribuție de energie electrică către utilizatori și furnizarea acesteia către consumatori casnici și non-casnici în Moldova

Cu peste 1.200 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 constante, sustenabile și eficiente în întreaga regiune pentru milioane de clienți.

Înființat în 2012 și dedicat creșterii, dezvoltării și sustenabilității, Grupul a evoluat prin fuziuni și achiziții strategice, o creștere organică substanțială și dezvoltarea expertizei. Grupul este dedicat accelerării profitabile a tranziției către soluții energetice mai curate și mai sustenabile. Prin gama completă de servicii de energie regenerabilă, inclusiv contracte de achiziție de energie, 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 dispacherizarea 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. La 30 septembrie 2024, Grupul deținea 167 MW de centrale cu producție de energie regenerabilă în România, inclusiv 146 MW de capacitate eoliană, și are 23 MW în centrale solare aflate în construcție.

Furnizarea de energie în România

În aprilie 2024, Grupul a finalizat achiziția semnificativă a CEZ Vânzare, redenumită ulterior Premier Energy Furnizare, 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 septembrie 2024, Premier Energy distribuia gaze naturale la peste 158.000 de puncte de consum din România și furniza gaze naturale la peste 144.000 de clienți. Cu 118 concesiuni în toată România și cu o rețea de distribuție care se întinde pe o suprafață de peste 3.800 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, furnizare și generare 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. operează o rețea de aproximativ 35.780 km, acoperind 16 raioane și capitala Chișinău, fiind unul dintre cei doi distribuitori de energie electrică din țară.

Mai mult, în 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. La 30 septembrie, Grupul deținea, de asemenea, 15 MW în parcuri solare în Moldova, cu încă 14 MW în construcție. Acest lucru evidențiază angajamentul Premier Energy de a promova adoptarea și sustenabilitatea energiei regenerabile, accelerând tranziția energetică a regiunii.

ESG ȘI SUSTAINABILITATE

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 Grupului 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 și publicat 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 își concentrează eforturile pe un viitor sustenabil, având ca obiectiv extinderea afacerii într-un mod rentabil, prin achiziționarea și dezvoltarea de active de generare a energiei regenerabile.

EVENIMENTE-CHEIE ÎN T3 2024 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

ACHIZIȚII

Finalizarea achiziției parcului eolian de 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 comunei Mihai Viteazu din județul Constanța, România. Centrala eoliană generează aproximativ 170 GWh de energie electrică anual. Contractul de achiziție a Eolica Dobrogea One SRL, redenumită ulterior Premier Wind 80 SRL, a fost semnat în aprilie 2024.

Achiziția, una dintre cele mai semnificative din istoria Grupului, în valoare de 96,8 milioane de euro, incluzând 8,5 milioane de euro ca plată amânată, în cazul în care compania va primi despăgubiri de rambursare din partea statului român pentru taxele excepționale plătite până la 31 decembrie 2024, și cu data de lockbox stabilită pentru 1 ianuarie 2024, a fost finanțată printr-un împrumut cofinanțat de 61 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 au fost consolidate în rezultatele financiare ale Grupului din punct de vedere IFRS începând cu luna 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 renovarea completă în martie 2024. Ulterior, în mai 2024, centrala a primit de la Transelectrica certificarea de furnizor de servicii de echilibrare a serviciilor 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 operaționalizat 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 de euro 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 a început operațiunile de furnizare de gaze naturale în Moldova în septembrie, înregistrând de atunci o creștere puternică.

Respingere în primă instanță a cererii Azomureș | octombrie 2024

În data de 17 octombrie 2024, Grupul a câștigat în primă instanță litigiul cu Azomureș, referitor la un contract de furnizare a gazelor naturale încheiat în perioada pandemiei COVID-19. Mai multe detalii despre acest litigiu pot fi consultate la paginile 165-166 din prospectul de listare al Companiei.

PIAȚA DE CAPITAL ȘI GUVERNANȚĂ

Optimizarea structurii de capital | T3 și octombrie 2024

În data de 28 iunie 2024, Premier Energy PLC a modificat 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 cât și a celor 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 în sold de 7,2 milioane de euro. În plus, 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 furnizat 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. În cele din urmă, Grupul a efectuat o plată anticipată voluntară de 8 milioane de euro pentru împrumutul sindicalizat acordat de Vista Bank și Optima Bank, utilizat pentru achiziția Premier Wind 80, în data de 30 octombrie 2024.

Inițierea procedurii de divizare a Premier Energy S.R.L. în Romania | octombrie 2024

În data de 21 octombrie 2024, Compania a anunțat că subsidiara sa din Romania, Premier Energy S.R.L., care desfășoară activități de distribuție și furnizare de gaze naturale, a inițiat o procedură de divizare. Pe parcursul procedurii de divizare, o parte din activele Premier Energy S.R.L. vor fi transferate către o nouă companie, care va fi înființată în urma divizării. După finalizarea acestui proces, structura deținerilor va rămâne neschimbată, iar noua companie rezultată în urma divizării va continua să facă parte din Grupul Premier Energy. Inițierea divizării a fost necesară pentru a respecta regulile de divizare - obligație legală de a separa activitatea de distribuție de cea de furnizare, conform prevederilor legale aplicabile. Divizarea a fost aprobată prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor Premier Energy S.R.L. din data de 8 octombrie 2024 și va fi aplicabilă începând cu data de 31 decembrie 2024.



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



Stația parcului eolian ENEX de 27,5 MW al Premier Energy, județul Tulcea, România



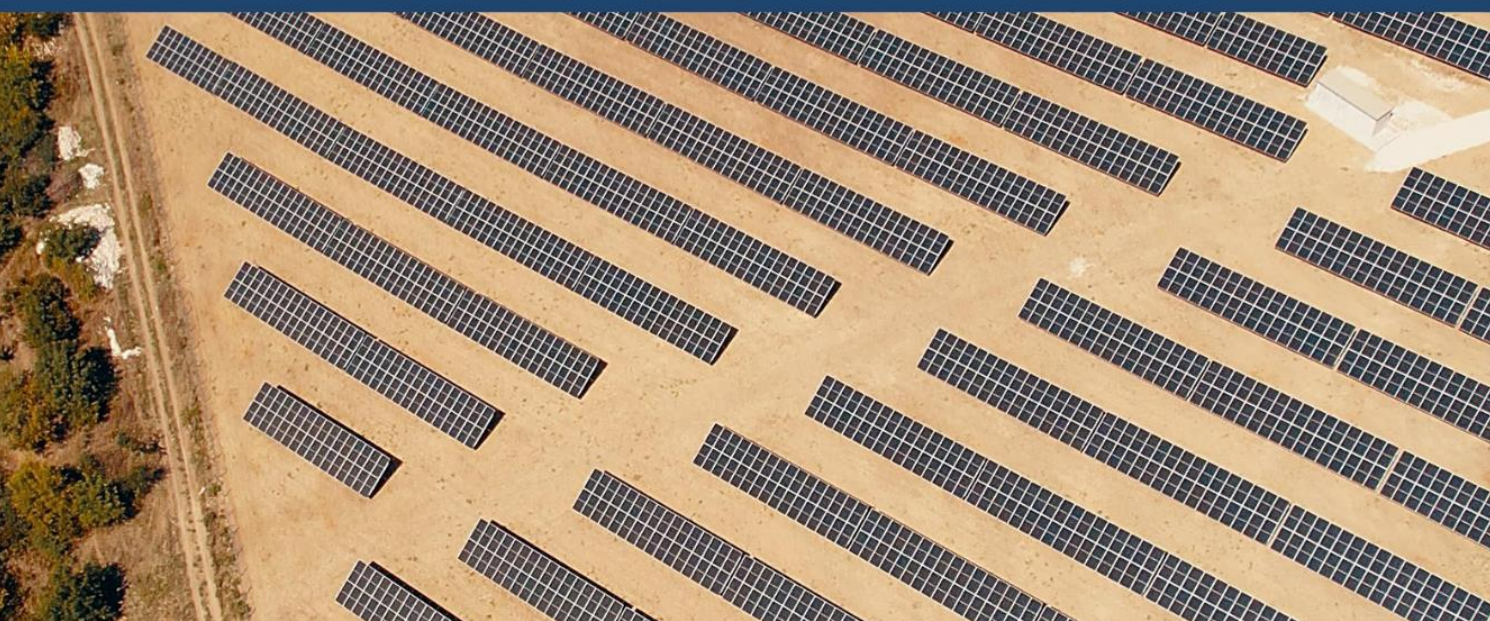
Parcul eolian de 80 MW al Premier Energy, Mihai Viteazu, județul Constanța, România



Parcul solar CEF Izvoru Barzii de 14,8 MWp și 14,175 MW, județul Mehedinți, România, administrat de Premier Energy



Parcul solar Frumușeni de 0,50 MWp al Premier Energy, lângă Arad, România



Parcul solar al Premier Energy de lângă Chișinău, Moldova

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

INDICATORI OPERAȚIONALI CHEIE (KPIs)

INDICATORI OPERAȚIONALI CHEIE		T3 2024	T3 2023	Δ	9L 2024	9L 2023	Δ
Producție energie regenerabilă deținută	GWh	58,4	27,7	111%	127,2	92,0	38%
LFL ^(a)	GWh	25,9	27,3	-5%	81,1	91,5	-11%
Producție din Centrala de Cogenerare pentru Echilibrare	GWh	7,2	0	n/a	7,2	0	n/a
Capacitate energie regenerabilă deținută^(b)	MW	182	57	219%			
Capacitate energie regenerabilă administrată	MW	813	692	17%			
Cantitate de energie electrică furnizată	GWh	1.959,3	965,7	103%	4.950,4	2.977,2	66%
din care în Rep. Moldova	GWh	781,4	718,4	9%	2.346,8	2.174,4	8%
LFL ^(c)	GWh	1.327,7	965,7	37%	3.742,0	2.977,2	26%
Număr clienți furnizare energie electrică	# mii	2.179,7	841,0	159%			
din care în Rep. Moldova	# mii	848,0	841,0	1%			
LFL ^(c)	# mii	848,0	841,0	1%			
Număr clienți distribuție energie electrică	# mii	953,7	946,2	1%			
Distribuție energie electrică BAR	\$ în mil.	201,4	196,4	0%			
WACC (Rata de rentabilitate reglementată pe BAR)	%	11,71%	10,28%	n/a			
Cantitate distribuție gaze naturale	GWh	203,7	189,1	8%	1.634,9	1.547,5	6%
Număr clienți distribuție gaze naturale	# mii.	158,1	150,2	5%			
Distribuție gaze naturale BAR	€ în mil.	75,0	58,6	28%			
Rata reglementată de rentabilitate	%	6,39%	6,39%	n/a			
Cantitate de gaze naturale furnizată	GWh	2.045,1	1.358,3	51%	5.438,6	4.060,7	34%
LFL ^(c)	GWh	2.012,0	1.358,3	48%	5.361,3	4.060,7	32%
Număr clienți furnizare gaze naturale	# mii	144,2	111,2	30%			
din care CEZ Vânzare (PEF)	# mii	22,7	0,0	n/a			
LFL ^(b)	# mii	121,5	111,2	9%			
Număr total clienți energie	# mii	2.323,9	1.102,4	111%			

(a) Producția de energie regenerabilă Like-For-Like exclude impactul achizițiilor recente de centrale ale Alive Wind Power One, Alive Sun Power One și Alive Sun Power Two în România și producția din Rep. Moldova

(b) Diverse participații

(c) Valorile Like-For-Like exclud impactul achiziției CEZ Vânzare.

În primele nouă luni ale anului 2024, Premier Energy a înregistrat o creștere puternică la nivelul tuturor diviziilor sale, cu producția proprie din surse regenerabile și cantitățile de energie electrică și gaze naturale furnizate generând o creștere semnificativă, de două cifre (38% în producția din surse regenerabile proprii, 66% în furnizarea de energie electrică și 34% în furnizarea de gaze naturale). Această creștere a fost realizată nu doar prin achiziții anorganice, respectiv achizițiile Premier Energy Furnizare și a parcului eolian de 18 MW în T2 și achiziția parcului eolian de 80 MW în T3, ci și organic, în special în segmentul de gaze naturale, unde rețeaua de distribuție, volumele de gaze naturale furnizate și numărul de clienți au crescut semnificativ.

Producție energie regenerabilă

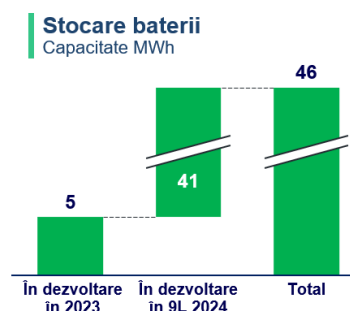
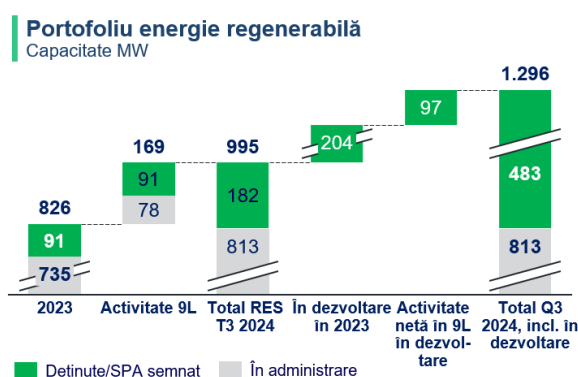
Producția din surse regenerabile a centralelor deținute a înregistrat o creștere de 38% în primele 9 luni ale anului, determinată în principal de activele de generare de energie regenerabilă recent achiziționate și dezvoltate. Această creștere a fost temperată de condițiile de vânt mai puțin favorabile din România pe parcursul anului 2024. Cu toate acestea, în T3, tendința nefavorabilă s-a atenuat, generând doar o scădere de 6% față de T3 2023, în timp ce scăderea în S1 2024 a fost de aproape 15%.

38% creștere
YoY producție proprie energie regenerabilă

Producția la centrala de echilibrare și cogenerare a început în T3 și a produs 7,2 GWh în cursul trimestrului. Grupul așteaptă să primească o licență pentru servicii secundare în lunile următoare, extinzând în continuare oportunitățile modelului de afaceri al centralei.

În ceea ce privește dezvoltările strategice din segmentul energiei regenerabile, Premier Energy se află pe drumul cel bun pentru a-și atinge obiectivul ambițios 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 (în iulie), precum și a centralei eoliene de 18 MW de la o entitate privată (în T2). În plus, Grupul a crescut cu 78 MW capacitatea de energie regenerabilă administrată (respectiv cu 158 MW de active noi, deoarece centrala eoliană de 80 MW achiziționată era administrată de Grup înainte de achiziție). În plus, Grupul a crescut capacitatea de energie regenerabilă gestionată, construind până în prezent 11 MW de centrale solare în Republica Moldova de-a lungul anului 2024, dintre care 5 MW au fost comisionați în T3 (toate centralele regenerabile din Moldova sunt incluse în segmentul Moldova din perspectiva IFRS). Grupul negociază în prezent cu furnizori pentru dezvoltarea proiectului eolian de 99 MW și a proiectelor solare de 23 MW și 86 MW din România. Dezvoltarea centralei eoliene de 99 MW a primit Aviz Favorabil de la Autoritatea Aeronautică Civilă Română în iulie 2024, iar construcția centralei *ready-to-build* ar trebui să înceapă spre sfârșitul lui T4 2024 sau la începutul anului 2025. Construcția pentru proiectul solar de 23 MW a început, în timp ce construcția pentru dezvoltarea de 86 MW ar trebui să înceapă în T4 2024. În plus, grupul a decis să dubleze capacitatea de stocare prin baterii pentru ambele proiecte solare. În total, Grupul a adăugat 85 MW de active operaționale de producție regenerabilă deținute în acest trimestru – mai mult decât dublându-și capacitatea și crescând portofoliul de dezvoltare la 301 MW la data de 30 septembrie.

Portofoliul surselor de energie regenerabilă (RES) la 30.09.2024 este format din:



Furnizare energie electrică

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

#4 furnizor de energie electrică din România

Divizia de Gaze Naturale

În primele nouă luni ale anului 2024, divizia de gaze naturale a Premier Energy a înregistrat o creștere semnificativă a volumelor furnizate, cu o creștere totală de 34% și 32% pe baza LFL. Această creștere a fost determinată de vânzările solide pe piața internă din România, alături de o performanță solidă pe piețele angro din afara României. În plus, volumele de distribuție au înregistrat o creștere sănătoasă de 6% în aceeași perioadă, reflectând extinderea rețelei de distribuție și poziția solidă a Grupului pe piață, precum și cererea în continuă creștere pentru gaze naturale.

34% creștere YoY de gaze naturale furnizate

Creșterea operațională solidă a fost susținută în continuare de dezvoltări strategice ale infrastructurii și de extinderea în piață. Grupul a adăugat 5 mii de clienți conectați la rețeaua sa de distribuție în acest an, reprezentând o creștere de 3%. Mai mult, Grupul a construit cu succes 127 de kilometri de rețea de distribuție nouă (27 de kilometri în T3), sporindu-și capacitatea de a răspunde cererii în creștere și de a crește valoarea RAB (Baza de Active Reglementate). Această extindere a fost însoțită de câștigarea a două noi contracte de concesiune, aducând numărul total de concesiuni de gaze deținute de Premier Energy la 118, consolidându-și și mai mult prezența pe piață.

5K clienți în distribuție conectați în 2024

Baza de clienți de gaze naturale s-a extins cu 30 de mii de la începutul anului (adăugând 3 mii de clienți în T3), dintre care aproximativ 21 de mii de clienți noi provin din achiziția CEZ Vânzare.

30 mii de clienți noi de gaze naturale în 24

Divizia Moldova

Divizia din Moldova performează conform așteptărilor, cu o rată de creștere de 1% a numărului de clienți în distribuția de energie electrică și o valoare stabilă a RAB, de un randament mai mare al costului mediu ponderat al capitalului (WACC) de 11,71%. Volumele de furnizare au crescut cu 8% în acest an și cu 9% în T3. Această creștere în Moldova 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.

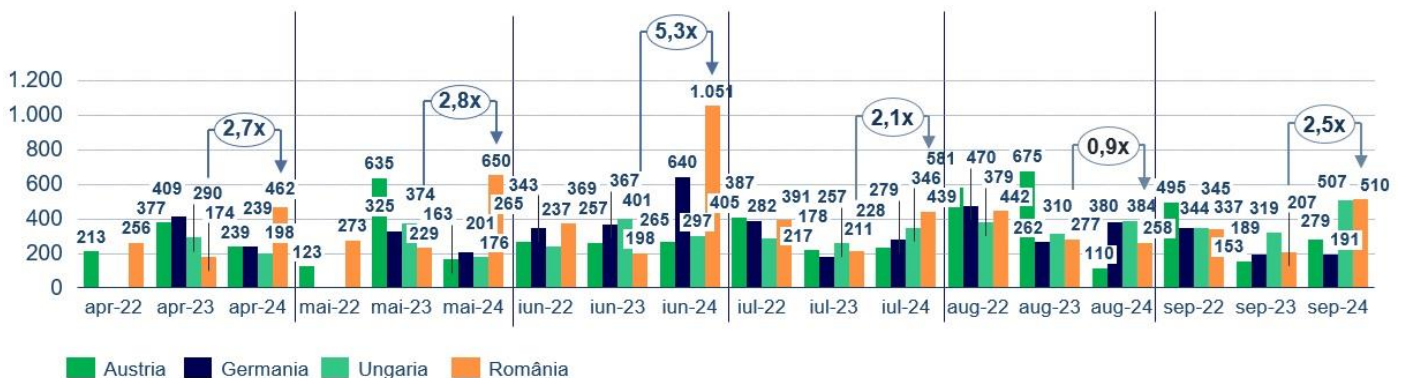
11,71% randament WACC pe RAB în Moldova

CONTEXTUL PIETEI

Costuri ridicate de echilibrare a energiei electrice în România

În lunile mai și iunie 2024, Premier Energy, alături de întregul sector energetic din România, s-a confruntat cu provocări fără precedent din cauza costurilor pentru echilibrarea energiei electrice nesustenabil de ridicate. Aceste costuri au rămas ridicate și în al treilea trimestru. 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 adesea achiziționarea suplimentară sau reducerea energiei electrice pentru stabilizarea sistemului și prevenirea întreruperilor.

Deviația standard a surplusului de preț de dezechilibru | EUR/MWh



Surse: toate datele referitoare la costurile de echilibrare pentru România conțin prețuri finale. Pentru Germania, Austria și Ungaria, datele includ estimări, prețuri intermediare, precum și prețuri finale. Sursele datelor: ENTSO-E Transparency Platform (<https://transparency.entsoe.eu/>) și OPCOM (<https://www.opcom.ro/>). Prețurile aplicate sunt tarife de surplus destinate penalizării excesului de energie.

Un factor semnificativ care contribuie la aceste provocări este absența unor limitări legislative (de exemplu, limitările prețului maxim și taxelor de solidaritate) în segmentul de echilibrare al industriei, în timp ce restul industriei de energie electrică operează sub astfel de constrângeri. Această excepție în sectorul de echilibrare agravează presiunea financiară asupra producătorilor de energie regenerabilă și companiilor de furnizare de energie electrică.

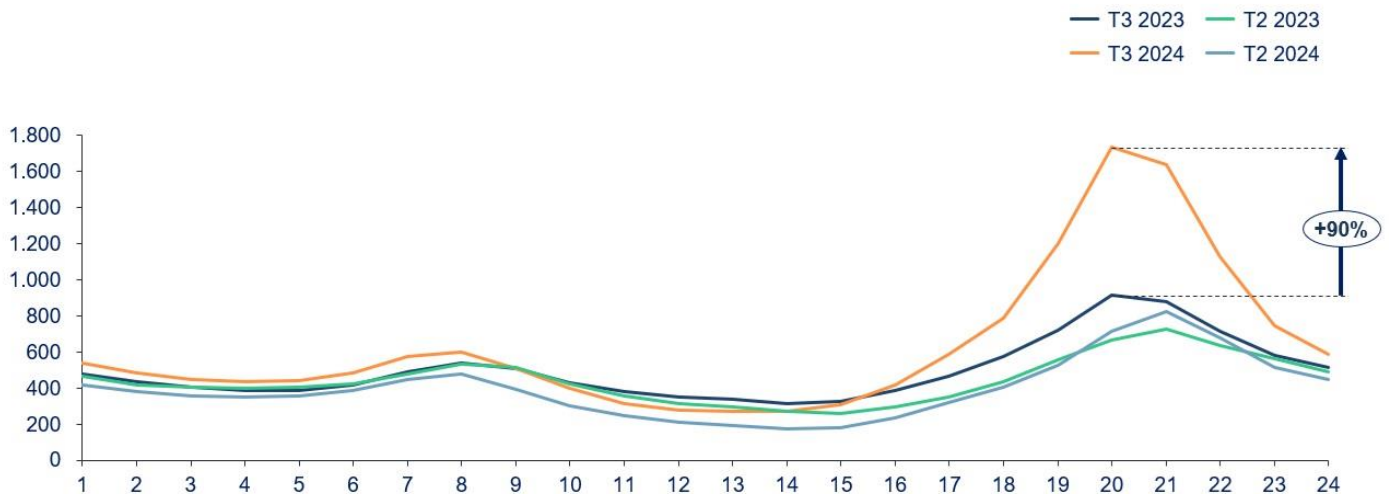
Recunoscând necesitatea critică și oportunitatea comercială pentru capacități solide de echilibrare, Grupul a investit proactiv în acest domeniu încă din 2022. În octombrie 2022, Premier Energy a achiziționat o centrală în cogenerare pe gaze naturale pentru echilibrare în Făgăraș, România, care a fost ulterior în revizie și a devenit pe deplin operațională comercial ca centrală de echilibrare licențiată pe 1 iulie 2024. Grupul lucrează acum la o posibilă extindere a centralei prin adăugarea a 2 noi motoare cu o capacitate de 6,7 MW. În plus, achiziția Alive Capital în februarie 2022 a fost parțial motivată de capacitățile avansate de management al echilibrării și eficiențele acestora. Privind în perspectivă, cele două noi dezvoltări majore de centrale solare ale Grupului includ capacități de stocare cu baterii, iar Grupul continuă să caute noi oportunități pentru a-și consolida și crește profitabil capacitatea de echilibrare a energiei electrice.

În plus, modelul de afaceri de energie electrică la scară largă și integrat vertical al Grupului, care include producția de energie regenerabilă, managementul, prognoza, echilibrarea, dispecerizarea și furnizarea către clienții finali, 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 energiei electrice regenerabile vândute și continuă să caute modalități de a optimiza și a obține eficiență din centralele sale de producție și liniile de furnizare în creștere pentru a reduce și mai mult orice impact potențial al costurilor ridicate de echilibrare.

Volatilitate ridicată a prețurilor intrazilnice în România

În T3 2024, prețurile din piața pentru ziua următoare în intervalele de cerere ridicată de seară au fost aproape duble față de anul trecut și trimestrele anterioare. În mod special, în luna iulie, volatilitatea prețurilor din piața intrazilnică a fost extremă, prețurile din iulie atingând aproximativ de 2,5 ori nivelul din anul precedent.

Prețul mediu pentru piața de a doua zi pentru 3 luni | RON/MWh



Sursă: Prețuri piața pentru ziua următoare, OPCOM

Actualizări privind cadrul de reglementare

În data de 7 noiembrie 2024, Curtea Constituțională a României (CCR) a declarat neconstituțională contribuția la Fondul de Tranziție Energetică, cunoscută drept taxa pe veniturile suplimentare pentru producătorii de energie electrică. Această taxă, introdusă în 2022, viza veniturile suplimentare din tranzacțiile angro care depășeau 450 lei/MWh, cu pragul redus la 400 lei/MWh începând cu 1 aprilie 2024. Curtea a constatat că prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 27/2022 încălcau principiile taxării echitabile și ale libertății economice, afectând negativ concurența loială și descurajând producția de energie regenerabilă.

Implicațiile acestei hotărâri pentru Premier Energy Group și pentru piața energetică în general sunt în prezent incerte. Deși Ministerele Energiei și Finanțelor nu au emis încă declarații, surse guvernamentale au indicat presei că decizia s-ar putea aplica doar prospectiv, ceea ce ar putea scuti statul de rambursarea celor peste 13 miliarde de lei colectate în baza acestei taxe. Pentru Premier Energy, această evoluție introduce ambiguitate în ceea ce privește obligațiile financiare viitoare și cadrul fiscal general. Sistemul existent, inclusiv obligația de contribuție și prețurile de consum plafonate, este programat să se încheie la 1 aprilie 2025. Cu toate acestea, rămâne de clarificat impactul deciziei CCR asupra perioadei rămase și asupra măsurilor de reglementare ulterioare.

ANALIZA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE INTERIMAR

Modelul de operare integrat pe verticală și diversificat al Premier Energy a permis Grupului să navigheze relativ bine pe piața energetică complexă și volatilă în primele nouă luni ale 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 mai și iunie 2024, afectând negativ performanța financiară generală a Grupului. Prețurile generale mai scăzute la electricitate, volatilitatea ridicată pe parcursul zilei și condițiile de vânt mai slabe în 2024 au avut, de asemenea, un impact asupra rezultatelor Grupului.

Grupul a înregistrat o creștere de 36% a veniturilor totale la nivel normalizat, după ajustarea pentru deviațiile de tarif și impactul tarifar din energia furnizată dar nefacturată în Moldova, înregistrând 841,7 milioane de euro în 9L 2024, față de 617,9 milioane de euro în 9L 2023. Excluzând normalizarea, creșterea a fost de 25%, Grupul generând 815,8 milioane de euro în cifra de afaceri IFRS în 9L 2024 și 653,7 milioane de euro în 9L 2023. Această performanță a veniturilor normalizate reflectă creșterea continuă a Grupului și eficiența abordării sale diversificate de afaceri.

Veniturile din segmentul de energie regenerabilă din România au înregistrat o creștere de 6%, ajungând la 145,6 milioane de euro. Veniturile segmentului au crescut în T3 2024, în parte datorită achiziției parcului eolian de 80 MW din iulie 2024. În general, acest segment a fost afectat de prețurile mai scăzute la electricitate, introducerea noii taxe de solidaritate asupra centralelor de producție de energie electrică din aprilie 2024 și producția eoliană redusă în România din acest an.

Segmentul de furnizare de energie din România, recent achiziționat, a generat venituri de 181,1 milioane de euro în primele 6 luni de când se află în proprietatea Grupului, de la finalizarea achiziției în aprilie.

Veniturile din activitatea de distribuție și furnizare de gaze naturale au crescut cu 11% în primele nouă luni ale anului.

Activitatea de distribuție și furnizare de energie electrică în Republica Moldova a înregistrat o scădere de 16% comparativ cu anul anterior pe baza IFRS, dar a crescut cu 5% la nivel normalizat pentru perioada de nouă luni.

La nivelul altor venituri operaționale, creșterea de 185% a acestei categorii se datorează în principal achiziției CEZ Vânzare, redenumită Premier Energy Furnizare, și reprezintă subvenția acordată de statul român pentru plafonarea prețurilor și marja brută de 73 lei pentru energie electrică, ce este în vigoare și poate fi recuperată de la Ministerul Energiei.

	T3 2024	T3 2023	Δ	9L 2024	9L 2023	Δ
	Mil. euro	Mil. euro	%	Mil. euro	Mil. euro	%
Venituri din energie regenerabilă în România	58,3	36,9	58%	145,6	137,4	6%
Venituri din furnizarea de energie în România	102,5		n/a	181,1	n/a	n/a
Venituri din gaze naturale	54,0	60,7	-11%	223,8	202,3	11%
Venituri din energie electrică în Moldova	88,6	90,7	-2%	265,3	314,0	-16%
Venituri din operațiunile de bază	303,3	188,4	61%	815,8	653,7	25%
<i>Deviații de tarif (Moldova)</i>	5,2	-11,3		22,8	-47,5	
<i>Energie furnizată/Nefacturată (Moldova)</i>	-1,7	-1,0		3,1	11,7	
Venituri normalizate	306,9	176,0	74%	841,7	617,9	36%
Alte venituri operaționale	48,8	6,3	671%	88,3	31,0	185%
Câștig din Achiziții în condiții avantajoase	6,0	0,0	n/a	20,1	4,0	399%

La nivelul Grupului, creșterea EBITDA a fost semnificativ afectată de costurile de echilibrare extrem de ridicate din mai și iunie, care au rămas la un nivel ridicat și în T3 2024 și au avut impact asupra întregii piețe,

alături de efectele negative ale noii taxe de solidaritate aplicate surselor de producție de energie electrică regenerabilă, în vigoare din aprilie 2024, precum și de prețurile generale mai scăzute la energie electrică, cu volatilitate crescută pe parcursul zilei.

	T3 2024	T3 2023	Δ	9L 2024	9L 2023	Δ
	Mil. euro	Mil. euro	%	Mil. euro	Mil. euro	%
Cheltuieli operaționale	-338,0	-166,7	103%	-859,2	-581,8	48%
Amortizare și Depreciere	-7,2	-5,0	45%	-19,1	-14,5	32%
Câștiguri/Pierderi din curs valutar	0,0	-1,1	-99%	-2,0	-1,7	20%
Profit operațional	12,9	22,0	-41%	44,0	90,7	-52%
EBITDA raportată	14,1	28,0	-50%	44,9	102,9	-56%
<i>Deviații de tarif (Moldova)</i>	5,2	-11,3	-146%	22,8	-47,5	-148%
<i>Energie furnizată/Nefacturată (Moldova)</i>	-1,7	-1,0	69%	3,1	11,7	-73%
<i>Cheltuieli unice pentru centrala eoliană de 80 MW</i>	1,4	0,0	n.a	1,4	0,0	n/a
EBITDA normalizată	19,1	15,7	22%	72,3	67,1	8%
Profit înainte de impozitare	8,9	18,7	-52%	32,1	83,0	-61%
Profit după impozitare	6,6	12,9	-49%	26,5	62,5	-58%
<i>Câștig din achiziție în condiții avantajoase</i>	-6,0	0,0	n/a	-20,1	-4,0	n/a
<i>Cheltuieli unice de achiziție după impozitare</i>	1,2	0,0	n/a	1,2	0,0	n/a
<i>Deviații de tarif după impozitare (Moldova)</i>	4,4	-7,9	-155%	20,1	-41,8	-148%
<i>Energie furnizată/Nefacturată după impozitare (Moldova)</i>	-1,5	-0,9	69%	2,7	10,3	-73%
Profit net normalizat după impozitare	4,6	4,1	12%	30,3	27,0	12%

În ciuda acestor provocări, Grupul a reușit să înregistreze o creștere de 8% a EBITDA normalizată, care s-a ridicat la 72,3 milioane de euro pentru 9L 2024, față de 67,1 milioane de euro generate în 9L 2023. În T3 2024, EBITDA normalizată a Grupului a crescut cu 22%, susținută de volumele mai mari furnizate în segmentul de gaze naturale, revenirea la profitabilitatea așteptată în segmentul de furnizare de energie din România și în segmentul de energie regenerabilă, datorită achiziției parcului eolian de 80 MW, deși acest segment s-a confruntat în continuare cu costurile de echilibrare menționate și volatilitatea crescută a prețurilor pe parcursul zilei. Normalizarea include valoarea deviațiilor de tarif din Moldova în valoare totală de 22,8 milioane de euro (comparativ cu o performanță superioară și, prin urmare, o ajustare negativă de 47,5 milioane de euro în 9L 2023) și impactul tarifului în vigoare pentru energia furnizată dar nefacturată din Moldova în valoare de 3,1 milioane de euro (față de 11,7 milioane de euro în 9L 2023). În cele din urmă, normalizarea include costuri de achiziție unice de 1,4 milioane de euro legate de achiziția parcului eolian de 80 MW (față de un câștig din achiziții în condiții avantajoase de 6,0 milioane de euro).

Profitul înainte de impozitare a fost de 32,1 milioane de euro pentru 9L 2024, înregistrând o scădere de 61%, iar profitul după impozitare a fost de 26,5 milioane de euro, o scădere de 58% față de anul trecut. Profitul net estimat normalizat, ajustat pentru deviațiile de tarif după impozitare, impacturile tarifare pentru energia furnizată dar nefacturată și cheltuielile unice de achiziție, a fost de aproximativ 30,3 milioane de euro, înregistrând o creștere normalizată de 12% în comparație cu aceeași perioadă a anului precedent.

Analiza segmentelor de afaceri

T3 2024 (milioane euro)	Energie Regenerabilă România	Furnizare Energie România	Gaze naturale	Energie Electrică Moldova	Corporate	Total
Venituri	58,3	102,5	54,0	88,6	0,0	303,3
Impactul deviației de tarif				5,2		5,2
Impactul energiei nefacturate				-1,7		-1,7
Venituri normalizate	58,3	102,5	54,0	92,1	0,0	306,9
Creștere venituri normalizate %	58%	n/a	-11%	17%	n/a	74%
Profit operațional	2,8	7,8	2,3	2,0	-2,0	12,9
Eliminarea profitului inter-segment (IFRS)	2,0	-2,8	0,1	0,7	0,0	0,0
Eliminarea profitului inter-segment (Management)	1,0	-1,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Profit operațional pentru Segmente Raportabile	5,8	4,0	2,5	2,7	-2,0	12,9
Plus: Amortizare și Depreciere	2,4	0,0	1,9	2,9	0,0	7,2
Minus: Câștig din achiziție în condiții avantajoase	-6,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-6,0
Plus: Impact curs valutar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
EBITDA ajustată	2,2	4,0	4,3	5,6	-2,0	14,1
Impactul deviației de tarif				5,2		5,2
Impactul energiei nefacturate				-1,7		-1,7
Plus: Cheltuieli unice pentru achiziția centralei eoliene de 80 MW	1,0				0,4	1,4
T3 2024 EBITDA normalizată	3,2	4,0	4,3	9,1	-1,5	19,1
% creștere vs. T3 2023	-19%	n/a	8%	15%	n/a	22%
Profit înainte de impozitare pentru segmentul raportabil	4,5	3,2	1,8	1,9	-2,5	8,9
Impozit pe venit (IFRS)	0,2	-2,3	-0,1	-0,2	0,0	-2,4
Profit după impozitare	4,7	0,9	1,7	1,6	-2,5	6,6
Minus: Câștig din achiziție în condiții avantajoase	-6,0					-6,0
Plus: Cheltuieli unice după impozitare pentru achiziția parcului eolian de 80 MW	0,8				0,4	1,2
Impactul energiei nefacturate după impozitare				4,4		4,4
Impactul energiei nefacturate după impozitare				-1,5		-1,5
Profit net normalizat	-0,4	0,9	1,7	4,5	-2,1	4,6
Creștere profit net normalizat %	-58%	n/a	-522%	-41%	n/a	12%

<i>T3 2023 (milioane euro)</i>	Energie Regenerabilă România	Gaze naturale	Energie Electrică Moldova	Corporate	Total
Venituri	36,9	60,7	90,7	0,0	188,4
Impactul deviației de tarif			-11,3		-11,3
Impactul energiei nefacturate			-1,0		-1,0
Venituri normalizate	36,9	60,7	78,4	0,0	176,0
Profit operațional	2,8	1,9	17,6	-0,3	22,0
Eliminarea profitului inter-segment (IFRS)		-0,2	0,2		0,0
Profit operațional pentru Segmente Raportabile	2,8	1,7	17,8	-0,3	22,0
Plus: Amortizare și Depreciere	1,0	1,3	2,6	0,0	5,0
Plus: Impact curs valutar	0,1	1,0	-0,1	0,1	1,1
EBITDA ajustată	3,9	4,0	20,2	-0,2	28,0
Impactul deviației de tarif			-11,3		-11,3
Impactul energiei nefacturate			-1,0		-1,0
T3 2023 EBITDA normalizată	3,9	4,0	7,9	-0,2	15,7
Profit înainte de impozitare pentru segmentul raportabil	2,3	1,3	17,3	-2,1	18,7
Impozit pe venit (IFRS)	-3,3	-1,7	-0,9	0,0	-5,8
Profit după impozitare	-1,0	-0,4	16,4	-2,1	12,9
Impactul energiei nefacturate după impozitare			-7,9		-7,9
Impactul energiei nefacturate după impozitare			-0,9		-0,9
Profit net normalizat	-1,0	-0,4	7,6	-2,1	4,1

9L 2024 (milioane euro)	Energie Regenerabilă România	Furnizare Energie România	Gaze naturale	Energie Electrică Moldova	Corporate	Total
Venituri	145,6	181,1	223,8	265,3	0,0	815,8
Impactul deviației de tarif				22,8		22,8
Impactul energiei nefacturate				3,1		3,1
Venituri normalizate	145,6	181,1	223,8	291,2	0,0	841,7
Creștere venituri normalizate %	6%		11%	5%		36%
Profit operațional	7,2	29,1	16,0	-3,7	-4,6	44,0
Eliminarea profitului inter-segment (IFRS)	8,5	-10,3	0,7	1,1	0,0	0,0
Eliminarea profitului inter-segment (Management)	1,0	-1,0				0,0
Profit operațional pentru Segmente Raportabile	16,6	17,7	16,8	-2,6	-4,6	44,0
Plus: Amortizare și Depreciere	5,2	0,0	5,2	8,6	0,0	19,1
Minus: Câștig din achiziție în condiții avantajoase	-6,0	-14,1	0,0	0,0	0,0	-20,1
Plus: Impact curs valutar	0,2	0,0	2,2	-0,1	-0,2	2,0
EBITDA ajustată	16,0	3,6	24,2	6,0	-4,8	44,9
% creștere	-51%	n/a	224%	-91%		-56%
Impactul deviației de tarif				22,8		22,8
Impactul energiei nefacturate				3,1		3,1
Plus: Cheltuieli unice pentru achiziția centralei eoliene de 80 MW	1,0				0,4	1,4
9L 2024 EBITDA normalizată	17,0	3,6	24,2	31,9	-4,3	72,3
% creștere	-48%	n/a	224%	10%		8%
Profit înainte de impozitare pentru segmentul raportabil	13,1	16,7	15,4	-4,9	-8,1	32,1
Impozit pe venit (IFRS)	-0,9	-2,0	-3,2	0,4	0,0	-5,7
Profit după impozitare	12,2	14,7	12,2	-4,5	-8,1	26,5
Minus: Câștig din achiziție în condiții avantajoase	-6,0	-14,1				-20,1
Plus: Cheltuieli unice după impozitare pentru achiziția parcului eolian de 80 MW	0,8				0,4	1,2
Impactul energiei nefacturate după impozitare				20,1		20,1
Impactul energiei nefacturate după impozitare				2,7		2,7
Profit net normalizat	7,0	0,6	12,2	18,3	-7,8	30,3
% creștere	-54%	n/a	n/a	-3%		12%

9L 2023 (milioane euro)	Energie Regenerabilă România	Gaze naturale	Energie Electrică Moldova	Corporate	Total
Venituri	137,4	202,3	314,0	0,0	653,7
Impactul deviației de tarif			-47,5		-47,5
Impactul energiei nefacturate			11,7		11,7
Venituri normalizate	137,4	202,3	278,2	0,0	617,9
Profit operațional	33,9	3,4	55,8	-2,3	90,7
Eliminarea profitului inter-segment (IFRS)	0,0	-1,4	1,4	0,0	0,0
Profit operațional pentru Segmente Raportabile	33,9	2,0	57,2	-2,3	90,7
Plus: Amortizare și Depreciere	3,0	3,8	7,7	0,0	14,5
Minus: Câștig din achiziție în condiții avantajoase	-4,0	0,0	0,0	0,0	-4,0
Plus: Impact curs valutar	0,1	1,6	-0,2	0,1	1,7
EBITDA ajustată	32,9	7,5	64,7	-2,2	102,9
Impactul deviației de tarif			-47,5		-47,5
Impactul energiei nefacturate			11,7		11,7
9L 2023 EBITDA normalizată	32,9	7,5	28,9	-2,2	67,1
Profit înainte de impozitare pentru segmentul raportabil	32,6	0,8	55,8	-6,1	83,0
Impozit pe venit (IFRS)	-13,3	-1,8	-5,5	0,0	-20,6
Profit după impozitare	19,3	-1,0	50,3	-6,1	62,5
Minus: Câștig din achiziție în condiții avantajoase	-4,0	0,0	0,0	0,0	-4,0
Impactul energiei nefacturate după impozitare			-41,8		-41,8
Impactul energiei nefacturate după impozitare			10,3		10,3
Profit net normalizat	15,2	-1,0	18,8	-6,1	27,0

Analizând principalele segmente operaționale, pentru segmentul de energie regenerabilă din România, Premier Energy a înregistrat venituri de 145,6 milioane de euro în 9L 2024, o creștere de 6%. Producția de energie regenerabilă din centralele deținute a crescut cu 38% (parțial datorită noii centrale eoliene de 80 MW achiziționată), iar activitatea gestionată a continuat să crească, în timp ce prețul de piață al energiei electrice a fost semnificativ mai scăzut (deși mai volatil pe parcursul zilei) în acest an comparativ cu anul trecut, afectând profitabilitatea generală a segmentului. EBITDA normalizată a segmentului de energie regenerabilă a fost influențată în mare măsură de costurile ridicate pentru echilibrare cu care s-a confruntat industria în lunile mai și iunie, acestea fiind de trei până la cinci ori mai mari decât în mai și iunie 2023. Costurile de echilibrare mai mari decât de obicei au continuat în T3 2024, afectând negativ profitabilitatea afacerii, la fel și volatilitatea crescută a prețurilor intra-zilnice. Astfel, EBITDA pentru primele nouă luni a înregistrat o scădere de 51% față de aceeași perioadă a anului trecut, majoritatea declinului fiind în prima jumătate a anului, deoarece scăderea EBITDA în T3 2024 a fost de 19%.

Achiziția fostei CEZ Vânzare (redenumită Premier Energy Furnizare) din România a fost finalizată în luna aprilie, iar începând cu 1 aprilie 2024, rezultatele acesteia sunt incluse în rezultatele consolidate pentru 9L 2024. Veniturile generate în perioada de nouă luni din 2024 de afacerea deținută de Grup au fost de 181,1 milioane de euro. EBITDA generată de Premier Energy Furnizare în această perioadă a fost de 3,6 milioane de euro, fiind negativ influențată de costurile ridicate de echilibrare combinate cu plafonările de preț și a remunerației, inclusiv plafonarea remunerației aferente costurilor de echilibrare, care sunt legate de valoarea prețului de achiziție, precum și ca urmare a creșterii volumelor de la prosumatori. În al treilea trimestru, segmentul de furnizare de energie din România, care include Premier Energy Furnizare, a înregistrat venituri de 102,5 milioane de euro, iar EBITDA a fost de 4,0 milioane de euro, fiind în linie cu nivelurile anticipate, deoarece costurile de echilibrare pe parcursul trimestrului s-au situat în jurul valorii de 5% din costurile medii lunare de achiziție compensate de stat.

Divizia de gaze naturale a generat o creștere de 11% a veniturilor, ajungând la 223,8 milioane de euro în 9L 2024, față de 202,3 milioane de euro în 9L 2023. Această evoluție a fost susținută de o creștere de 32% a volumelor de furnizare pe bază LFL, sprijinită de vânzările solide pe piața internă din România, precum și de veniturile din comerțul angro în afara României. Segmentul de distribuție a gazelor naturale va fi consolidat în continuare de activele de distribuție în valoare de 13,8 milioane de euro puse în funcțiune în primele nouă luni ale anului (care ar trebui incluse în RAB anul viitor). La nivelul EBITDA, divizia a generat o creștere de 224%, ajungând la 24,2 milioane de euro pentru perioada de nouă luni, susținută de creșterea volumelor și de marjele mai mari, inclusiv prin majorarea plafonului marjei reglementate de la 12 lei/MW la 15 lei/MW începând cu aprilie 2024. În al treilea trimestru, segmentul de gaze naturale a înregistrat venituri de 54,0 milioane de euro, o scădere de 11% ca urmare a prețurilor generale mai scăzute la gaze naturale din piață. EBITDA acestui segment a fost de 4,3 milioane de euro, o creștere de 8%.

În Moldova, activitatea a performat conform așteptărilor. Este necesară ajustarea pentru deviațiile de tarif care provin din performanța superioară față de profiturile reglementate permise și randamentul activelor în 2023, ceea ce duce la o performanță comparativă mai scăzută în 2024, așa cum era de așteptat. Este important de menționat că diviziile de furnizare și distribuție a energiei electrice din Moldova sunt complet reglementate, iar divizia de furnizare câștigă o marjă de profit de 1% peste costurile totale (convenite cu autoritatea de reglementare). Deoarece componenta de cost principală este prețul efectiv al energiei electrice, volatilitatea prețurilor la electricitate determină ca rezultatele să devieze semnificativ de la marja de profit reglementată de 1% pe care afacerea ar trebui să o obțină anual, deoarece tarifele sunt fixate pe termen mediu. Astfel, deviațiile tarifare sunt frecvente în cadrul afacerii și sunt de obicei ajustate în anii următori. Scăderea veniturilor în 9L 2024 în Moldova a fost determinată în principal de o reducere a tarifelor de bază, legate de costurile mai mici de achiziție a energiei electrice și de deviațiile de tarif din anul precedent, compensate ușor de veniturile provenite din cei 15 MW de centrale solare construite și puse în funcțiune în ultimul an. În consecință, pentru 9L 2024, veniturile din segmentul de energie electrică din Moldova au scăzut cu 16%, ajungând la 265,3 milioane de euro, în timp ce venitul normalizat (ajustat pentru deviațiile tarifare și schimbările tarifare ale energiei vândute dar nefacturate) a crescut efectiv cu 5% față de anul precedent, ajungând la 291,2 milioane de euro, iar EBITDA normalizată s-a ridicat la 31,9 milioane de euro, o creștere de 10% față de aceeași perioadă a anului anterior. În al treilea trimestru, segmentul de energie electrică din Moldova a înregistrat venituri de 88,6 milioane de euro, la un nivel normalizat de 92,1 milioane de euro, o creștere de 17% comparativ cu 2023. EBITDA acestui segment pentru trimestru a fost de 5,6 milioane de euro, iar EBITDA normalizată a fost de 9,1 milioane de euro, o scădere de 15% față de T3 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 de tarif 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 de tarif 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.

În milioane euro	9L 2024	9L 2023	2023	2022	2021
EBITDA raportată IFRS	6,0	64,7	75,1	32,8	4,5
Impactul deviației de tarif (non-IFRS)	22,8	-47,5	-47,9	13,3	23,0
EBITDA statutară (non-IFRS)	28,0	16,5	27,2	46,1	27,5
Impactul energiei nefacturate	3,1	11,7	9,9	-12,6	1,1
EBITDA normalizată (non-IFRS)	31,9	28,9	37,1	33,5	28,6
<hr/>					
Energie nefacturată – Sold de închidere (GWh)	16	27	71	74	73
Tarif în vigoare – Sfârșitul perioadei (MDL)	2,18	2,41	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 primele nouă luni ale 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 de tarif (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 de tarif 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 achiziționarea energiei (contabilizată ca cheltuială) și facturarea pe baza citirilor de contor (contabilizată ca venit), este necesară o ajustare pentru a reflecta diferențele cumulate de la începutul anului și cele de la un an la altul în tariful în vigoare și cantitatea de energie furnizată la sfârșitul perioadelor, ajustându-se pentru impactul sezonier de la o lună la alta datorită evoluției consumului. În viitor, dacă prețurile la energie electrică se stabilizează, determinând stabilizarea tarifelor, nu va mai exista un efect de energie nefacturată legat de tarife care să necesite normalizare.

Este important de subliniat din nou că divizia de furnizare de energie electrică a Premier Energy în Moldova operează cu 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 face ca afacerea să devieze semnificativ de la marja de profit reglementată de 1%

intenționată. Deoarece tarifele sunt fixate pe termen mediu, aceste deviații sunt frecvente și sunt de obicei ajustate în anul următor. Astfel, 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.

În cele din urmă, afacerea din Moldova a beneficiat în perioada de nouă luni de venituri și profitabilitate din sectorul său de energie regenerabilă în creștere, inclusiv cele 15 MW de centrale solare care au fost construite și operaționalizate în ultimul an.

ANALIZA SITUAȚIEI INTERMEDIARE A POZIȚIEI FINANCIARE

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

Activele totale au crescut cu 43%, ajungând la 1.047,5 milioane de euro. Activele imobilizate au înregistrat o creștere de 27% în 9L 2024, până la 597,5 milioane de euro, în mare parte datorită investițiilor strategice în centralele de producție de energie regenerabilă și în afacerile reglementate de distribuție, poziția imobilizărilor corporale crescând cu 29%, la 515,9 milioane de euro. După cum a fost menționat anterior, în iulie 2024, Premier Energy a achiziționat un parc eolian operațional de 80 MW în România, iar Grupul a continuat să investească în afacerile de distribuție atât în România (gaze naturale), cât și în Moldova (energie electrică), dezvoltând, de asemenea, mai multe centrale solare în Moldova.

La nivelul activelor circulante, există o creștere semnificativă de 73%, ajungând la 450,0 milioane de euro. Contribuția principală la această categorie a fost generată de creanțele comerciale, care au crescut cu 133%, până la 203,1 milioane de euro. Creanțele comerciale și alte creanțe, precum și datoriile bancare pe termen scurt, au crescut în principal pe fondul achiziției CEZ Vânzare în luna aprilie. Din totalul de 203,1 milioane de euro al creanțelor, peste 95 milioane de euro sunt legate de creanțele din schemele de sprijin guvernamental aferente CEZ Vânzare. Este important de menționat că aproximativ 76 de milioane de euro din aceste creanțe au fost colectate în lunile iulie și august 2024, deși prețurile mai mari la energia electrică pe piața spot și costurile de echilibrare au generat noi creanțe din schemele de sprijin guvernamental pe parcursul perioadei de nouă luni. Poziția de numerar a crescut cu 35%, ajungând la 110,0 milioane de euro, reflectând în principal veniturile nete din IPO.

Capitalurile proprii au înregistrat o creștere semnificativă în 9L 2024, determinată atât de IPO-ul de succes din luna mai, cât și de profiturile generate în această perioadă. La sfârșitul lunii septembrie 2024, capitalurile proprii au ajuns la 518,9 milioane de euro, în creștere cu 28% față de 405 milioane de euro în decembrie 2023. Primele de emisiune au înregistrat o creștere de 402%, ajungând la 112,8 milioane de euro, ca rezultat direct al IPO-ului de succes.

Datoriile au crescut cu 62%, la 528,6 milioane de euro. La sfârșitul lunii septembrie 2024, datoria netă a Premier Energy era de 124,5 milioane de euro. Totuși, după ajustarea pentru capitalul de lucru, compania a raportat o poziție ajustată a datoriei nete negativă, de 31,4 milioane de euro, indicând un surplus de numerar net și capital de lucru. Poziția relativ ridicată a capitalului de lucru net s-a datorat în principal creanțelor semnificative, inclusiv celor 95 de milioane de euro din schemele de sprijin guvernamental și stocului de 55 de milioane de euro, în special stocul de gaze naturale achiziționat pentru sezonul de încălzire pentru iarnă.

Este de remarcat faptul că situația intermediară a poziției financiare la sfârșitul lunii septembrie 2024 include peste 20 de milioane de euro de investiții efectuate în active care nu au generat venituri și profituri în primele nouă luni (de exemplu, investiții în diverse proiecte de dezvoltare a energiei regenerabile; cheltuieli de capital pentru rețelele de distribuție care nu au fost încă incluse în RAB, etc.).

	30.09.2024	31.12.2023	Variație
	milioane euro	milioane euro	%
ACTIVE IMOBILIZATE	597,5	471,0	27%
Imobilizări necorporale și fond comercial	50,1	47,8	5%
Imobilizări corporale	515,9	399,1	29%
Investiții în entități asociate	0,2	0,2	0%
Împrumuturi de recuperat	4,1	4,9	-15%
Creanțe comerciale	1,4	1,1	24%
Alte active	9,8	14,1	-30%
Certificate verzi	9,8	1,1	801%
Depozite restricționate	0,4	2,3	-84%
Active impozit amânat	5,8	0,4	1224%
ACTIVE CIRCULANTE	450,0	259,9	73%
Împrumuturi de recuperat	0,2	0,2	-8%
Active curente din impozitul pe venit	0,0	0,0	0%
Creanțe comerciale	203,1	87,2	133%
Stocuri	54,9	35,4	55%
Alte active	63,1	45,4	39%
Certificate verzi	5,2	3,9	34%
Depozite restricționate	12,5	5,6	122%
Active financiare la cost amortizat – alte depozite	0,5	-	n/a
Activele contractuale	0,5	0,8	-38%
Numerar și echivalente de numerar	110,0	81,3	35%
TOTAL ACTIVE	1.047,5	730,8	43%
Capitaluri proprii	518,9	405,0	28%
Capital social	0,1	0,1	25%
Prime de emisiune	112,8	22,5	402%
Rezervă din tranzacții sub control comun	-5,0	-5,0	0%
Rezerve din reevaluare	46,8	46,8	0%
Rezerve de traducere și legale	2,8	3,4	-17%
Rezultat reportat	297,1	232,1	28%
Profit pe an	23,6	65,9	-64%
Interese minoritare	40,7	39,2	4%
DATORII	528,6	325,9	62%
Datorii pe termen lung	260,0	171,8	51%
Provizioane	13,9	6,2	123%
Datorii către bănci și alte instituții financiare	150,0	100,4	49%
Datorii comerciale	0,0	0,0	-5%
Datorii de leasing	7,0	4,5	54%
Alte datorii	59,8	38,0	57%
Datorii privind impozitul amânat	29,3	22,6	30%
Datorii curente	268,6	154,1	74%
Descoperiri de cont	45,0	-	n/a
Provizioane	14,4	2,7	434%
Datorii către non-bănci	0,1	1,3	-89%
Datorii către bănci și alte instituții financiare	52,1	53,1	-2%
Datorii curente privind impozitul pe profit	3,4	3,9	-15%
Datorii comerciale	46,5	46,7	0%
Datorii contractuale	18,7	17,6	7%
Datorii de leasing	1,4	0,7	109%
Alte datorii	87,0	28,0	211%
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	1.047,5	730,8	43%

INDICATORI FINANCIARI CHEIE

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

**Date financiare în '000
euro**

30 septembrie 2024

Indicatorul lichidității curente

Active circulante	450,0	= 1,68
Datorii curente	268,6	

Indicatorul gradului de îndatorare

Capital împrumutat	150,0	= 29%
Capital propriu	518,9	

Viteza de rotație a creanțelor comerciale

Media creanțelor	145,2	= 13%
Cifra de afaceri / (3x4)	1.087,7	

Viteza de rotație a activelor imobilizate

Cifra de afaceri / (3x4)	1.087,7	= 1,82
Active imobilizate	597,5	

DECLARAȚIA CONDUCERII

14 noiembrie 2024

Acest raport a fost întocmit în conformitate cu Secțiunea 12, alineatul (1) și Secțiunea 37 din Legea privind Cerințele de Transparență (Valori Mobiliare Tranzacționate pe Piețe Reglementate) din 2007, cu modificările ulterioare („Legea”).

Noi, membrii Consiliului de Administrație și celelalte persoane responsabile pentru întocmirea Situațiilor Financiare Consolidate Interimare, Neauditare și Condensate pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 („Situațiile Financiare Consolidate Interimare Condensate”) ale Premier Energy PLC („Compania”), confirmăm, după cele mai bune cunoștințe ale noastre, că:

a) Situațiile Financiare Consolidate Interimare Condensate

- i. au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile, adoptate de Uniunea Europeană, și
- ii. oferă o imagine fidelă a activelor, datoriilor, poziției financiare și a profitului sau pierderii Premier Energy PLC și a entităților incluse în conturile consolidate luate în ansamblu.

José Garza

Președinte al Consiliului de Administrație

Director General

Peter Stohr

Membru al Consiliului de Administrație

Director Financiar

Radka Blazkova

Membru al Consiliului de Administrație

Mirela Covașă

Membru independent al Consiliului de
Administrație

Demetra Kalogerou

Membru independent al Consiliului de
Administrație

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



investor.relations@premierenergygroup.eu

PREMIER ENERGY PLC

Situații financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada încheiată la 30 septembrie 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 septembrie 2024.....	4
Situația Consolidată Interimară Simplificată a Profitului și a Altor Elemente ale Rezultatului Global pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024.....	6
Situația Consolidată Interimară Simplificată a Modificărilor Capitalurilor Proprii pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024.....	7
Situația Consolidată Interimară Simplificată a Fluxurilor de Trezorerie pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024	9
1. Descrierea Grupului.....	11
2. Bazele întocmirii.....	24
3. Mediul de operare.....	27
4. Segmente operaționale.....	28
5. Imobilizări necorporale.....	32
6. Imobilizări corporale	34
7. Numerar și echivalente de numerar	37
8. Creanțe comerciale	37
9. Stocuri	38
10. Active financiare.....	38
11. Împrumuturi acordate	39
12. Alte active.....	39
13. Certificate verzi	40
14. Investiții în entități contabilizate prin metoda punerii în echivalență	40
15. Provizioane.....	41
16. Credite și împrumuturi.....	42
17. Datorii comerciale	45
18. Alte datorii.....	45
19. Datoriile și creanțele privind impozitul pe profit amânat	46
20. Capitaluri proprii	48
21. Participații minoritare	51
22. Venituri și cheltuieli aferente operațiunilor de bază	54
23. Cheltuieli cu servicii și materiale.....	55
24. Cheltuieli cu personalul	56
25. Pierderi din deprecierea creditelor și a altor active.....	56
26. Alte venituri din exploatare	56
27. Alte cheltuieli de exploatare	57
28. Venituri/cheltuieli financiare nete	57
29. Cheltuieli cu impozitul pe profit.....	58
30. Tranzacții cu părți afiliate.....	59
31. Contingente.....	60
32. Angajamente.....	60
33. Evenimente ulterioare.....	61

Directori și consultanți profesioniști

Consiliul de administrație:

Nume	Data numirii/revocării	Funcție
Petr Stohr	Numit în data de 28 ianuarie 2021	Director executiv
Demetrios Aletraris	Renumit în data de 28 mai 2024	Director non-executiv
Radka Blažková	Numita în data de 15 ianuarie 2013	Director non-executiv
Mirela-Florența Covașă	Numita 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	Numita 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.
Libra Internet Bank S.A.
First Bank S.A.

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

Număr de înregistrare
HE316455

		Neauditate 30 septembrie 2024 mii EUR	Auditate 31 decembrie 2023 mii EUR
ACTIVE	Notă		
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale și fond comercial	5	50.073	47.759
Imobilizări corporale	6	515.859	399.132
Investiții în entități asociate	14	199	199
Împrumuturi acordate	11	4.113	4.855
Creanțe imobilizate	8	1.423	1.146
Alte active imobilizate	12	9.825	14.057
Certificate verzi pe termen lung	13	9.820	1.090
Depozite restricționate pe termen lung	10	362	2.303
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	19	5.800	438
Total active imobilizate		597.474	470.979
Active circulante			
Împrumuturi acordate	11	185	201
Creanțe privind impozitul pe profit	29	26	26
Creanțe comerciale	8	203.068	87.240
Stocuri	9	54.889	35.424
Alte active circulante	12	63.109	45.386
Certificate verzi pe termen scurt	13	5.232	3.895
Depozite restricționate pe termen scurt	10	12.527	5.638
Active financiare la cost amortizat - alte depozite	10	497	--
Avansuri acordate furnizorilor	22	486	779
Numerar și echivalente de numerar	7	110.020	81.272
Total active circulante		450.039	259.861
TOTAL ACTIVE		1.047.513	730.840

Notele de la paginile 11 - 61 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate.

		Neauditare	Auditare
		30 septembrie	31 decembrie
		2024	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	(598)	(18)
Rezerve legale	20	3.429	3.434
Rezultat reportat		297.063	232.122
Profitul anului	20	23.631	65.871
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Grupului		478.194	365.738
Interese care nu controlează	21	40.711	39.247
TOTAL CAPITALURI PROPRII		518.905	404.985
DATORII			
Datorii pe termen lung			
Provizioane	15	13.892	6.227
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	16	150.040	100.379
Datorii comerciale	17	36	38
Datorii din contractele de leasing	6	6.979	4.542
Alte datorii pe termen lung	18	59.760	38.040
Datorii privind impozitul pe profitul amânat	19	29.323	22.579
Total datorii pe termen lung		260.030	171.805
Datorii curente			
Descoperit de cont	7	44.956	--
Provizioane	15	14.401	2.698
Împrumuturi aferente instituțiilor non-bancare	16	139	1.318
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	16	52.062	53.096
Datorii privind impozitul pe profit	29	3.360	3.946
Datorii comerciale	17	46.526	46.740
Avansuri primite de la clienți	22	18.744	17.574
Datorii din contractele de leasing	6	1.407	674
Alte datorii pe termen scurt	18	86.983	28.004
Total datorii curente		268.578	154.050
TOTAL DATORII		528.608	325.855
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		1.047.513	730.840

La 13 noiembrie 2024, Consiliul de administrație al PREMIER ENERGY PLC a autorizat emiterea acestor situații financiare consolidate interimare simplificate.

Jose Martin Garza
Director

Petr Stöhr
Director

Notele de la paginile 11 - 61 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate.

Pentru perioada de nouă luni încheiată la	Notă	Neauditare 30 septembrie 2024 mii EUR	Neauditare 30 septembrie 2023 mii EUR
Venituri	22	815.770	653.664
Alte venituri din exploatare	26	88.338	30.990
Câștig obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase	1	20.144	4.037
Cheltuieli cu achiziția energiei electrice, a gazului și a transportului	22	(787.240)	(525.201)
Cheltuieli cu materii prime și consumabile utilizate	9	(3.378)	(3.451)
Cheltuieli cu amortizarea	5,6	(19.063)	(14.492)
Cheltuieli cu serviciile și materialele	23	(40.817)	(30.884)
Cheltuieli cu personalul	24	(27.930)	(21.644)
Alte cheltuieli de exploatare	27	(2.174)	(1.830)
Reluări ale/ (deprecierea) creanțelor și creditelor	25	323	(468)
Venituri financiare	28	2.100	1.739
Cheltuieli financiare	28	(13.933)	(9.418)
Profitul brut		32.140	83.042
Cheltuieli cu impozitul pe profit	29	(5.683)	(20.559)
Profitul net		26.457	62.483
Alte elemente ale rezultatului global:			
Elemente care sunt sau pot fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere:			
Modificările rezervelor de conversie	20	(619)	8.525
Alte elemente ale rezultatului global pentru anul respectiv		(619)	8.525
Rezultatul global total pentru anul respectiv		25.838	71.008
Profit total atribuibil:			
Acționarilor societății-mamă		23.631	51.022
Intereselor care nu controlează	21	2.826	11.461
		26.457	62.483
Rezultatul global total atribuibil:			
Acționarilor societății-mamă		23.051	58.836
Intereselor care nu controlează	21	2.787	12.172
		25.838	71.008
Rezultatul pe acțiune ordinară atribuibil acționarilor Societății, de bază și diluat (în EUR pe acțiune)	20	0.213	0.510

Notele de la paginile 11 - 61 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate.

Pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 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	--	--	--	--	--	--	23.631	23.631	2.826	26.457
Profitul anului	--	--	--	--	--	--	23.631	23.631	2.826	26.457
Modificare rezervă conversie	--	--	--	--	(580)	--	--	(580)	(39)	(619)
Total alte elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar	--	--	--	--	(580)	--	--	(580)	(39)	(619)
Rezultat global total pentru exercițiul financiar	--	--	--	--	(580)	--	23.631	23.051	2.787	25.838
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	--	--	--	--	--	--	--	(1.833)	(1.833)
Contribuția netă la rezerva legală	20	--	--	--	--	(5)	5	--	--	--
Total contribuții și distribuiri către acționari		25	90.315	--	--	(5)	5	90.340	(591)	89.749
Tranzacții cu interese care nu controlează fără modificări de control		--	--	--	--	--	(935)	(935)	(732)	(1.667)
Total tranzacții cu acționarii		25	90.315	--	--	(5)	(930)	89.405	(1.323)	88.082
Alte mișcări		--	--	--	--	--	--	--	--	--
Sold la 30 septembrie 2024		125	112.772	(5.018)	46.790	(598)	320,694	478.194	40.711	518.905

Notele de la paginile 11 - 61 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate.

Pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 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	--	--	--	--	--	--	51.022	51.022	11.461	62.483
Profitul anului	--	--	--	--	--	--	51.022	51.022	11.461	62.483
Modificare rezervă conversie	--	--	--	--	7.814	--	--	7.814	711	8.525
Total alte elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar	--	--	--	--	7.814	--	--	7.814	711	8.525
Rezultatul global total pentru exercițiul financiar	--	--	--	--	7.814	--	51.022	58.836	12.172	71.008
Tranzacții cu acționarii recunoscute direct în capitalurile proprii										
<i>Contribuții și distribuiri către acționari</i>										
Contribuția la capitalurile proprii ale subsidiarelor din partea Intereselor care nu controlează	--	--	--	--	--	--	--	--	642	642
Dividende plătite	20	--	--	--	--	--	(18.000)	(18.000)	(10.327)	(28.327)
Contribuția netă la rezerva legală, transfer	20	--	--	--	--	248	(248)	--	--	--
Total contribuții și distribuiri către asociați	--	--	--	--	--	248	(18.248)	(18.000)	(9.685)	(27.685)
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	--	--	--	--	--	248	(18.248)	(18.000)	(8.045)	(26.045)
Alte mișcări	--	--	--	--	--	--	243	243	23	266
Sold la 30 septembrie 2023	100	22.457	(5.018)	37.883	227	3.052	283.813	342.514	37.630	380.144

Notele de la paginile 11 - 61 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate.

Pentru perioada de nouă luni încheiată la:	Notă	Neauditare 30 septembrie 2024 mii EUR	Neauditare 30 septembrie 2023 mii EUR
Flux de numerar din activitatea de exploatare			
Profit înainte de impozitul pe profit		32.140	83.042
Ajustări pentru:			
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	5,6	19.063	14.492
(Reluare)/pierderi pentru deprecierea imobilizărilor corporale	6,26	79	(490)
(Reluare)/pierderi pentru deprecierea creanțelor comerciale	25	(318)	475
(Reluare)/pierderi pentru deprecierea împrumuturilor	25	(5)	(7)
Câștig obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase	1	(20.144)	(4.037)
Cheltuieli nete cu dobânzile	28	9.565	6.095
(Câștig)/pierdere din diferențe de curs valutar nerealizate		(98)	(2.099)
Flux de numerar din exploatare înainte de modificarea capitalului de lucru și a provizioanelor		40.282	97.471
Reducerea/(creșterea) activelor aferente contractelor cu clienții		293	(210)
Reducerea/(creșterea) stocurilor		(5.865)	(7.322)
(Creșterea)/reducerea creanțelor comerciale și a altor creanțe		14.008	44.625
(Creșterea)/reducerea depozitelor restricționate legate de activitățile de exploatare		(5.445)	9.860
Creșterea/(reducerea)/ datoriilor comerciale și a altor datorii		2.709	(8.368)
Creșterea/(reducerea) datoriilor contractuale		1.170	(325)
Creșterea/(reducerea) provizioanelor și a costurilor cu personalul		(1.915)	599
(Creșterea)/reducerea certificatelor verzi		2.638	1.244
Încasări din instrumente financiare derivate de exploatare		--	(654)
Flux de numerar (utilizat)/generat din activități de exploatare		47.875	136.920
Dobânzi plătite		(11.886)	(6.233)
Impozitul pe profit plătit		(8.341)	(15.824)
Flux de numerar net (utilizat)/generat din activități de exploatare		27.648	114.863
Flux de numerar din activități de investiții			
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		6.332	2.204
Încasări din alte active financiare		--	64
Împrumuturi acordate		(572)	(2.727)
Împrumuturi încasate		1.334	3.068
Dobânzi primite		124	131
Achiziționarea unei subsidiare, net de numerarul achiziționat și descoperiri de cont	1	(147.506)	(6.841)
Investiții în entități asociate		--	(199)
Achiziții de imobilizări necorporale	5	(1.397)	(965)
Achiziții de imobilizări corporale	6	(40.251)	(37.312)
Flux de numerar net (utilizat)/generat în activități de investiții		(181.936)	(42.577)

Notele de la paginile 11 - 61 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate.

Pentru perioada de nouă luni încheiată la:

	Notă	Neauditare 30 septembrie 2024 mii EUR	Neauditare 30 septembrie 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		(1.667)	(7)
Contribuția la capitalurile proprii ale subsidiarelor din partea intereselor care nu controlează		605	642
Alte modificări		(5)	--
Încasări de împrumuturi purtătoare de dobândă	16	138.827	72.985
Rambursări de împrumuturi purtătoare de dobândă	16	(87.980)	(67.002)
Modificări nete ale contractelor de leasing		(290)	(556)
Dividende plătite	20	(1.833)	(28.327)
Flux de numerar net (utilizat)/generat din activități de finanțare		137.997	(22.265)
Variația netă a numerarului și echivalentelor de numerar			
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	7	81.272	48.657
Efectele variațiilor cursurilor de schimb valutar asupra numerarului deținut		83	1.006
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	7	65.064	99.684
Numerarul și echivalentele de numerar sunt definite de:			
Numerar și echivalente de numerar	7	110.020	99.684
Descoperi de cont	7	(44.956)	--
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	7	65.064	99.684

Notele de la paginile 11 - 61 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 de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 și 30 septembrie 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 strângere 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 septembrie 2024	31 decembrie 2023
EMMA ALPHA HOLDING LTD	Cipru	Acțiuni ordinare	71.25%	99.99 %
NN Group NV	Netherlands	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 1.200 MW de generare de energie electrică regenerabilă în proprietate, management sau în dezvoltare în România și Republica Moldova, precum și 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 deservesc 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 furnizare energie în Ungaria și una 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 (Dispecerul Energetic Național) 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 concesiunea 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, racordarea la rețeaua de gaze au fost finanțate de consumator în schimbul unui tarif reglementat (și anume taxa de racordare) colectat de operator. În conformitate cu prevederile reglementărilor privind distribuția gazelor naturale, odată ce clienții și-au achitat taxele de racordare, operatorul este obligat să asigure accesul permanent la rețeaua de distribuție a gazelor naturale și să finanțeze din surse proprii întreținerea/reparația/înlocuirea activului de conectare. Începând cu 14 octombrie 2020, reglementările impun ca racordările la rețeaua de gaze și la alte active ale rețelei necesare pentru a face o racordare să fie finanțate de operatorul de distribuție (și remunerate prin majorări ale tarifelor viitoare); cu excepția racordarilor și a extinderilor 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 racordare 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 racordare în baza cererilor înregistrate în perioada 14 octombrie 2020 – 28 februarie 2022, fiind finanțate de distribuitor, au fost incluse în RAB.

- Activele realizate din racordare în baza cererilor înregistrate după data de 1 martie 2022 sunt incluse în RAB până la valoarea de 2.125 RON / racord.

(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 valabilă până la 31 decembrie 2026.
- Alive Capital S.A.: Licența de furnizare gaze naturale nr. 2297/04 septembrie 2019 valabila pana la 31 decembrie 2024.

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.

1. Descrierea Grupului (continuare)

Mediul de reglementare (continuare)

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

(b) Aprovizionarea cu gaze naturale (continuare)

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.

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 sau să fie restituite 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 nouă luni încheiate la 30 septembrie 2024, societățile din Moldova au returnat o parte din performanța 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 septembrie 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	--	99.95
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. ⁶⁾	România	75.00	60.00
PREMIER ENERGY HUNGARY Kft.	Ungaria	100.00	100.00
PREMIER RENEWABLE INVEST CO S.R.	România	100.00	100.00
• PREMIER WIND 80 S.R.L. (fosta EOLICA DOBROGEA ONA S.A.)	România	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. (fosta 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.	România	65.00	--

¹⁾ face parte din JOSECO HOLDINGS CO. LIMITED GROUP.

²⁾ face parte din LIGATNE LIMITED GROUP.

³⁾ ALIVE RENEWABLE HOLDING LIMITED, ALIVE WIND POWER ONE S.R.L. 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.

⁶⁾ În data de 26 August 2024, Grupul a achiziționat un procent adițional de 15% în True Energy Management SRL de la acționarii minoritari pentru suma de 1,667 mii EUR.

Entități în care s-au contabilizat capitaluri proprie (asociați)	Țara de înregistrare	Procentul de deținere (%)	
		30 septembrie 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 achiziția Societății 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 (continuare)

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 Dranceni, 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 2024 (continuare)

La data de 30 iulie 2024, Grupul a achiziționat o participație de 100% în PREMIER WIND 80 S.R.L. (fosta Eolica Dobrogea One S.A.), un parc eolian cu o capacitate instalată de 80 MW compusă din 40 de turbine eoliene, construit pe mai multe parcele de teren, cu o suprafață totală de 2.896.505 mp și 4.995 mp pentru stația electrică, localizat în satul Mihai Viteazu, România. Producția de energie anuală estimată a parcului este de aproximativ 170 GWh. Compania deține licența de producție nr. 1117 din 31.10.2012, având o valabilitate de 25 de ani și o acreditare pentru schema de suport pentru regenerabile no. 2800, emisă pe 31.12.2012 și valabilă până la 31.12.2026.

Considerația pentru achiziția Societății a însumat 96.816 mii EUR, incluzând o considerație amânată de 8.516 mii EUR în cazul în care Soceitatea primește compensație de la Bugetul de Stat pentru anularea sau suspendarea legislației pentru contribuția la fondul de tranziție energetică, contribuție care a fost plătită până la 31 decembrie 2023.

Au fost achiziționate active nete cu o valoare justă de 102.817 mii EUR, cuprinzând în principal activele parcului eolian, racordarea la rețeaua electrică națională și certificate verzi. Activele nete achiziționate includ, de asemenea, 8.516 mii EUR ca parte a creanței din contribuția la fondul de tranziție energetică în legătură cu potențiala compensație anterior menționată pentru contribuțiile plătite până la 31 decembrie 2023. Câștigul obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase, în sumă de 6.001 mii EUR, recunoscut ca urmare a acestei tranzacții, s-a datorat unei bune negocieri din partea conducerii Grupului pe parcursul procesului de achiziție.

Achiziția a fost finalizată ca urmare a inițiativei strategice de creștere a Grupului în sectorul producției de energie regenerabilă. Costurile conexe totale ale achiziției au fost de 1.400 mii EUR și au fost recunoscute ca și cheltuieli cu serviciile și materialele.

Următorul tabel prezintă valorile recunoscute ale activelor dobândite și ale datoriilor asumate la data achiziționării PREMIER WIND 80 S.R.L.:

	Note	mii EUR
Imobilizări necorporale	5	2.991
Imobilizări corporale	6	80.675
Creanțe comerciale și alte creanțe	8	768
Creanțe privind impozitul pe profit	19	10.911
Alte active (financiare și non-financiare)	12	786
Certificate verzi	13	12.705
Stocuri	9	721
Numerar și echivalente de numerar	7	9.553
Datorii comerciale și alte datorii	17	(519)
Datorii din contractele de leasing	6	(2.991)
Alte datorii	18	(3.391)
Provizioane	15	(3.362)
Datorii privind impozitul pe profit amânat	29	(6.030)
Total active nete identificabile dobândite		102.817
Contraprestație, plătită în numerar		(88.300)
Contraprestație, amânată		(8.516)
Câștigul obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase (+)		6.001
Efectul de numerar asupra achiziției		
Contraprestație, plătită în numerar		(88.300)
Contraprestație, amânată		(8.516)
Numerar achiziționat		9.553
Leșire netă de numerar		(87.263)

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 (continuare)

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 – non-bancare	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 (continuare)

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 (continuare)

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 (continuare)

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	6	(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 participatiile 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 nouă luni încheiată la 30 septembrie 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

Politicele 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 .

2. Bazele întocmirii (continuare)

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

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:

Data	Cursul de schimb la sfârșitul perioadei MDL/EUR	Cursul de schimb mediu MDL/EUR
30 septembrie 2024	19.4506	19.2479
31 decembrie 2023	19.3574	19.6431
30 septembrie 2023	19.1338	19.7639
Data	Cursul de schimb la sfârșitul perioadei RON/EUR	Cursul de schimb mediu RON/EUR
30 septembrie 2024	4.9753	4.9744
31 decembrie 2023	4.9756	4.9467
30 septembrie 2023	4.9735	4.9392
Data	Cursul de schimb la sfârșitul perioadei HUF/EUR	Cursul de schimb mediu HUF/EUR
30 septembrie 2024	396.88	391.25
31 decembrie 2023	382.80	381.85
30 septembrie 2023	389.50	381.76
Data	Cursul de schimb la sfârșitul perioadei RSD/EUR	Cursul de schimb mediu RSD/EUR
30 septembrie 2024	117.084	117.1156
31 decembrie 2023	117.174	117.245
30 septembrie 2023	117.200	117.2762

d) Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate de Societate în prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate sunt identice cu cele aplicate de Societate în situațiile sale financiare consolidate anuale la și pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023.

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, distribuția și furnizarea de gaze naturale către consumatori casnici și non-casnici din România, distribuția 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 România.

Activitățile de generare, distribuție și furnizare de energie electrică și de distribuție și furnizare de gaze naturale sunt reglementate atât în România, 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 România, 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 septembrie 2024, respectiv 30 septembrie 2023:

Nouă luni încheiate la 30 septembrie 2024

mii EUR	Energie regenerabilă	Gaze naturale	Energie electrică Republica Moldova	Furnizare energie România	Corporativ	Eliminări	Total
Venituri	145,614	223,764	265,258	181,134	--	--	815,770
Venituri între segmente	10,316	1,966	1,220	--	--	13,502	--
Costul bunurilor și serviciilor vândute	(136,554)	(181,082)	(234,398)	(235,206)	--	--	(787,240)
Costul bunurilor și serviciilor vândute între segmente	(1,845)	(1,227)	(81)	(10,349)	--	(13,502)	--
Profit/(pierdere) din operațiuni	7,163	16,037	(3,704)	29,072	(4,595)	--	43,973
<i>Din care elemente semnificative, altele decât numerarul:</i>							
- Câștig obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase	6,001	--	--	14,143	--	--	20,144
- Amortizare	(5,183)	(5,241)	(8,639)	--	--	--	(19,063)
- Reversarea pierderii din deprecierea creditelor și creanțelor	15	427	27	(151)	5	--	323
- Pierderi din ajustări de valoare ale imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	--	(73)	(6)	--	--	--	(79)
- Pierdere din cedarea Activelor	(18)	--	--	--	--	--	(18)
- Pierderi din depreciere a altor active	--	--	(30)	--	--	--	(30)
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	4,610	14,690	(6,045)	27,022	(8,137)	--	32,140
<i>Din care:</i>							
- Venituri din dobânzi	485	156	208	108	1,143	--	2,100
- Cheltuieli cu dobânzile	(2,938)	(952)	(1,749)	(1,341)	(4,685)	--	(11,665)
Profit/(pierdere) după impozitare	3,732	11,470	(5,656)	25,048	(8,137)	--	26,457
<i>Din care:</i>							
- Impozitul pe profit	(878)	(3,220)	389	(1,974)	--	--	(5,683)
Active	305,915	264,114	263,270	157,135	57,079	--	1,047,513
Datorii	(141,094)	((106,380))	(86,688)	(131,082)	(63,364)	--	(528,608)
Cheltuieli de capital*	3,243	14,758	23,648	63	8	--	41,720

*Cheltuielile de capital din cadrul segmentului *România-energie regenerabilă* reprezintă în principal investiții în surse de generare a energiei regenerabile în România. Suma totală de 23.648 mii EUR pe segmentul *Energie electrică Republica Moldova* reprezintă sume investite în rețeaua de distribuție a energiei electrice (și va deveni parte a RAB) în sumă de 15.025 mii EUR, în timp ce o sumă de 8.623 mii EUR a fost investită în active de generare a energiei din surse regenerabile în Republica Moldova. Cheltuielile de capital în sumă de 14.758 mii EUR din cadrul segmentului *Gaze naturale* reprezintă în principal investiții în rețeaua de distribuție a gazelor naturale (și va deveni parte a RAB).

4. Segmente operaționale (continuare)

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

mii EUR	Energie regenerabilă	Gaze naturale	Energie electrică Republica Moldova	Furnizare energie România	Corporativ	Total
Profit înainte de impozitare așa cum a fost raportat în consolidare	4,610	14,690	(6,045)	27,022	(8,137)	32,140
Eliminarea profitului între segmente	8,471	739	1,139	(10,349)	--	--
Profit înainte de impozitare pentru segmentele raportate	13,081	15,429	(4,906)	16,673	(8,137)	32,140

mii EUR	Energie regenerabilă	Gaze naturale	Energie electrică Republica Moldova	Furnizare Energie România	Corporativ	Total
Profit din operațiuni așa cum a fost raportat în consolidare	7,163	16,037	(3,704)	29,072	(4,595)	43,973
Eliminarea profitului între segmente	8,471	739	1,139	(10,349)	--	--
Profit din operațiuni pentru segmentele raportate	15,634	16,776	(2,565)	18,723	(4,595)	43,973

4. Segmente operaționale (continuare)

la 30 septembrie 2023

mii EUR	România energie regenerabilă	Gaze naturale	Energie electrică Republica Moldova	Corporativ	Eliminări	Total
Venituri	137.404	202.291	313.969	--	--	653.664
Venituri între segmente	--	--	1.385	--	1.385	--
Costul bunurilor și serviciilor vândute	(99.284)	(198.114)	(227.803)	--	--	(525.201)
Costul bunurilor și serviciilor vândute între segmente	--	(1.385)	--	--	(1.385)	--
Profit/(pierdere) din operațiuni	33.853	3.397	55.776	(2.305)	--	90.721
<i>Din care elemente semnificative, altele decât numerarul:</i>						
- Câștig obținut în urma cumpărării în condiții avantajoase	4.037	--	--	--	--	4.037
- Amortizare	(3.009)	(3.796)	(7.687)	--	--	(14.492)
- Pierderi din deprecierea creditelor și creanțelor	3	(311)	(167)	7	--	(468)
- Pierderi din ajustări de valoare ale imobilizărilor corporale și imobilizărilor necorporale	--	490	--	--	--	490
- Pierdere din cedarea Activelor	(126)	--	(2)	--	--	(128)
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	32.596	2.196	54.373	(6.123)	--	83.042
<i>Din care:</i>						
- Venituri din dobânzi	769	255	503	212	--	1.739
- Cheltuieli cu dobânzile	(2.011)	(677)	(1.116)	(4.030)	--	(7.834)
Profit/(pierdere) după impozitare	19.276	423	48.907	(6.123)	--	62.483
<i>Din care:</i>						
- Impozitul pe profit	(13.320)	(1.773)	(5.466)	--	--	(20.559)
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).

4. Segmente operaționale (continuare)

Reconcilierea informației raportată în secțiunea Segmente Operaționale cu sumele raportate în situațiile financiare la 30 septembrie 2023:

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	32.596	2.196	54.373	(6.123)	83.042
Eliminarea profitului între segmente	--	(1.385)	1.385	--	--
Profit/(pierdere) înainte de impozitare pentru segmentele raportate	32.596	811	55.758	(6.123)	83.042
mii EUR	România energie regenerabilă	Gaze naturale	Energie electrică Republica Moldova	Corporativ	Total
Profit/(pierdere) operațional așa cum a fost raportat în consolidare	33.853	3.397	55.776	(2.305)	90.721
Eliminarea profitului între segmente	--	(1.385)	1.385	--	--
Profit/(pierdere) operațional pentru segmentele raportate	33.853	2.012	57.161	(2.305)	90.721

5. Imobilizări necorporale

	Fond comercial	Software	Licențe și mărci	Active aferente dreptului de utilizare	Alte imobilizări necorporale	Total
	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR	mii EUR
Cost de achiziție						
31 decembrie 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 septembrie 2024						
Sold la 1 ianuarie 2024	19.023	6.247	2	435	25.881	51.588
Intrări din combinări de întreprinderi	--	271	--	2.991	--	3.262
Alte ajustări	--	1.536	--	--	--	1.536
Intrări	--	1.373	--	--	24	1.397
Ieșiri	--	(212)	--	--	--	(212)
Transferuri	--	(252)	--	--	223	(29)
Diferența de conversie	--	(25)	--	(1)	(1)	(27)
Sold la 30 septembrie 2024	19.023	8.938	2	3.425	26.127	57.515

5. Imobilizări necorporale (continuare)

Amortizare cumulată

31 decembrie 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 septembrie 2024

Sold la 1 ianuarie 2024	--	(1.265)	--	(6)	(2.558)	(3.829)
Amortizarea aferentă perioadei	--	(776)	--	(43)	(1.493)	(2.312)
Ieșiri	--	212	--	--	--	212
Alte ajustări	--	(1.536)	--	--	--	(1.536)
Transferuri	--	6	--	--	(6)	--
Diferența de conversie	--	3	--	6	14	23
Sold la 30 septembrie 2024	--	3.356	--	(43)	(4.043)	(7.442)

Valoare contabilă netă

la 31 decembrie 2023	19.023	4.982	2	429	23.323	47.759
la 30 septembrie 2024	19.023	5.582	2	3.382	22.084	50.073

Pentru perioada încheiată la 30 septembrie 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 PROGАЗ 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 al treilea trimestru al anului 2025), 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 septembrie 2024, respectiv la 30 septembrie 2023, suma de amortizare de 2.312 mii EUR și 1.610 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
31 decembrie 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
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 septembrie 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	14.688	65.794	388	192	--	--	--	81.062
Intrări din achiziții de active	100	16.942	94	2.506	--	--	--	19.642
Alte ajustări	288	1.141	--	--	5.910	--	--	7.339
Intrari	388	1.790	72	33.499	2.000	41	2.533	40.323
Ieșiri	(70)	(367)	--	(1.441)	(1.041)	--	(4.710)	(7.629)
Transferuri	(7.409)	17.931	115	(37.278)	10.537	16.133	--	29
Diferența de conversie	(79)	(37)	--	(111)	(1.244)	2	(44)	(1.513)
Sold la 30 septembrie 2024	31.546	159.279	7.579	31.251	237.984	116.622	6.288	590.549

6. Imobilizări corporale (continuare)

	Terenuri și clădiri	Vehicule și alte imobilizari 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
Amortizări și deprecieri								
31 decembrie 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 septembrie 2024								
Sold la 1 ianuarie 2024	(1.396)	(6.161)	(1.964)	(1.522)	(29.931)	(11.190)	--	(52.164)
Alte ajustări	(288)	(1.141)	--	--	(5.910)	--	--	(7.339)
Amortizarea aferentă perioadei	(486)	(4.087)	(537)	--	(7.373)	(4.268)	--	(16.751)
Ajustări de depreciere	--	--	--	(6)	--	(73)	--	(79)
Ieșiri	53	212	--	--	1.032	--	--	1.297
Transferuri	329	(329)	--	--	--	--	--	--
Diferența de conversie	12	22	1	--	271	40	--	346
Sold la 30 septembrie 2024	(1.776)	(11.484)	(2.500)	(1.528)	(41.911)	(15.491)	--	(74.690)
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 septembrie 2024	29.770	147.795	5.079	29.723	196.073	101.131	6.288	515.859

Pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024, achiziția de imobilizări necorporale prin combinări de întreprinderi se referă la achiziția filialei românești PREMIER ENERGY FURNIZARE (fostul CEZ Vânzare S.A.) (390 mii EUR) și a PREMIER WIND 80 S.R.L. (80.675 mii EUR), așa cum este descris la Nota 1. Activele achiziționate se referă, în principal, la întreaga structură a turbinelor eoliene, infrastructură, stație, transformatoare, cabluri subterane, precum și la costurile de conectare la rețea.

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 septembrie 2024, respectiv la 30 septembrie 2023, suma de amortizare de 16.751 mii EUR și 12.882 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 septembrie 2024, Grupul a înregistrat datorii de leasing legate de activele aferente dreptului de utilizare în sumă totală de 8.386 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 septembrie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Conturi curente	56.495	79.431
Numerar	76	41
Alte echivalente de numerar	3.231	1.493
Depozite la termen	50.218	307
Numerar și echivalente de numerar în situația poziției financiare	110.020	81.272
Descoperit de cont	(44.956)	--
Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de trezorerie	65.064	81.272

La 30 septembrie 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.

Descoperirile de cont sunt atribuite, în principal achiziției PREMIER ENERGY FURNIZARE S.A (fosta CEZ Vânzare S.A.). 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 1.879 mii EUR la 30 septembrie 2024 (1.408 mii EUR la 31 decembrie 2023).

8. Creanțe comerciale

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Pe termen scurt	203.068	87.240
Pe termen lung	1.423	1.146
Total	204.491	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 de către societățile din Republica Moldova și România.

Deși s-a înregistrat o scădere a creanțelor comerciale de aproximativ 19.000 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 septembrie 2024 de 134.624 mii EUR. Din această sumă, 95.338 mii EUR sunt creanțe de la Stat aferente schemei de plafonare a prețurilor pentru vânzări efectuate în 2024, iar restul se referă la creanțe de la clienți de energie electrică și de la clienți de gaze naturale. În lunile iulie și august 2024, Grupul a încasat 76.000 mii EUR din creanțele cu instituțiile statului.

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

La 30 septembrie 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 septembrie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Materii prime și consumabile	763	751
Materiale auxiliare	310	338
Gaze stocate la terți	49.943	25.099
Alte stocuri	3.873	9.236
Total	54.889	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 primele nouă luni ale 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 49.943 mii EUR la 30 septembrie 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 septembrie 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 celor nouă luni ale anului 2024, entitățile din România și Republica Moldova au recunoscut consumul de materii prime și materiale consumabilele ca o cheltuială de 3.378 mii EUR (la 30 septembrie 2023: 3.451 mii EUR).

10. Active financiare

Active financiare la costul amortizat – alte depozite

Depozite restricționate

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Depozite la termen - pe termen scurt	497	-
Depozite restricționate – pe termen scurt	12.527	5.638
Depozite restricționate – pe termen lung	362	2.303
Total	13.386	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 Septembrie 2024 se datorează segmentului de energie electrică regenerabilă din România.

11. Împrumuturi acordate

Grupul a acordat împrumuturi către părțile sale afiliate în suma de 371 mii EUR la 30 septembrie 2024 (în sumă de 305 mii EUR la 31 decembrie 2023) și către terți în valoare de 3.927 mii EUR la 30 septembrie 2024 (în sumă de 4.751 mii EUR la 31 decembrie 2023), acestea fiind rambursabile după cum urmează:

30 septembrie 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 %	73	112	456	3.657	--	4.298
31 decembrie 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 nouă luni încheiate la 30 septembrie 2024, Grupul a acordat împrumuturi noi către părți afiliate și terți în valoare de 572 mii EUR și a primit rambursări în valoare totală de 1.320 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 septembrie 2024, ajustările de valoare aferente împrumuturilor acordate se ridicau la 5 mii EUR (7 mii EUR la 31 decembrie 2023).

La 30 septembrie 2024 și la 31 decembrie 2023, soldurile împrumuturilor datorate de către terți, în valoare de 3.927 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 septembrie 2024 mii EUR	31 decembrie 2023 mii EUR
Active financiare		
Alte active	18.259	23.096
Subtotal active financiare	18.259	23.096
Active non-financiare		
Avansuri acordate furnizorilor	222	44
Alte creanțe fiscale	12.750	3.278
Creanțe privind impozitul pe profit amânat și cheltuieli în avans	36.857	20.927
Alte active – nefinanciare	4.846	12.098
Subtotal active non-financiare	54.675	36.347
Total	72.934	59.443
Pe termen scurt	63.109	45.386
Pe termen lung	9.825	14.057
Total	72.934	59.443

12. Alte active (continuare)

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 și a altor creanțe fiscale. Cheltuielile în avans reprezintă, cu precădere, avansuri plătite furnizorilor de energie.

Creșterea altor creanțe fiscale este atribuită achiziției PREMIER WIND 80 S.R.L. așa cum este descrisă în Nota 1. La data achiziției, Grupul a recunoscut alte creanțe fiscale în valoare de 10.911 mii EUR.

13. Certificate verzi

	30 septembrie 2024 mii EUR	31 decembrie 2023 mii EUR
Curente	5.232	3.895
Amânate	9.820	1.090
Total certificate verzi	15.052	4.985

Creșterea valorii certificatelor verzi se datorează, în principal, achiziției lui PREMIER WIND 80 S.R.L., așa cum este descris în Nota 1. La data achiziției, Grupul a recunoscut certificate verzi în valoare de 12.705 mii EUR.

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 septembrie 2024	31 decembrie 2023	30 septembrie 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. Compania deține o participație de 50.99% în 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%)	Asociat (20.40%)
	30 septembrie 2024	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 septembrie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Provizioane privind litigiile și reclamațiile	1.543	1.018
Provizioane pentru concedii neefectuate	2.681	1.572
Provizion pentru dezafectare	5.229	1.358
Provizion pentru riscuri fiscale	--	3.940
Alte provizioane	18.840	1.037
Total provizioane	28.293	8.925
Provizioane pe termen lung	13.892	6.227
Provizioane pe termen scurt	14.401	2.698
Total provizioane	28.293	8.925

Pentru informații privind datoriile 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 septembrie 2024, conducerea a recunoscut un provizion de 1.543 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 septembrie 2024.

La 30 septembrie 2024, Grupul a recunoscut un provizion de 2.681 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 septembrie 2024, Grupul a reversat provizionul pentru riscuri fiscale de 3.940 mii EUR, care a fost recunoscut în cursul anului 2023, în ceea ce privește impozitarea energiei în România.

16. Credite și împrumuturi

Împrumuturi aferente instituțiilor non-bancare

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

	30 septembrie 2024 mii EUR	31 decembrie 2023 mii EUR
Împrumuturi de la părți afiliate	--	547
Împrumuturi de la terți	139	771
	139	1.318

Împrumuturile non-bancare sunt scadente după cum urmează:

mii EUR	Sold la 30 septembrie 2024	Scadent până într-un an	Scadent după 1 an
Împrumuturi de la părți afiliate	--	--	--
Împrumuturi de la terți	139	139	--
	139	139	--

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 31 decembrie 2024 mii EUR	Sold principal și dobândă 30 septembrie 2023 mii EUR
A. Împrumuturi de la părți afiliate	EUR	2024	6.65%	--	547
				--	547
A. Împrumuturi de la terți	EUR	2024	0.00%	15	652
B. Împrumuturi de la terți	RON	2024	11.44%	124	119
				139	771

Pe parcursul perioadei de nouă luni încheiată la 30 septembrie 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 septembrie 2024 și la 31 decembrie 2023, împrumuturile non-bancare ale Grupului erau negarantate.

16. Credite și împrumuturi (continuare)

Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare

Datoriile Grupului față de bănci și alte instituții financiare la 30 septembrie 2024 au o valoare de 202.102 mii EUR (respectiv 153.475 mii EUR la 31 decembrie 2023). Informații detaliate sunt prezentate mai jos:

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Împrumuturi bancare pe termen lung	150.040	100.379
Împrumuturi bancare pe termen scurt	52.062	53.096
	202.102	153.475

30 septembrie 2024	Valută	Scadență	Sold de principal și dobândă
			mii EUR
A Împrumut bancar garantat	EUR	31.12.2024	30.670
B Împrumut bancar garantat	USD	03.03.2031	12.840
C Împrumut bancar garantat	USD	02.03.2031	11.952
D Împrumut bancar garantat	MDL	31.01.2028	479
E Împrumut bancar garantat	EUR	29.06.2029	61.121
F Împrumut bancar garantat	EUR	05.12.2030	945
G Împrumut bancar garantat	EUR	15.04.2034	13.255
H Împrumut bancar garantat	EUR	10.01.2034	2.085
I Împrumut bancar garantat	RON	31.12.2024	1.599
J Împrumut bancar garantat	MDL	30.12.2033	7.275
K Împrumut bancar garantat	EUR	17.07.2034	16.145
L Împrumut bancar garantat	EUR	17.07.2034	43.542
M Împrumut bancar garantat	EUR	31.12.2024	194
			202.102

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 nouă luni încheiate la 30 septembrie 2024, rata efectivă a dobânzii a fost de 7,22% (31 decembrie 2023: 8,06%). Ratele dobânzii la aceste împrumuturi au variat între 5,43% și 10,46% pentru cele nouă luni încheiate la 30 septembrie 2024 (31 decembrie 2023: au variat între 5,96% și 10,46%).

16. Credite și împrumuturi (continuare)

Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare (continuare)

Pe parcursul perioadei de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2024, Grupul a primit împrumuturi de la bănci al căror principal a fost de 138.827 mii EUR, din care suma de 87.980 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 88.217 mii EUR.

Grupul are de îndeplinit o serie de condiții financiare și non-financiare în legătură cu contractele pentru împrumuturile bancare garantate. La 30 septembrie 2024 și 31 decembrie 2023 nu au existat situații de neîndeplinire a condițiilor contractuale.

La 30 septembrie 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 E 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, F, G, H, I, J, K, L și M 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 varietate 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 septembrie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Curente	46.526	46.740
Pe termen lung	36	38
Total	46.562	46.778

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

18. Alte datorii

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Datorii financiare		
Facturi de primit	59.539	11.064
Alte datorii	38.846	7.921
Subtotal datorii financiare	98.385	18.985
Datorii non-financiare		
Venituri în avans	37.616	37.184
Alte impozite de plătit	7.635	8.034
Salarii	2.102	1.430
Contribuții sociale	1.005	411
Datorii non-financiare	48.358	47.059
Total	146.743	66.044
Curente	86.983	28.004
Pe termen lung	59.760	38.040
Total	146.743	66.044

La 30 septembrie 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 și energie regenerabilă de către subsidiarele din România. În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024, creșterea se datorează, în principal activității de furnizare și distribuție gaze naturale din România, precum și noii achiziții a subsidiarei românești PREMIER ENERGY FURNIZARE S.A. (fosta CEZ Vânzare S.A.).

Creșterea altor datorii se datorează, în principal, noii achiziții a PREMIER ENERGY FURNIZARE și includ în principal, plăți în avans primite de societate în cursul normal al activității ca plăți mai mari decât valoarea actuală a facturilor, precum și datorită achiziției PREMIER WIND 80 S.R.L. La data achiziției PREMIER WIND 80 S.R.L., Grupul a recunoscut alte datorii în valoare de 3.391 mii EUR. În plus, a fost recunoscută și o sumă de 8.545 mii EUR în legătură cu contraprestația suplimentară datorată pentru achiziționarea filialei în legătură cu potențiala rambursare a contribuției la Fondul de Tranziție Energetică de către Statul Roman, astfel cum se explică în Nota 1.

La 30 septembrie 2024 și 31 decembrie 2023, soldul veniturilor înregistrate în avans este reprezentat în principal de datoriile aferente activității de furnizare a energiei electrice a subsidiarelor din Republica Moldova și a celei de furnizare 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 septembrie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	5.800	438
Datorii privind impozitul pe profit amânat	(29.323)	(22.579)
Datorii nete privind impozitul amânat	(23.523)	(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 septembrie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Imobilizări corporale	(24.028)	(20.130)
Imobilizări necorporale	(2.813)	(2.498)
Pierderi fiscale reportate	1.489	439
Provizioane	3.653	--
Alte elemente	(1.824)	48
Datorii nete privind impozitul amânat	(23.523)	(22.141)

	30 septembrie 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	5.800	438
Subtotal creanțe privind impozitul pe profit amânat	5.800	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	(29.323)	(22.579)
Subtotal datorii privind impozitul pe profit amânat	(29.323)	(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	(23.523)	(22.141)
Datorii nete privind impozitul pe profit amânat	(23.523)	(22.141)

La 30 septembrie 2024, creanțele neînregistrate privind impozitul pe profit amânat în valoare de 1.715 mii EUR (2023: 1.348 mii EUR) rezultate din pierderi fiscale în valoare totală de 13.581 mii EUR (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 nouă luni încheiată la 30 septembrie 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 septem brie 2024
Imobilizări corporale	(20.130)	(926)	(3.019)	--	--	47	(24.028)
Imobilizări necorporale	(2.498)	(311)	--	--	--	(4)	(2.813)
Pierderi fiscale reportate	439	1.069	--	--	--	(19)	1.489
Instrumente financiare derivate	--	3.655	--	--	--	(2)	3.653
Alte elemente	48	(1.867)	--	--	--	(5)	(1.824)
Total	(22.141)	1.620	(3.019)	--	--	17	(23.523)

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 septembrie 2024 Număr de acțiuni	30 septembrie 2024 EUR	31 decembrie 2023 Număr de acțiuni	31 decembrie 2023 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	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 septembrie	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 septembrie	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 subdivizat 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 la 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.

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.

20. Capitaluri proprii (continuare)

Capital social (continuare)

Capitalul emis (continuare)

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 septembrie 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 septembrie 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 septembrie 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 septembrie 2024, cât și la 31 decembrie 2023.

Rezerva de conversie

Soldul negativ al rezervei din conversie la 30 septembrie 2024 de (598) 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 septembrie 2024 de 3.429 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 nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024, Grupul nu a distribuit dividende acționarilor Grupului (30 septembrie 2023: 18.000 mii EUR). Dividendele interimare în valoare totală de 1.833 mii EUR (30 septembrie 2023: 10.327 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 septembrie 2024 mii EUR	31 septembrie 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 septembrie 2024 mii EUR	30 septembrie 2023 mii EUR	31 decembrie 2023 mii EUR
Profitul exercițiului financiar atribuibil acționarilor	23.631	51.022	65.871
Profitul atribuibil acționarilor	23.631	51.022	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)	0,213	0,510	0,659

Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare la 30 Septembrie 2024

<i>În număr de acțiuni</i>	Acțiuni ordinare	Pondere	Media ponderată
Acțiuni ordinare emise la 1 ianuarie 2024	100.001.000	270	100.001.000
Efectul acțiuni ordinare emise în oferta publică inițială	25.000.250	120	11.111.222
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare la 30 Septembrie 2024			<u>111.112.222</u>

Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare la 30 septembrie 2023

<i>În număr de acțiuni</i>	Acțiuni ordinare	Pondere	Media ponderată
Acțiuni ordinare emise la 1 ianuarie 2023	100.001.000	270	100.001.000
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare la 30 septembrie 2023			<u>100.001.000</u>

20. Capitaluri proprii (continuare)

Rezultatul pe acțiuni (continuare)

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	100.001.000
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare la 31 decembrie 2023			<u>100.001.000</u>

21. Participații minoritare

Următorul tabel prezintă informații referitoare la subsidiarele în care Grupul deține participații minoritare semnificative la 30.09.2024.

mii EUR	TRUE ENERGY MANAGEMENT S.R.L.	ECOENERGIA S.R.L.	Subtotal	TOTAL
Procent participație minoritară	25.00%	20.00%		
Active imobilizate	11.258	30.952		
Active circulante	1.776	3.748		
Datorii pe termen lung	--	(666)		
Datorii curente	(8.333)	(9.201)		
Active nete	4.701	24.833		
Active nete atribuibile participației minoritare	1.175	4.967	6.142	40.711
Venituri	2.594	10.671		
Profit / (pierdere)	(621)	1.263		
Alte elemente ale rezultatului global	60	(15)		
Total rezultat global	(561)	1.248		
Profit/(pierdere) alocat(ă) participației minoritare	(238)	253	15	2.826
Alte elemente ale rezultatului global alocate pentru participația minoritară	15	(3)	12	(39)

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	25.397	10.654	232.989	
Active circulante	51.821	339	25.367	
Datorii pe termen lung	(5.707)	(1.659)	(56.329)	
Datorii curente	(36.050)	(4.745)	(26.602)	
Active nete	35.461	4.589	175.425	
Active nete atribuibile participației minoritare	17.376	1.531	12.736	31.643
Venituri	150.617	--	343.923	
Profit / (pierdere)	6.944	(185)	(5.347)	
Alte elemente ale rezultatului global	(161)	3	(716)	
Total rezultat global	6.783	(182)	(6.063)	
Profit/(pierdere) alocat(ă) participației minoritare	3.403	(62)	(388)	2.953
Alte elemente ale rezultatului global alocate pentru participația minoritară	--	1	(52)	(51)

21. Participații minoritare (continuare)

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	3.115	17.989	10	
Active circulante	3.856	958	1.291	
Datorii pe termen lung	(610)	(1.899)	0	
Datorii curente	(3.275)	(7.595)	(36)	
Active nete	3.086	9.453	1.265	
Active nete atribuibile participației minoritare	--	1.891	620	2.511
Venituri	5.138	2.094	27	
Profit / (pierdere)	(285)	318	(35)	
Alte elemente ale rezultatului global	--	--	4	
Total rezultat global	(285)	318	(31)	
Profit/(pierdere) alocat(ă) participației minoritare	--	64	(17)	47
Alte elemente ale rezultatului global alocate pentru participația minoritară	--	--	2	2
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	--	--	19.938	
Active circulante	357	844	439	
Datorii pe termen lung	--	--	(11.990)	
Datorii curente	(5)	(1)	(8.876)	
Active nete	352	843	(489)	
Active nete atribuibile participației minoritare	173	413	(171)	415
Venituri	--	--	1.144	
Profit / (pierdere)	(28)	(8)	(490)	
Alte elemente ale rezultatului global	(4)	--	--	
Total rezultat global	(32)	(8)	(490)	
Profit/(pierdere) alocat(ă) participației minoritare	(14)	(4)	(171)	(189)
Alte elemente ale rezultatului global alocate pentru participația minoritară	(2)	--	--	(2)

21. Participații minoritare (continuare)

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.	<i>Subtotal</i>	<i>TOTAL</i>
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
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	<i>Subtotal</i>
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

21. Participații minoritare (continuare)

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 nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Venituri din energie regenerabilă	134.407	131.958
Venituri din vânzarea certificatelor verzi	26.919	5.444
Venituri din distribuția și furnizarea de gaze naturale	215.424	200.030
Venituri din distribuția și furnizarea de energie electrică	439.020	316.232
Venituri	815.770	653.664
Costul energiei regenerabile vândute	(118.426)	(91.072)
Certificate verzi vândute	(26.991)	(4.899)
Costul gazelor naturale vândute	(176.210)	(204.553)
Costul energiei electrice vândute	(348.332)	(202.785)
Transportul energiei electrice	(117.281)	(21.892)
Costurile cu energia electrică, gazele naturale și transportul	(787.240)	(525.201)

Pe parcursul perioadei de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 și 30 septembrie 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 S.A. (fosta CEZ Vânzare S.A.). Având în vedere acest aspect, creșterea atât a veniturilor, cât și a costurilor de vânzare pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 este datorată în principal noii achiziții a societății PREMIER ENERGY FURNIZARE S.A. (fosta CEZ Vânzare S.A.) din România.

Așa cum se menționează în Nota 1, în cursul anului 2023 tarifele de distribuție și furnizare a electricității în Republica 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 nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024, societățile din Republica Moldova au returnat o parte din această performanță din reglementare aferentă 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.

22. Venituri și cheltuieli aferente operațiunilor de bază (continuare)

Venituri și cheltuielile conexe (continuare)

Pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 și 2023, veniturile din distribuția și furnizarea de electricitate cuprinde de asemenea venituri de 12.162 mii EUR (30 septembrie 2023: 2.259 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 septembrie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Creanțe comerciale	204.491	88.386
Active aferente contractelor	486	779
Datorii aferente contractelor	(18.744)	(17.574)
	204.491	88.386

La 30 septembrie 2024, valoarea totală a activelor aferente contractelor este în valoare de 486 mii EUR (30 septembrie 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 nouă luni încheiată la

	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Servicii profesionale	(5.236)	(2.223)
Remunerația auditorului independent	(1.225)	(959)
Publicitate și marketing	(715)	(837)
Impozite, altele decât impozitul pe profit	(5.864)	(2.237)
Cheltuieli de închiriere, întreținere și reparații	(8.607)	(7.186)
Telecomunicații și corespondență	(3.266)	(957)
Cheltuieli de deplasare	(341)	(256)
Tehnologii IT	(2.689)	(1.144)
Distribuția, transportul și depozitarea mărfurilor	(2.743)	(4.399)
Consumul de energie	(241)	(240)
Alte cheltuieli	(9.890)	(10.446)
Cheltuieli cu servicii și materiale	(40.817)	(30.884)

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

Cheltuiala aferentă serviciilor de audit însumează 350 mii EUR (30 septembrie 2023: 959 mii EUR) și alte servicii prestate de auditori 875 mii EUR (30 septembrie 2023: 0 mii EUR).

24. Cheltuieli cu personalul

	Pentru perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Salariile angajaților	(25.015)	(19.320)
Impozite pe salarii (inclusiv contribuții sociale și de pensii)	(2.915)	(2.324)
Cheltuieli cu personalul	(27.930)	(21.644)

Creșterea este datorată în principal achiziției noi subsidiare din România PREMIER ENERGY FURNIZARE S.A. (fosta CEZ Vânzare S.A.). Numărul mediu de angajați ai Grupului pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024 a fost de 1.622 angajați (30 septembrie 2023: 1.325 angajați).

25. Pierderi din deprecierea creditelor și a altor active

	Pentru perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Pierderi nete din deprecierea creditelor	5	7
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	318	(475)
	323	(468)

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 nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Venituri din chirii	753	577
Câștigul din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale	29	--
Reversarea imobilizărilor corporale recunoscute	--	490
Alte venituri	87.556	29.923
	88.338	30.990

Creșterea altor venituri din exploatare este datorată în principal subsidiarei din România PREMIER ENERGY FURNIZARE S.A. (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 nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Pierdere din vânzarea de imobilizări corporale	(18)	(128)
Pierderi nete din deprecierea imobilizărilor corporale recunoscute (Nota 6)	(79)	--
Pierderi nete din deprecierea altor active	(30)	--
Pierderi nete aferente valurilor	(2.047)	(1.702)
	(2.174)	(1.830)

28. Venituri/cheltuieli financiare nete

	Pentru perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Venituri din dobânzi	2.100	1.739
Venituri financiare totale	2.100	1.739
Cheltuieli cu dobânzile	(11.665)	(7.834)
Cheltuieli cu comisioanele	(2.221)	(1.569)
Alte cheltuieli financiare	(47)	(15)
Cheltuieli financiare totale	(13.933)	(9.418)
Cheltuieli financiare nete	(11.833)	(7.679)

	Pentru perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Venituri din dobânzi		
De la bănci și alte instituții financiare	1.979	1.620
Împrumuturi către corporații și alte împrumuturi	121	119
Venituri financiare totale	2.100	1.739

	Pentru perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Cheltuieli cu dobânzile		
Datorate instituțiilor non-bancare	(5)	(109)
Datorate băncilor și altor instituții financiare	(11.042)	(7.362)
Titluri de creanță	--	(32)
Dobânzi aferente datoriilor rezultate din contractele de leasing	(125)	(89)
Altele	(493)	(242)
Cheltuieli cu dobânzile totale	(11.665)	(7.834)

29. Cheltuieli cu impozitul pe profit

	Pentru perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent		
Anul curent	(7.303)	(21.260)
	<u>(7.303)</u>	<u>(21.260)</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat (Nota 19)		
Generarea și reluarea diferențelor temporare	3.487	(1.022)
Alte elemente	(1.867)	1.723
	<u>1.620</u>	<u>701</u>
Cheltuieli totale cu impozitul pe profit recunoscute în contul de profit și pierdere	<u>(5.683)</u>	<u>(20.559)</u>
	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Active privind impozitul pe profit curent	26	26
Datorii privind impozitul pe profit curent	(3.360)	(3.946)
Poziția fiscală netă a impozitului pe profit curent	<u>(3.334)</u>	<u>(3.920)</u>

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 Republica Moldova și s-a estimat că rata efectivă de impozitare este sub 15%. Nu există un impact fiscal pentru cele nouă luni încheiate la 30 septembrie 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. Šmejc. Societatea-mamă a EMMA ALPHA HOLDING LTD este MEF HOLDINGS LIMITED.

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

În primele nouă luni încheiate la 30 septembrie 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 septembrie 2024 mii EUR	31 decembrie 2023 mii EUR
Solduri bancare (inclusiv depozite la vedere)	53.124	7.844
Creanțe comerciale	--	10
Împrumuturi acordate	371	303
Împrumuturi primite – datorate instituțiilor non-bancare	--	(547)
Solduri totale	53.494	7.610

Pentru perioada de nouă luni încheiată la

	30 septembrie 2024 mii EUR	30 septembrie 2023 mii EUR
Venituri din dobânzi	--	--
Cheltuieli cu dobânzile	--	(8)
Tranzacții totale	--	(8)

La 30 septembrie 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 nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024, Grupul a acordat noi împrumuturi în valoare totală de 155 mii EUR și a încasat rambursări în sumă totală de 167 mii EUR.

Pe parcursul perioadei de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2024, Grupul a rambursat sume datorate unei entități afiliate în valoare de 547 mii EUR. Nu au rezultat dobânzi din acest împrumut (30 septembrie 2023: 8 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 septembrie 2024 mii EUR	30 septembrie 2023 mii EUR	31 decembrie 2023 mii EUR
Remunerația datorată membrilor Consiliului de administrație	75	20	66
Remunerația datorată membrilor cheie ai personalului de conducere	413	435	1.004
Solduri totale	488	455	1.070
Remunerația membrilor Consiliului de administrație	241	367	418
Remunerația membrilor cheie ai personalului de conducere	3.738	3.097	3.556
Tranzacții totale	3.979	3.464	3.974

30. Tranzacții cu părți afiliate (continuare)

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

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

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
	mii EUR	mii EUR
Împrumuturi acordate conducerii	23	31
Solduri totale	23	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 nouă luni încheiate la 30 septembrie 2024, Grupului i-a fost rambursată suma de 8 mii EUR (31 decembrie 2023: 13 mii EUR).

31. Contingențe

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 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 162 km, cu o valoare estimată de 12 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 septembrie 2024 și la 31 decembrie 2023, Grupul a emis scrisori de garanție pentru plată, bună execuție și participare la licitații în valoare totală de 22.988 mii EUR și respectiv 14.285 mii EUR.

33. Evenimente ulterioare

În data de 14 octombrie 2024, Grupul a început construcția unui nou parc fotovoltaic, dezvoltat prin intermediul subsidiarei sale DA VINCI NEW PROJECT S.R.L., care a fost achiziționată la data de 20 noiembrie 2023. Acest proiect reprezintă un pas semnificativ în angajamentul Grupului de a promova energia sustenabilă și de a contribui la un viitor mai curat. Finalizarea parcului, inclusiv conectarea la rețeaua națională, este planificată pentru trimestrul trei al anului 2025. Construcția parcului fotovoltaic este parțial finanțată printr-un contract de împrumut semnat cu Libra Bank în data de 3 septembrie 2024. Împrumutul are o valoare de 7 milioane EUR. La data acestor situații financiare consolidate interimare simplificate, nu a fost trasă nicio tranșă din acest contract de împrumut. În legătură cu această finanțare, pe data de 1 noiembrie 2024 au fost semnate contracte de ipotecă pe părțile sociale și de ipoteca imobiliară.

Pe 13 noiembrie 2024, consiliul de administrație al PREMIER ENERGY PLC a aprobat pentru publicare aceste situații financiare consolidate interimare simplificate.