

Sumar rezultate consolidate pentru T2 2023 / S1 2023

Evolutia principalilor indicatori in semestrul I al anului 2023:

- **EBITDA** – 636 mil. RON, in crestere substantiala, cu 535 mil RON fata de S1 2022;
- **Rezultat net** – profit de 106 mil. RON, imbuntatire semnificativa, comparativ cu pierderea de 176 mil RON in S1 2022;
- **Venituri operationale** - 6739 mil RON, in crestere cu 14% fata de 5933 mil RON la S1 2022;
- **CAPEX PIF** – 212.4 mil RON, in crestere solida cu 93% fata de 110 mil RON in S1 2022.

Evolutia principalilor indicatori in trimestrul 2 al anului 2023:

- **EBITDA** – 466 mil. RON, in crestere substantiala, cu 314 mil RON fata de T2 2022;
- **Profit net** –173 mil. RON, in crestere substantiala, comparativ cu pierderea de 18 mil RON in T2 2022;
- **Venituri operationale** – 3206 mil RON, in crestere cu 20% fata de 2675 mil RON in T2 2022;
- **CAPEX PIF (puneri in functiune)** – 162,2 mil RON, cu 141% mai mult decat 67,4 mil RON in T2 2022.

Principalele rezultate sunt prezentate in continuare si sunt extrase din situatiile financiare interimare consolidate simplificate revizuite la data si pentru perioada incheiata la 30 iunie 2023, intocmite conform OMFP 8022/2016:

Rezultate Financiare – in mil. RON*	S1 2023	S1 2022	Δ	Δ %	T2 2023	T2 2022	Δ	Δ %
Venituri operationale, din care	6739	5933	806	14%	3206	2675	531	20%
Venituri din subvenții	1802	1211	591	49%	815	579	236	41%
Venituri producție imobilizări necorporale**	56	0	56	-	35	0	35	-
Cheltuieli operationale	(6460)	(6080)	(380)	6%	(2921)	(2647)	(273)	9%
Profit operational/(Pierdere operationala)	279	(147)	426	-	286	28	258	921%
EBITDA	636	101	535	530%	466	152	314	207%
Profit/(Pierdere) net/(a)	106	(176)	282	-	173	(18)	191	-

*Sumele sunt rotunjite la nivelul celei mai apropiate valori întregi

**Veniturile din producție imobilizări necorporale reprezentând capitalizarea costurilor suplimentare cu achiziția de energie electrică. Primul activ capitalizat pentru costurile suplimentare cu achiziția de energie electrică pentru acoperirea CPT a fost înregistrat la 30.09.2022 pentru perioada ianuarie-septembrie 2022 conform OMFP 3900/2022, astfel că în S1 2022 nu avem valoare comparativă. Sursa: Electrica

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

„Rezultatele financiare obtinute de catre Grupul Electrica in S1, din care mentionez o crestere a EBITDA la 636 mil. RON si un rezultat net, profit de 106 mil. RON, evidentiaza nu doar strategia rezilienta a companiei, ci si dedicatia incontestabila a echipei noastre in a implementa solutiilor eficiente intr-un mediu de piata fluctuant, cu o concentrare profunda asupra tranzitiei catre energia verde.

Oamenii nostri stau in centrul acestei tranzitii, fiind sursa inovatiei si adaptarii. Intr-un mediu economic si legislativ fluctuant, consolidam pozitia noastra ca entitate stabila si rezilienta, mereu gata sa se adapteze provocarilor unei pietei in evolutie.

Prin consolidarea fundației financiare și prin optimizarea eficienței operaționale în toate domeniile noastre de afaceri, ne propunem să întărim și să extindem portofoliul nostru axat pe energii regenerabile. Îmi exprim cea mai profundă recunoștință față de fiecare membru al echipei, clienții, investitorii și partenerii noștri, a căror contribuție a fost esențială în definirea și modelarea direcției pe care o urmăm.”.

ALTE INFORMATII OPERATIONALE IMPORTANTE

- **Volumul de energie electrica distribuita** - 8,28 TWh, in scadere cu 7,9% fata de S1 2022; DEER deservește aprox. 3.9 mil utilizatori, pe o arie ce acopera circa 40% din suprafata Romaniei;
- **Volumul de energie electrica furnizata pe piata cu amanuntul** - 3,88 TWh, redus cu 6,84% fata cu S1 2022, pe fondul tendintei generale de scadere a consumului de energie electrica; Electrica Furnizare furnizeaza electricitate pentru aprox. 3.5 mil locuri de consum pe piata concurențială, cat si in regim de serviciu universal și ultima instanță);
- **Cota de piata pe furnizarea de energie electrica** - Electrica Furnizare este unul dintre cei mai mari furnizori, cu o cotă totala de piata de 17,79% si de 10,43% in regim concurential, conform ultimului raport ANRE disponibil, respectiv cel din aprilie 2023;
- Grupul Electrica urmărește în continuare extinderea portofoliului în domeniul producției de energie electrică, în special din surse regenerabile, avand la acest moment proiecte in diferite faze de executie cu o capacitate de 296,5 MW.
- **Baza Activelor Reglementate (BAR)**, in termeni nominali, cu inflatie 13,69% pentru anul 2023, estimata la sfarsitul primului semestru al anului 2023 este de 6,9 mld. RON, fara inflatie fiind 6,1 mld. RON, cu mentiunea ca activele din BAR o sa treaca printr'un proces de reevaluare, datorat cerintelor legale.
- La finalul primului semestru din anul 2023, operatorul Distributie Energie Electrica Romania (DEER), a realizat si pus in functiune (CAPEX PIF) investitii in valoare de 212,4 mil. RON, reprezentand 28% din valoarea programului de puneri in functiune planificat pentru 2023 (i.e. 764 mil. RON, din care 628,4 mil. RON plan aferent anului 2023 si 135,6 mil. RON valori reportate aferente anului 2022); s-au realizat 82,9 mil. RON din planificarea aferenta anului 2023, 95,2 mil. RON recuperari aferente anului 2022 si 34,3 mil. lucrari suplimentare fata de planul anului 2023, provenite din modificari legislative privind racordarea.

Analiza indicatorilor financiari la nivel consolidat

În primul semestru al anului 2023, EBITDA la nivelul Grupului Electrica a înregistrat o creștere substantiala de 535 milioane RON, ajungând la o valoare de 636 milioane RON, comparativ cu valoarea de 101 milioane RON realizată în S1 2022.

Impactul a fost generat, în principal, de performanța pe plan operațional a segmentului de distribuție, datorită: creșterii veniturilor din energie, generata de cresterea tarifelor de distribuție, cu aprox. 20% (26,1% zona MN; 21,5% zona TN și 10,9% zona TS), comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, efect redus de diminuarea cantitatilor distribuite cu 8% (in linie cu scaderea consumului la nivel national); scaderii costurilor cu energia achizitionata pentru acoperirea CPT, ca urmare a implementarii mecanismului MACEE*, precum si preocuparii permanente de tinere sub control a costurilor operationale.

*MACEE = Potrivit Ordonanței de Urgență nr. 153/2022, în perioada 1 ianuarie 2023 - 31 martie 2025 se instituie mecanismul de achiziție centralizată de energie electrică, OPCOM fiind desemnat achizitor unic. Operatorii de distribuție cumpăra de la OPCOM prin mecanism anual/lunar minim 75% din cantitatea prognozată și validată de ANRE la prețul de 450 RON/MWh, iar producătorii vor vinde către OPCOM prin mecanism anual/lunar 80% din cantitatea prognozată și validată de ANRE și Transelectrica la prețul de 450 RON/MWh

Pe partea de distribuție, mentionam, referitor la capitalizarea activelor, urmatoarele: primul activ capitalizat pentru costurile suplimentare cu achiziția de energie electrică pentru acoperirea CPT a fost înregistrat la 30 septembrie 2022 pentru perioada ianuarie-septembrie 2022 conform OMFP 3900/2022 și a început să fie amortizat din trimestrul IV 2022, al doilea activ capitalizat a fost înregistrat la 31 decembrie 2022 pentru perioada octombrie-decembrie 2022 și a început să fie amortizat din trimestrul I 2023, iar al treilea activ capitalizat a fost înregistrat la 30 iunie 2023 pentru perioada aprilie-iunie și se va amortiza începând cu 01 iulie 2023, în timp ce recuperarea prin tarife majorate a diferenței de preț a energiei electrice pentru CPT a început doar cu 1 aprilie 2023. De altfel, activele capitalizate pentru diferența de CPT constituite în anul 2023 sunt în valoare de 56 de milioane RON, spre deosebire de cele constituite la 2022 în valoare de 989 de milioane RON, efect favorabil din implementarea MACEE pe segmentul de distribuție.

Datorita implementării MACEE, estimarea pentru anul 2023 este ca sumele capitalizate vor fi mai mici semnificativ decat in anul 2022.

Pe segmentul de furnizare, în urma adoptării Ordonanței nr. 30 din 10 august 2023, Ministerul Finanțelor este autorizat să alimenteze contul prevăzut în OUG nr. 27/2022 privind unele dintre măsurile aplicabile clienților finali pe piața energiei electrice și a gazelor naturale în perioada 1 aprilie 2022 – 31 martie 2023, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative în domeniul energiei, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 206/2022, cu sumele corespunzătoare contribuției de solidaritate colectate în anul 2023, în termen de 3 zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a ordonanței. În baza acestei Ordonanțe, Grupul se așteaptă la o creștere a ratei de recuperare a subvențiilor.

Soldul subvențiilor de primit, la data de 30 iunie 2023, este de 2.299,9 mil. RON, estimat, din care 497,9 milioane RON suma neincasata inca aferenta anului 2022, cereri depuse si validate de catre ANRE, neincasate, in suma de 1.253.4 milioane RON (Ministerul Energiei: 361,4 milioane RON si ANPIS: 891,9 milioane RON) si 548,5 milioane RON din cereri care nu au fost inca depuse la autoritatile statului pana 30 iunie 2023.

Neincasarea la timp a subvențiilor a generat o necesitate de creditare suplimentară semnificativă a societății, creditare care a generat costuri financiare excepționale ce au afectat profitabilitatea.

Analiza indicatorilor financiari la nivelul segmentelor

Segmentul de distribuție:

- performanța operațională pentru segmentul de distribuție care s-a îmbunătățit semnificativ în al doilea trimestru din 2023, EBITDA înregistrată în primul trimestru pe acest segment a fost de 112 milioane RON și în al doilea trimestru a ajuns la 418 milioane RON, reprezentând o creștere de aprox 306 de milioane RON doar în al doilea trimestru din 2023.
- În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023, veniturile din segmentul de distribuție de energie electrică au crescut cu aproximativ 394 milioane RON, sau 25,3%, la 1.952 milioane RON, de la 1.558 milioane RON în aceeași perioadă a anului trecut, ca rezultat al următorilor factori:
 - impact favorabil de aproximativ 193 milioane RON, din majorarea tarifelor de distribuție în medie cu 20% (a se vedea mai sus mențiunea de creștere tarife începând cu 1 aprilie 2023 de aprox. 20%), comparativ cu primele șase luni ale anului 2022, efect pozitiv redus de scăderea volumelor de energie electrică distribuită cu aproximativ 8%;
 - impact favorabil din evoluția veniturilor recunoscute în conformitate cu IFRIC 12 - veniturile din segmentul de distribuție de energie sunt influențate de recunoașterea investițiilor în rețea în legătură cu acordurile de concesiune, aceste venituri fiind în creștere în primele șase luni ale anului 2023 cu 201 milioane RON, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. Impactul a fost generat de creșterea CAPEX-ului realizat în S1 2023 vs S1 2022.

- Veniturile din capitalizarea consumului propriu tehnologic au fost în sumă de 56 milioane RON, reprezentând CPT suplimentar calculat ca diferență dintre costul net cu achiziția de energie electrică și costul consumului propriu tehnologic inclus în tariful de reglementare, pentru perioada 01 ianuarie - 30 iunie 2023. Începând cu data de 30 septembrie 2022, Grupul Electrica aplică prevederile OUG nr. 119/2022, prin care costurile suplimentare cu achiziția de energie electrică, realizate în perioada 1 ianuarie 2022 - 31 martie 2025, în vederea acoperirii consumului propriu tehnologic, față de costurile recunoscute în tarifele reglementate se capitalizează trimestrial și se remunerează cu 50% din rata reglementată de rentabilitate (RRR) aprobată de ANRE.
- Costul energiei electrice achiziționate pentru acoperirea pierderilor în rețea a scăzut cu 520 milioane RON, sau 46,4%, la 602 milioane RON, de la 1.122 milioane RON, evoluția fiind generată atât de o scădere semnificativă a prețurilor de achiziție a energiei electrice ca urmare a implementării mecanismului de achiziție centralizată MACEE, conform căruia producătorii au obligația de a vinde 80% din energia disponibilă la un preț de 450 lei/MWh, impact diminuat de creșterea volumelor de energie electrică necesară pentru acoperirea pierderilor în rețea.
- Rezultatul net pe segmentul de distribuție în S1 2023 reprezintă un profit de 68 milioane RON (vs 393 milioane RON pierdere în S1 2022) și EBITDA pozitivă de 529 milioane RON (vs 165 milioane RON EBITDA negativă în S1 2022). Rezultatul net s-a îmbunătățit semnificativ odată cu intrarea în vigoare a tarifelor de distribuție majorate, începând cu 1 aprilie 2023.

Segmentul de furnizare:

- Veniturile din furnizarea de energie electrică și gaze naturale au scăzut cu 138 milioane RON, sau 3,6%, la 3.695 milioane RON, de la 3.833 milioane RON în primul semestru din 2023, fiind generată în principal de efectul net al creșterii prețurilor de vânzare pe piața cu amănuntul cu 10% și reducerii cantității de energie furnizată pe piața cu amănuntul cu 7% .
- Veniturile din subvenții însumează 1.802 milioane RON în S1 2023, în creștere cu 591 milioane RON comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, ca urmare a creșterii prețurilor de achiziție a energiei electrice și a aplicării mecanismului de plafonare conform OUG 119/2022, cu completările și modificările ulterioare.
- Costul cu energia electrică achiziționată (inclusiv serviciile de transport și de sistem) a crescut cu 525 milioane RON, sau 13,8%, la 4.340 milioane RON în S1 2023, de la 3.816 milioane RON înregistrate în S1 2022.
- Profitul net pe segmentul de furnizare în S1 2023 este de 31 milioane RON (față de 213 milioane RON din S1 2022) și EBITDA pozitivă de 132 milioane RON (față de 287 milioane RON în S1 2022), fiind afectat semnificativ de dobanzile aferente creditelor contractate pentru susținerea platilor, în perioada în care încasarile de subvenții nu sunt realizate în termen.
- Reducerea profitului are, în esență, două motive principale și anume creșterea costurilor financiare și scăderea volumelor de vânzări, ceea ce a redus marginea comercială brută și, implicit, EBITDA.

Rezultatele prezentate în acest comunicat sunt bazate pe situațiile financiare consolidate întocmite în conformitate cu **Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016** pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Documentele aferente rezultatelor la S1 2023 sunt disponibile pe website Electrica la următorul link: <https://www.electrica.ro/investitori/rezultate-si-raportari/rezultate-financiare/situatiile-financiare-pentru-s1-2023/>, precum și în fisierul pdf atasat mai jos.

Reamintim faptul că managementul Electrica organizează în data de **30 august 2023, ora 16:00** (ora României), o teleconferință pentru analiști și investitori: **Prezentarea Rezultatelor Financiare ale Grupului Electrica la S1 2023**. Teleconferința va putea fi accesată online la următorul link:

<https://87399.themediaframe.eu/links/electrica230830.html>

Societatea Energetica Electrica S.A.
Str. Grigore Alexandrescu nr.9, sector 1
010621, București
Tel: 0212085999
CIF: RO 13267221, J40/7425/2000
Capital social: 3.464.435.970 RON
www.electrica.ro



Detalii de contact:

Electrica Relatia cu Investitorii

E-mail: ir@electrica.ro ; +40731796111

Director General
Alexandru-Aurelian Chirita

Director Financiar
Stefan Frangulea