

Sumarul rezultatelor consolidate IFRS-EU pentru primul trimestru al anului 2024 – 15 mai 2024

Cresterea atat a profitului net cat si a EBIDTA la nivel consolidat in 2024, pana la 127,7 mil. RON, respectiv la 400,8 mil. RON

Evolutia principalilor indicatori din primele 3L ale anului 2024:

- **EBITDA** – 400,8 mil. RON, in crestere cu 252,1 mil. RON fata de primul trimestru al anului 2023;
- **Venituri operationale** – 2.569,7 mil. RON, in scadere cu 26,8% comparativ cu primul trimestru al anului 2023;
- **Profit net** – profit net de 127,7 mil. RON, in crestere 170,7 mil. RON fata de pierderea de 43,0 mil. RON din primul trimestru al anului 2023;
- **CAPEX PIF** – 70,3 mil RON, in crestere cu 7,7% fata de 68,8 mil. RON la 3L 2023.

Declaratie Chirita Alexandru-Aurelian, Director General Electrica S.A.:

“Performantele financiare inregistrate de Grupul Electrica in primul trimestru al acestui an denota capacitatea echipei noastre de a se adapta si de a progresa intr-un mediu economic dinamic. Ca dovada a eficientei operationale si strategice, EBITDA a atins valoarea de 400,8 milioane RON, marcand o crestere de 170%. Profitul net s-a situat la valoarea de 127,7 milioane RON, cu o imbunatatire notabila de 170,7 milioane RON, ceea ce subliniaza angajamentul nostru de a genera valoare pentru actionari si de a ne consolida pozitia pe piata.

Investitiile continua sa fie o prioritate la nivelul intregului Grup, cu un puternic accent pe aria de distributie, reflectate prin cresterea cu 7,7% a valorii lucrarilor finalizate. Aceste investitii sunt esentiale atat pentru modernizarea si dezvoltarea infrastructurii pe care o gestionam si pentru asigurarea unor servicii de inalta calitate pentru clientii nostri, cat si pentru sustinerea tranzitiei catre surse de energie din ce in ce mai sustenabile.

Anul acesta marcam aniversarea a 10 ani de la listarea la bursa, un moment esential in evolutia companiei. A fost un deceniu marcat de realizari semnificative si de transformari majore, iar performantele actuale ne dau increderea ca suntem pe drumul cel bun pentru a continua tendintele pozitive si in viitor”.

Analiza indicatorilor financiari la nivel consolidat

Principalele rezultate prezentate in continuare sunt extrase din situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024, intocmite conform cu IFRS-EU.

Rezultate Financiare – in mil. RON*	T1 2023	T1 2024	Δ	Δ%
Venituri operationale	3.511,5	2.569,7	(941,80)	-26,8%
Cheltuieli operationale	3.490,0	2.320,4	(1.169,60)	-33,5%
Profit operational	21,5	249,3	227,80	1.059,5%
EBITDA	148,7	400,8	252,10	169,5%
Rezultat financiar	(64,4)	(79,5)	(15,10)	23,4%
Profit/(Pierdere) net(a)	(43,0)	127,7	170,70	-

**Sumele sunt rotunjite la nivelul ceRON mai apropiate valori intregi
Sursa: Electrica*

In primele trei luni ale anului 2024, la nivelul Grupului Electrica, **EBITDA** a inregistrat o crestere de 170%, respectiv

de 252,1 mil. RON, ajungand la o valoare de 400,8 mil. RON, comparativ cu valoarea de 148,7 mil. RON realizata in primele trei luni ale anului 2023. Cresterea EBITDA a fost generata, in principal, de performanta pe plan operational a segmentului de distributie, pe fondul cresterii veniturilor din distributia de energie electrica cu aproximativ 273,6 mil. RON (sau 31,9%), la valoarea de 1.130,6 mil. RON, de la 857,0 mil. RON in 2023.

Profitul operational a inregistrat o crestere de 227,8 mil. RON pana la valoarea de 249,3 mil. RON, in principal datorita impactului pozitiv de 1.169,6 mil. RON generat de scaderea cheltuielilor operationale.

Profitul net pentru anul 2024 a inregistrat o crestere de 170,7 mil. RON, ajungand la valoarea de 127,7 mil. RON, de la pierderea de 43,0 mil. RON in primul trimestru al anului precedent. Rezultatul este generat, in principal, ca urmare a performantei segmentului de distributie, in contextul scaderii costurilor cu energia electrica pentru acoperirea CPT, ca urmare a implementarii mecanismului de achizitie centralizata MACEE. Conform acestuia, producatorii au obligatia de a vinde 80% din energia disponibila la un pret de 450 RON/MWh, impact diminuat de cresterea volumelor de energie electrica necesara pentru acoperirea pierderilor in retea.

Pe **segmentul de distributie**, veniturile au crescut cu aproximativ 273,6 mil. RON (sau 31,9%), la 1.130,6 mil. RON, de la 857,0 mil. RON in anul 2023, in principal din efectul generat de cresterea semnificativa a tarifelor de distributie datorita ordinului ANRE nr. 115/2023, in care tarifele de distributie au fost mai mari cu aproximativ 6,8% fata de ultimele tarife crescute in T2 2023 pentru anul 2024, ca an intermediar intre PR4 si PR5, cat si a faptului ca, incepand cu T2 2023, conform OUG 28/2023, tarifele de distributie au fost mai mari cu aproximativ 20% (26,1% zona MN; 21,5% zona TN si 10,9% zona TS) fata de tarifele aferente din T1 2023, efect pozitiv la care se adauga cresterea volumelor de energie electrica distribuita cu aproximativ 3,4%, precum si cresterea veniturilor recunoscute in conformitate cu IFRIC 12 (recunoscute pe baza stadiului de executie a lucrarilor, conform politicii contabile privind recunoasterea investitiilor in retea in legatura cu acordurile de concesiune). Practic, in primele 3L 2024 vs 3L 2023 avem impactul a doua cresteri consecutive de tarife de distributie: cea aferenta anului 2024 (6,8%), cat si cea din anul 2023, dar care a fost acordata incepand cu 1 aprilie 2023. Astfel, in primul trimestru din anul 2023 nu a beneficiat de cresterea de aproximativ 20%, crestere ce a fost acordata pe fondul contextului extraordinar in sectorul energetic din anul 2022. Contributia segmentului de distributie de energie electrica la veniturile consolidate ale Grupului este de 27,0%.

In ceea ce priveste **segmentul de furnizare**, veniturile au scazut in anul 2024 cu aproximativ 423,9 mil. RON (sau 20,8%), la 1.614,9 mil. RON, de la 2.038,8 mil. RON in 2023, aceasta variatie fiind generata, in principal, ca efect al scaderii volumelor din vanzare (cu 5% la energie electrica) si al scaderii costului de achizitie (cu 54% la energie electrica). Scaderea costului de achizitie s-a manifestat pe pietele forward si PZU. Aceasta scadere se propaga si in scaderea venitului din vanzarea energiei electrice si scaderea venitului din subventii (cu aproximativ 68% - energie electrica) deoarece, conform OUG 27/2022, cu modificarile ulterioare, pretul final ce se factureaza clientilor este reprezentat de valoarea minina dintre pretul plafonat, pretul de contract si pretul final calculat cu metoda cost plus (respectiv cost achizitie realizat + componenta de furnizare). Contributia segmentului de furnizare la veniturile consolidate ale Grupului este in proportie de 72,2%.

La 31 martie 2024, suma estimata pentru subventii este in valoare de 2.301,2 mil. RON (31 decembrie 2023: 2.614,4 mil. RON). Din valoarea subventiilor de incasat suma de 1.904,1 mil. RON reprezinta cereri neincasate, depuse la autoritatile statului (1.278,8 mil. RON reprezentand suma estimata a fi primita de la Ministerul Energiei, respectiv 625,3 mil. RON de la Agentia Judeteana de Plati si Inspectie Sociala), iar 397,1 mil. RON cereri care nu au fost inca depuse la autoritatile statului pana la 31 martie 2024.

ALTE INFORMATII OPERATIONALE IMPORTANTE

- **Volumul de energie electrica distribuita** – 4,41 TWh, in crestere cu 3,4% fata de anul 2023. DEER deserveste aproximativ 3,9 mil. utilizatori, pe o arie ce acopera circa 40,8% din suprafata Romaniei;
- **Volumul de energie electrica furnizata pe piata cu amanuntul** - 2,0 TWh, in scadere cu 5% comparativ cu T1 2023, pe fondul tendintei generale de scadere a consumului de energie electrica; Electrica Furnizare furnizeaza electricitate pentru aproximativ 3.5 mil. locuri de consum, din care 1,74 locuri de consum pe piata concurentiala, cat si 1.75 mil locuri de consum in regim de serviciu universal si ca furnizor de ultima instanta;
- **Cota de piata pe furnizarea de energie electrica** - Electrica Furnizare este cel mai mare furnizor, cu o cota totala de piata de 16,36% si de 11.13% in regim concurential, conform ultimului raport ANRE disponibil, din februarie 2024;
- Grupul Electrica urmareste in continuare extinderea portofoliului in domeniul productiei de energie electrica, in special din surse regenerabile, avand la acest moment proiecte in diferite faze de executie cu o **capacitate de aproximativ 300 MW**. In cazul proiectului Vultur, la finalul Q2 2024 se vor demara testele pentru punerea in functiune, iar in cazul proiectului Satu-Mare 2 au inceput lucrarile;
- **Baza Activelor Reglementate (BAR)**, in termeni nominali, cu inflatie de 4,6% pentru anul 2024 este estimata la sfarsitul primului trimestru al anului 2024 la valoarea de 7,4 mld. RON;
- La finalul primului trimestru al anului 2024, operatorul Distributie Energie Electrica Romania (DEER) a realizat si pus in functiune investitii in valoare de 70,3 mil. RON, reprezentand 102,1% din valoarea estimata a programului de puneri in functiune planificata pentru aceasta perioada la 68,8 mil. RON.

Rezultatele prezentate in acest comunicat sunt bazate pe situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024, intocmite conform cu IFRS-EU.

Documentele aferente rezultatelor la T1 2024 sunt disponibile pe website Electrica la urmatorul link: <https://www.electrica.ro/investitori/rezultate-si-raportari/rezultate-financiare/situatiile-financiare-pentru-t1-2024/>, precum si in fisierul pdf atasat mai jos.

Reamintim faptul ca, managementul Electrica organizeaza in data de **17 mai 2024, ora 16:00** (ora Romaniei), o teleconferinta pentru analisti si investitori: **[Prezentarea Rezultatelor Financiare ale Grupului Electrica la T1 2024](#)**. Teleconferinta va putea fi accesata online la urmatorul link: <https://87399.themediaframe.eu/links/electrica240517.html>

Detalii de contact: Electrica Relatia cu Investitorii - ir@electrica.ro ; +40731796111

Director General
Alexandru-Aurelian Chirita

Director Financiar
Stefan Alexandru Frangulea