



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.498.025.670 lei

Certificate SRAC ISO 9001, Nr. 325/ISO 14001, Nr. 95

ISO 45001, Nr. 22/ISO 37001, Nr. 250

NOTĂ DE FUNDAMENTARE A PROIECTULUI DE BUGET DE VENITURI ȘI CHELTUIELI PE ANUL 2024

Proiectul de Buget de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2024 al SPEEH Hidroelectrica S.A. are la baza cantitatea de energie prognozată a se realiza, fiind calculată pe baze statistice care țin cont de programele de reparatii și re tehnologizari, în ipotezele unor hidraulicitati de 95% pe Dunare și 85% pe apele interioare și o dimensionare optimă a cheltuielilor de exploatare.

Rezultatele operaționale ale anului 2024 vor depinde de hidraulicitatea anului bugetat, acestea neputând fi estimate cu acuratețe decât pe termene foarte scurte conform tuturor standardelor actuale, de evoluția prețurilor din piața de energie, de modificările legislative sau alți factori cu impact asupra activității societății.

Elementele principale care au stat la baza fundamentării proiectului Bugetului de Venituri și Cheltuieli pe anul 2024, sunt următoarele:

- Vânzarea a 15.907.610 MWh rezultati din prognoza de producție de 14.812.452 MWh din care 293.615 MWh sunt estimați a fi produși din energie eoliana, la care se adaugă cantitatea previzionată a fi achiziționată în vederea onorării contractelor existente.
- Utilizarea unor prețuri medii de livrare pe piața concurențială coroborate atât cu prețul de referință prevăzut în OUG 153/2022, precum și cu prețul mediu realizat pentru tranzacțiile aferente pietelor forward, încheiate pentru anul 2024 anterior intrării în vigoare a OUG 153/2022;
- Ordonanța de urgență 27/2022 privind măsurile aplicabile clienților finali din piața de energie electrică și gaze naturale cu modificările și completările ulterioare;
- Propunerile privind Proiectul de BVC 2024-2026 transmise de departamentele operaționale;
- Prevederile Legii bugetului de stat 421/2023 pe anul 2024 privind politica salarială;
- Prevederile Ordonanței Guvernului nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, cu modificările și completările ulterioare;
- Prevederile Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 3818/2019 privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli, precum și a anexelor de fundamentare a acestuia;
- Prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă, cu completările și modificările ulterioare;
- Prevederile Ordonanței Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, cu modificările și completările ulterioare;
- Prevederile Legii nr. 227/2015 privind codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare;
- Prevederile contractului colectiv de muncă și ale actelor adiționale la CCM în vigoare al societății;



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.498.025.670 lei

Certificate SRAC ISO 9001, Nr. 325/ISO 14001, Nr. 95

ISO 45001, Nr. 22/ISO 37001, Nr. 250

- Alte reglementari si legi incidente, in vigoare.

Proiectul bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2024 a fost avizat de controlul financiar de gestiune conform prevederilor HG nr.1151/2012 pentru aprobarea normelor metodologice privind modul de organizare și exercitare a activității de control financiar de gestiune.

Societatea prevede pentru anul 2024 un profit brut in valoare de 5.871.049 mii lei rezultat din venituri totale in valoare de 10.901.497 mii lei si cheltuieli totale in valoare de 5.030.448 mii lei. Profitul net prognozat este in valoare de 4.839.386 mii lei din care societatea bugeteaza dividende care vor fi distribuite actionarilor in valoare de 4.376.700 mii lei.

I. VENITURI

Veniturile totale previzionate în anul 2024 sunt in valoare de **10.901.497 mii lei**, in scadere comparativ cu rezultatele preliminate ale anului 2023 cu **1.591.891 mii lei**. Această scadere a veniturilor totale rezulta în principal din diminuarea cantitatii prognozate a fi produsa in cursul anului 2024 comparativ cu anul 2023 cand a fost inregistrata cea mai ridicata productie de energie electrica din ultimii 6 ani, scadere partial compensata de estimarea unui pret mediu de vanzare a energiei electrice in crestere cu 2% fata de pretul mediu preliminarat pentru anul 2023.

	Preliminat 2023	Propuneri 2024	%
Venituri totale din exploatare	12.158.432	10.675.545	88%
Venituri financiare	334.956	225.953	67%

- 1. Veniturile din exploatare** (Anexa 2, rd 2) previzionate pentru anul 2024 sunt in valoare de **10.675.545 mii lei**, in scadere comparativ cu rezultatele preliminate ale anului 2023 cu **1.482.888 mii lei**.

	Preliminat 2023	Propuneri 2024	%
a) din producția vândută	11.806.730	10.139.459	86%
b) din vanzarea marfurilor	339.714	497.226	146%
d) din producția de imobilizări	30	0	0%
f) alte venituri din exploatare	11.958	38.859	325%

Principalele categorii de venituri previzionate a se realiza în anul 2024 sunt următoarele:

- Venituri din energie electrica vandută pe piețele competitive angro** în valoare de **5.441.952 mii lei**, pentru o cantitate de **9,904 TWh**, din care producția proprie este estimată la 8,809 TWh; Din cantitatea de energie vanduta din productia proprie, 6,188 TWh sunt estimati a fi vanduti la un pret de 450 lei/MWh in conformitate cu OUG 153/2022 prin intermediul mecanismului MACEE;
- Venituri din activitatea de furnizare** sunt prognozate la **3.139.944 mii lei**, reprezentand o cantitate de **6,004 TWh**, similara cantitatii de energie electrica vanduta in anul 2023. Diminuare veniturilor din



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.498.025.670 lei

Certificate SRAC ISO 9001, Nr. 325/ISO 14001, Nr. 95

ISO 45001, Nr. 22/ISO 37001, Nr. 250

activitatea de furnizare se datorează estimării unui pret mediu de vânzare al energiei electrice în scădere în 2024 comparativ cu pretul mediu preliminar al anului 2023;

- c) **Veniturile din Servicii de Sistem** sunt prevăzute la o valoare de **350.000 mii lei**;
- d) **Alte venituri aferente activității de furnizare (costuri transferate)** sunt previzionate la o valoare de **1.697.177 mii lei**, în creștere comparativ cu rezultatele anului 2023 ca urmare a majorării tarifelor de transport și distribuție;
- e) **Venituri din vânzarea de active corporale** în valoare de **33.066 mii lei**;
- f) **Venituri din subvenții pentru investiții** în valoare de **5.658 mii lei**. Acestea reprezintă subvențiile primite de Hidroelectrica S.A. și reluate la venituri lună de lună pe măsura amortizării mijloacelor fixe aferente, conform metodologiei contabile aplicabile.

- 2. **Veniturile financiare** (Anexa 2, rd 22) previzionate în anul 2024 sunt în valoare de **225.953 mii lei**, în scădere cu **109.003 mii lei** față de anul 2023 preliminar.

	Preliminat 2023	Propuneri 2024	%
a) din imobilizări financiare	26.365	26.400	100%
c) din diferențe de curs	16.632	1.803	11%
d) din dobânzi	275.127	197.750	72%
e) alte venituri financiare	16.832	-	0%

Principalele venituri financiare previzionate pentru anul 2024 sunt compuse din:

- venituri din dobânzi aferente depozitelor la termen în valoare de **197.750 mii lei** calculate pe baza unui sold mediu al depozitelor la termen în valoare de 3.500.000 mii lei pe parcursul anului 2024 la o dobândă medie de 5.65 %/an, în scădere comparativ cu rezultatele preliminate ale anului 2023 ca urmare atât a estimării unei diminuări a dobanzilor medii la depozite cât și a diminuării veniturilor estimate pentru anul 2024;
- venituri din dobânzi (cupoane) aferente obligatiunilor corporative, în valoare de **26.400 mii lei** calculate la un randament anual de 7.5%.

II. CHELTUIELI

	Preliminat 2023	Propuneri 2024	%
1. Cheltuieli de exploatare	5.217.424	4.978.930	95%
2. Cheltuieli financiare	67.717	51.518	76%

Cheltuielile totale previzionate în anul 2024 se situează la suma de **5.030.448 mii lei**, în scădere față de cheltuielile preliminate ale anului 2023 cu **254.693 mii lei**, scădere influențată în principal de:

- diminuarea cheltuielilor cu energia achiziționată cu suma de **229.002 mii lei**;
- diminuarea contribuției la Fondul de Tranzitie Energetica—cu suma de **205.007 mii lei**;
- diminuarea costului cu apa uzinată cu suma de **88.908 mii lei**;
- diminuarea ajustărilor și deprecierilor pentru pierdere de valoare și provizioanelor cu suma de **268.566 mii lei**;



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.498.025.670 lei

Certificate SRAC ISO 9001, Nr. 325/ISO 14001, Nr. 95

ISO 45001, Nr. 22/ISO 37001, Nr. 250

si compensata partial in principal de:

- creșterea cheltuielilor cu tarifele reglementate si certificate verzi, cheltuieli aferente activitatii de furnizare, cu suma de **306.725 mii lei** ;
- creșterea cheltuielilor cu întreținerea și reparațiile cu suma de **114.723 mii lei**;
- creșterea cheltuielilor cu personalul cu suma de **25.535 mii lei**;
- servicii de leasing de personal in valoare de **22.120 mii lei**.

Evoluția cheltuielilor pentru principalele rânduri din Anexa 2 la Proiectul de Buget de venituri și cheltuieli este detaliată mai jos.

1. Cheltuielile de exploatare (Anexa 2 rd. 29) previzionate în anul 2024 sunt în valoare de **4.978.930 mii lei**, in scadere comparativ cu rezultatele preliminate ale anului 2023 cu **238.494 mii lei**.

	Preliminat 2023	Propuneri 2024	%
A. Cheltuieli cu bunuri și servicii	2.708.533	2.824.854	104%
B Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte assimilate	294.243	114.512	39%
C. Cheltuieli cu personalul	615.160	651.755	106%
D. Alte cheltuieli de exploatare	1.599.488	1.387.809	87%

A. Cheltuielile cu bunuri și servicii (Anexa 2 rd. 30) previzionate în anul 2024 sunt în valoare de **2.824.854 mii lei**, in crestere comparativ cu rezultatele preliminate ale anului 2023 cu **116.321 mii lei**.

	Preliminat 2023	Propuneri 2024	%
A1.Cheltuieli privind stocurile	1.111.627	702.509	63%
A2.Cheltuieli privind serviciile executate de terți	231.639	352.834	152%
A3.Cheltuieli cu alte servicii executate de terți	1.365.267	1.769.511	130%

A1. Cheltuielile privind stocurile (Anexa 2 rd. 31) sunt în valoare de **702.509 mii lei**, in scadere comparativ cu rezultatul preliminar al anului 2023 cu **409.118 mii lei**.

	Preliminat 2023	Propuneri 2024	%
b) cheltuieli cu materialele consumabile	13.103	25.472	194%
c) cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	3.233	10.018	310%
d) cheltuieli privind energia și apa	640.001	553.875	87%
e) cheltuieli privind mărfurile	455.290	113.144	25%



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.498.025.670 lei

CertIFICATE SRAC ISO 9001, Nr. 325/ISO 14001, Nr. 95

ISO 45001, Nr. 22/ISO 37001, Nr. 250

Cheltuielile cu materialele consumabile (Anexa 2 rd. 33) previzionate în anul 2024 sunt în valoare de **25.472 mii lei**, în creștere comparativ cu rezultatul preliminar al anului 2023 cu **12.369 mii lei**, în principal ca urmare a creșterii valorii planului de mentenanță pentru anul 2024 precum și a majorării prețurilor pentru materialele / piesele de schimb necesare în cadrul lucrărilor de mentenanță și a combustibililor.

În cadrul acestora sunt cuprinse:

- **cheltuieli cu piesele de schimb** (Anexa 2 rd. 34) în valoare de **11.076 mii lei**, în creștere față de preliminarul anului 2023 cu **4.888 mii lei**;
- **cheltuieli cu combustibilii** în valoare de **5.974 mii lei**, în creștere față de preliminarul anului 2023 cu **3.137 mii lei**;
- **alte materiale consumabile** în valoare de **8.422 mii lei**, în creștere față de preliminarul anului 2023 cu **4.344 mii lei**.

Cheltuielile privind materialele de natura obiectelor de inventar (Anexa 2, rd. 36) în valoare de **10.018 mii lei**, în creștere față de preliminarul anului 2023 cu **6.785 mii lei**, creștere datorată în principal necesității înlocuirii echipamentelor de protecție acordate lucrătorilor în conformitate cu Regulamentul și normativul de dotare cu EIP cât și a înlocuirii contoarelor de energie electrică uzate.

Cheltuielile cu energia și apa (Anexa 2, rd. 37) în valoare de **553.875 mii lei**, în scădere comparativ cu preliminarul anului 2023 cu **86.126 mii lei**, cuprind în principal costul cu apa uzată.

Costul cu apa uzată este în valoare de **546.794 mii lei**, în scădere comparativ cu rezultatele preliminate ale anului 2023 cu **88.908 mii lei**, scădere cauzată de diminuarea cantității prognozate a fi produsă în cursul anului 2024 comparativ cu anul 2023.

Cheltuielile privind marfurile (Anexa 2 , rd. 38) în valoare de **113.144 mii lei**, prevăzute în scădere comparativ cu preliminarul anului 2023 cu **342.146 mii lei**, reprezintă achiziția estimată pentru anul 2024 de energie electrică în vederea optimizării producției și energia electrică achiziționată de la prosumatori. Diminuarea cheltuielilor cu energia achiziționată în anul 2024 este cauzată de încetarea contractului de achiziție energie electrică pentru segmentul de furnizare aflat în vigoare în anul 2023.

A2. Cheltuielile privind serviciile executate de terți (Anexa 2 , rd. 39) în valoare de **352.834 mii lei**, în creștere față de preliminarul anului 2023 cu **121.195 mii lei**, creștere influențată în principal de cheltuielile cu întreținerea și reparațiile.

	Preliminat 2023	Propuneri 2024	%
a) cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	227.217	341.940	150%
b) cheltuieli privind chiriile	803	831	103%
c) prime de asigurare	3.619	10.063	278%

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile (Anexa 2, rd. 40) în valoare de **341.940 mii lei** (din care principalele categorii sunt: **300.947 mii lei** mentenanță utilaje și echipamente, **20.745 mii lei**



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.498.025.670 lei

Certificate SRAC ISO 9001, Nr. 325/ISO 14001, Nr. 95

ISO 45001, Nr. 22/ISO 37001, Nr. 250

mentenanță construcții, **20.248 mii lei** cheltuieli cu reparațiile administrative, IT, etc), în creștere comparativ cu preliminarul anului 2023 cu **114.723 mii lei** sunt dimensionate în funcție de lucrările de reparații necesare a se efectua în anul 2024.

Activitatea de mentenanță echipamente se desfășoară în baza procedurilor și reglementărilor interne cu privire la această activitate:

- Normativ de programare a activității de mentenanță în Hidroelectrica, cod NHE 01/2021 revizia 3;
- Proces S01.601 Planificare mentenanță preventivă anuală/actualizare (SISC) (include buget)
- ROF Hidroelectrica, editia decembrie 2023.

Cresterea cheltuielilor cu intretinerea si reparatiile bugetate a fi efectuate in anul 2024 in comparatie cu anul 2023 se datoreaza in principal urmatoarelor:

- cresterea tarifului orei de manopera a SSH Hidroserv, in conformitate cu tarifele noului acord cadru;
- cresterea numarului de lucrari de mentenanta;
- cresterile de preturi pentru echipamentele necesare in cadrul lucrarilor de mentenanta;

Cheltuielile cu primele de asigurare (Anexa 2, rd. 44) în valoare de **10.063 mii lei**, în creștere comparativ cu preliminarul anului 2023 cu **6.444 mii lei**. Aceasta creștere se datorează unei noi polițe de asigurare de răspundere civilă a Directoratului și Consiliului de Supraveghere în conformitate cu prevederile contractelor de mandat încheiate la sfârșitul anului 2023. Polita de asigurare estimata pentru anul 2024 este in valoare de **9.276 mii lei** la o suma asigurata de 200 milioane euro (suma asigurata in anul 2023:50 milioane euro), in crestere comparativ cu preliminarul anului 2023 cu **6.018 mii lei**.

A3. Cheltuieli cu alte servicii executate de terți (Anexa 2, rd. 45) în valoare de **1.769.511 mii lei**, în creștere față de preliminarul anului 2023 cu **404.244 mii lei**.

	Preliminat 2023	Propuneri 2024	%
b) cheltuieli privind comisioanele și onorariul	2.622	1.040	40%
c) cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	4.681	8.249	176%
d) ch. cu sponsorizarea, potrivit O.U.G. nr.2/2015	6.759	15.927	236%
e) cheltuieli cu transportul de bunuri și personae	1.593	1.655	104%
f) cheltuieli de deplasare, detașare, transfer	2.400	3.935	164%
g) cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	3.137	6.742	215%
h) cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	1.092	1.822	167%
i) alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	1.342.984	1.730.141	129%

Cheltuieli cu sponsorizarea (Anexa 2, rd. 56) în valoare de **15.927 mii lei** au fost bugetate la un nivel inferior celui prevăzut de Codul Fiscal (minimul dintre 0,15% din cifra de afaceri și 20% din impozitul pe profit) și se vor acorda în conformitate cu "Politica cu privire la donații și sponsorizări Hidroelectrica SA" care respecta prevederile OUG 2/2015, privind alocarea sponsorizarilor între domeniile medical și sănătate (40%), educație, învățământ, social și sport (40%) și pentru alte acțiuni și activități (20%).



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.498.025.670 lei

CertIFICATE SRAC ISO 9001, Nr. 325/ISO 14001, Nr. 95

ISO 45001, Nr. 22/ISO 37001, Nr. 250

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți (Anexa 2, rd. 68) în valoare de **1.730.141 mii lei**, în creștere comparativ cu preliminarul anului 2023 cu **387.157 mii lei**, reprezintă în principal transportul și distribuția de energie electrică în valoare de **1.386.765 mii lei**.

Principalele elemente care contribuie la creșterea altor cheltuieli cu serviciile executate de terți:

- transportul și distribuția de energie electrică sunt previzionate în creștere cu **251.457 mii lei** ca urmare a creșterii tarifelor pentru anul 2024;
- leasing de personal estimat la **22.120 mii lei**;
- cheltuieli cu servicii de asistență tehnică, creștere cu **18.248 mii lei** reprezentând întreținere și actualizarea sistemelor informatice;
- cheltuieli de asigurare și pază atât pentru centralele hidroelectrice, depozite, sedii cât și pentru paza obiectivelor de investiții în curs, creștere cu **12.881 mii lei** comparativ cu preliminarul anului 2023, ca urmare a creșterii numărului de obiective pentru care este necesară paza cât și a creșterii salariului minim pe economie;
- licențe utilizate pentru o perioadă mai mică de 1 an, creștere cu **11.784 mii lei** ca urmare a expirării contractelor care prevăd licențe perpetue rezultând astfel necesitatea achiziționării de subscripții anuale pentru întreținerea și funcționarea echipamentelor existente și ca urmare a creșterii volumului activității de furnizare;
- servicii achiziționate de societate în calitate de Parte Responsabilă cu Echilibrare prognozate în creștere comparativ cu preliminarul anului 2023 cu **11.485 mii lei**;
- cheltuieli cu expertize tehnice și contabile, creștere cu **8.368 mii lei** ca urmare a necesității expertizării Sistemelor de Alarmare Avertizare care au depășit durata de viață normală și trebuie înlocuite;
- cheltuieli cu studii pentru investiții, creștere cu **6.293 mii lei** ca urmare a creșterii volumului de investiții programate.

B. Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate (Anexa 2, rd. 78) în valoare de **114.512 mii lei**, în scădere comparativ cu preliminarul anului 2023 cu **179.731 mii lei**.

	Preliminat 2023	Propuneri 2024	%
b) ch. cu redevența pentru concesiunea bunurilor publice și resursele minerale	10.210	8.951	88%
e) ch. cu taxa de mediu	332	158	48%
f) cheltuieli cu alte taxe și impozite	283.701	105.403	37%

Diminuarea cheltuielilor cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate se datorează în principal taxei pentru producătorii de energie electrică, în valoare de **19.466 mii lei** estimată pentru anul 2024 comparativ cu **224.473 mii lei** valoare preliminară pentru anul 2023. Valoarea estimată pentru anul 2024 a fost calculată pe baza cantităților și prețurilor de vânzare a energiei electrice utilizate în bugetarea veniturilor. Această diminuare este compensată de prognoza creșterii impozitului pe clădiri comparativ cu preliminarul anului 2023 ca urmare a evaluării valorilor fiscale la 31 decembrie 2023.

C. Cheltuieli cu personalul (Anexa 2, rd. 85) în valoare de **651.755 mii lei**, în creștere comparativ cu preliminarul anului 2023 cu **36.595 mii lei** și în scădere comparativ cu bugetul aprobat pentru anul 2023 cu **25.535 mii lei**.

	Buget 2023	Preliminat 2023	Propuneri 2024		
				%	%
	a	b	C	(c-a)/a	(c-b)/b
C0 Cheltuieli de natură salarială	627.083	575.739	602.870	-4%	5%
C1. Cheltuieli cu salariile	573.269	524.972	543.105	-5%	3%
C2. Bonusuri	53.814	50.767	59.765	11%	18%
C3. Alte cheltuieli cu personalul	9.401	1.512	13.401	43%	786%
C4. Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete	14.072	13.702	5.835	-59%	-57%
C5. Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator	26.734	24.207	29.649	11%	22%

C0. Cheltuieli de natura salariala (Anexa 2, rd 86) în valoare de **602.870 mii lei**, în creștere comparativ cu preliminatul anului 2023 cu **27.131 mii lei**, ca urmare a creșterii cheltuielilor cu salariile cu **18.133 mii lei** și a creșterii bonusurilor cu **8.998 mii lei**.

Creșterea cheltuielilor de natură salarială au la baza creșterea salariului mediu de bază cu 2,3% în anul 2024 față de anul 2023 pentru un număr de 3.585 salariați, precum și creșterea numărului mediu de salariați cu 124 persoane ca urmare a diversificării/extinderii segmentului de furnizare în mare parte.

C1. Cheltuieli cu salariile (Anexa 2, rd 87) în valoare de **543.105 mii lei**, calculate în funcție de:

- numărul mediu de personal, estimat la 3.585 persoane pentru anul 2024 și existent la 31.12.2024 de 3600, similar cu bugetul anului 2023.
- drepturile prevăzute în Contractul Colectiv de Muncă, valabil pe anii 2022-2024, începând cu 01.03.2022, înregistrat la ITM Bucuresti sub numărul 29/22.02.2022, modificat prin AA1 și AA2;

C2. Bonusuri (Anexa 2, rd 91) în valoare de **59.765 mii lei**, cuprind:

a) cheltuieli sociale prevăzute la art. 25 din Legea nr. 227/2015 în valoare de **12.436 mii lei**, formate din:

- Cheltuielile cu tichetele cadou în cuantum de **1.076 mii lei**; (3.585 salariați*300 lei);
- Cheltuieli sociale: **11.360 mii lei**, acestea cuprinzând: ajutoare de naștere, deces, pentru copiii salariaților acordate la 1 iunie sau de Crăciun, pentru femei de 8 martie, cheltuieli sociale pentru competiții sportive, pentru pensionari, cheltuieli pentru ajutoare materiale costisitoare acordate salariaților, calamități ș.a. Cheltuielile sociale au fost estimate ținând cont de cheltuielile efectuate în anul 2023, astfel: cheltuieli cu ajutoarele materiale și alte activități sociale-4.650 mii lei (inclusiv costurile legate de decontare contravaloare ochelari), decontare transport salariați la și de la locul de muncă- 6.710 mii lei (similar cu anul 2023, inclusiv decontarea transportului pentru personalul TESA).



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.498.025.670 lei

Certificate SRAC ISO 9001, Nr. 325/ISO 14001, Nr. 95

ISO 45001, Nr. 22/ISO 37001, Nr. 250

b) tichetele de masă prevăzute pentru anul 2024 sunt în cuantum de **23.715 mii lei** (3585 nr.salariați*10,5luni*21 zile/luna*30lei/tichet de masa).

c) participarea salariiilor la profit în valoare de **23.614 mii lei**, calculat la nivelul unui salariu mediu brut/salariat, pentru anul 2023.

C3. Alte cheltuieli cu personalul (Anexa 2, rd 99) in valoare de **13.401 mii lei** cuprind:

- cheltuieli cu plățile compensatorii aferente concedierilor de personal în valoare de **8.200 mii lei**, sume estimate pentru concediere individuală;
- cheltuieli cu drepturile salariale convenite în baza unor hotărâri judecătorești în anul 2024 în valoare de **1.401 mii lei** reprezentând despăgubiri (ca urmare a faptului că societatea are pe rolul instanței de judecată : un litigiu cu Hidrosind pentru solicitare plată ajutoare materiale conform CCM, estimat la suma de 201 mii lei, un litigiu cu Hidrosind pentru decontarea transportului salariaților societății, estimat la 1.200 mii lei).
- Cheltuieli de natură salarială aferente restructurării, privatizării, administrator special, alte comitete și comisii in valoare de **3.800 mii lei**.

C4. Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control (Anexa 2, rd 103) in valoare de **5.835 mii lei** cuprind:

a. Cheltuieli aferente contractului de mandat pentru Directorat in valoare de **3.945 mii lei**, calculata astfel:

- indemnizatia fixa pentru anul 2024 pentru 5 membri ai Directoratului Hidroelectrica: (65.748 lei*12 luni*5 membri), 3.945 mii lei;

b. Cheltuieli aferente contractului de mandat pentru Consiliul de Supraveghere in valoare de **1.890 mii lei**, calculată astfel:

- indemnizatia fixa pentru anul 2024 pentru 7 membri ai Consiliului de Supraveghere Hidroelectrica: 22.500 lei*12luni*7membri = 1.890 mii lei;

c. pentru AGA nu a fost estimate sume.

Cadrul legal:

- O.G. nr. 26/2013, actualizata, art. 14, care interzice operatorilor economici la care statul și unitățile administrativ-teritoriale dețin direct sau indirect o participație unică sau majoritară să acorde remunerații reprezentanților în adunările generale ale acționarilor.

C5. Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator (Anexa 2, rd 112) in valoare de **29.649 mii lei**

- contribuția asiguratorie pentru muncă-2,25%
- contribuția pentru persoane cu handicap
- asigurări voluntare de sănătate în sumă de 4.929 mii lei (250 euro/salariat/10 luni si 400 euro/salariat/2 luni pentru anul 2024, 400 euro/salariat pentru anii 2025-2026);
- participarea la un fond de pensii facultative în sumă de 6.722 mii lei (250 euro/salariat/2 luni si 400 euro/salariat/10 luni pentru anul 2024, 400 euro/salariat pentru anii 2025-2026);

Castigul mediu lunar pe salariat

Cu privire la restrictiile impuse de O.G. nr. 26/2013 privind întărirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitățile administrativ-teritoriale sunt acționari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participație majoritară, cu modificările și completările ulterioare,



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.498.025.670 lei

Certificate SRAC ISO 9001, Nr. 325/ISO 14001, Nr. 95

ISO 45001, Nr. 22/ISO 37001, Nr. 250

Societatea se încadrează în prevederile art 9 alin (3) cu privire la majorarea câștigului mediu lunar pe salariat. În acest sens, câștigul mediu lunar estimat pentru anul 2024 se situează la nivelul câștigului mediu lunar preliminar pentru anul 2023.

Venituri conjuncturale

Pentru **determinarea productivității muncii** prezentată în formularul BVC Anexa 2 la rândul 154 s-a ținut cont, în baza prevederilor art 73 alin (13) litera a) din Legea bugetului de stat 421/2023 pe anul 2024, de veniturile conjuncturale obținute ca urmare a unor situații care nu se mai regăsesc în anul curent în valoare de 1.495.435 mii lei.

Producția de energie electrică în Hidroelectrica depinde în totalitate de factori hidrologici, în afara controlului companiei, motiv pentru care bugetele societății se construiesc pe statistici prudentiale, pentru evitarea situației în care veniturile companiei să fie supraestimate, o eventuală supracontractare a companiei bazată pe producții supraestimate conducând la înregistrarea unor pierderi semnificative în cazul neonorării contractelor.

Astfel în ultimii 10 ani bugetele companiei întotdeauna s-au estimat cu o producție netă de energie care a variat între 14,3-14,7 TWh, în timp ce producție netă realizată în aceeași perioadă a variat între 13,3-18,1 TWh.

Hidraulicitatea ridicată înregistrată în anul 2023 a condus la producerea unei cantități de energie electrică mai mare decât cantitatea prognozată, rezultând astfel o cantitate preliminară de 2.84 TWh care nu se regăsește în cantitatea prognozată pentru anul curent datorită limitărilor în prognoza hidrologică.

Pentru comparabilitatea celor doi ani, în concordanță cu prevederile Legii bugetului de stat, au rezultat astfel veniturile conjuncturale calculate pe baza cantității de energie electrică menționate mai sus la un preț mediu de vânzare preliminar aferent anului 2023.

D. Alte cheltuieli de exploatare (Anexa 2, rd. 113) în valoare de **1.387.809 mii lei**, în scădere comparativ cu rezultatul preliminar al anului 2023 cu **211.679 mii lei**.

	Preliminat 2023	Propuneri 2024	%
a) cheltuieli cu majorări și penalități	3.891	10.054	258%
b) cheltuieli privind activele imobilizate	4.448	0	0%
d) alte cheltuieli	310.077	356.983	115%
e) ch. cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	796.013	804.279	101%
f) ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane	485.059	216.493	45%



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.498.025.670 lei

Certificate SRAC ISO 9001, Nr. 325/ISO 14001, Nr. 95

ISO 45001, Nr. 22/ISO 37001, Nr. 250

Cheltuieli cu majorari si penalitati (Anexa 2, rd. 114) in valoare de **10.054 mii lei**, in crestere comparativ cu preliminatul anului 2023 cu **6.163 mii lei**, cuprind in principal cheltuieli cu amenzi si penalitati prevazute pentru segmentul de furnizare rezultate in principal din intarzierea la facturare a clientilor.

Alte cheltuieli (Anexa 2, rd. 119) în valoare de **356.983 mii lei**, în crestere comparativ cu preliminatul anului 2023 cu **46.906 mii lei**, cuprind in principal cheltuielile aferente achizitiei de certificate verzi (**352.074 mii lei**) pentru segmentul de furnizare, in vederea refacturarii acestora catre clientii finali. In anul 2023, societatea a beneficiat de stocul de certificate verzi transferate in urma fuziunii cu Crucea Wind Farm, urmand astfel o crestere in anul 2024 a cheltuielilor.

Ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane în valoare de **216.493 mii lei**, in scadere comparativ cu preliminatul anului 2023 cu **268.566 mii lei**. Valoarea ridicata a ajustarilor preliminate pentru anul 2023 este cauzata in principal de cresterea creantelor restante in ultimul trimestru al anului 2023 aferente segmentului de furnizare cat si de cresterea ratelor de actualizare folosite in calculul de depreciere pentru pierderi de valoare aferente obiectivelor in curs de executie.

2. Cheltuielile financiare în valoare de **51.518 mii lei**, în scadere comparativ cu preliminatul anului 2023 cu **16.199 mii lei**. Aceasta scadere este cauzata in principal de estimarea cheltuielilor din diferente de curs valutar fara a tine cont de fluctuatiile acestuia in timpul anului.

	Preliminat 2023	Propuneri 2024	%
a) cheltuieli privind dobânzile	15.419	21.391	139%
b) cheltuieli din diferențe de curs valutar	19.622	2.045	10%
c) alte cheltuieli financiare	32.676	28.082	86%

III. Rezultatul brut

Rezultatul brut din exploatare este estimat la **5.696.614 mii lei**, iar rezultatul financiar este in valoare de **174.435 mii lei**, din care rezultă un profit brut de **5.871.049 mii lei** pentru anul 2024.

IV. Impozit pe profit

Pentru calculul impozitului pe profit în anul 2023 s-a luat în considerare un procent al acestuia de 16% din profitul brut, tinand cont si de prevederile legate de impozitul amânat. Veniturile neimpozabile si cheltuielile nedeductibile fiscal au fost estimate astfel:

a) venituri neimpozabile în sumă de **680.000 mii lei** (Anexa 2, rd 139) cuprind in principal venituri din reluare de provizioane, venituri din impozitul pe profit amanat și amortizarea fiscală.

b) cheltuieli nedeductibile (Anexa 2, rd 140) în sumă totală de **1.520.000 mii lei** cuprind in principal cheltuieli cu constituirea provizioanelor, cheltuieli cu impozitul pe profit amanat, amortizarea contabila.

Cheltuieli pentru investitii

În ceea ce privește fundamentarea cheltuielilor de investiții la nivel Hidroelectrica SA, în anul 2024 se propune realizarea unui volum de investiții în valoare de **1.330.968 mii lei** din surse proprii (inclusiv rambursari de rate aferente creditelor pentru investitii in valoare de **102.145 mii lei**), după cum urmează:

Activitatea	Valoare propusa pentru 2024 [mii lei]
Dezvoltare, din care :	218.951
<i>investiții în curs</i>	<i>167.650</i>



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.498.025.670 lei

CertIFICATE SRAC ISO 9001, Nr. 325/ISO 14001, Nr. 95

ISO 45001, Nr. 22/ISO 37001, Nr. 250

<i>investiții noi</i>	51.301
Retehnologizare	100.490
Mentenanță cu capitalizare, din care :	128.545
<i>mentenanță echipamente</i>	<i>71.900</i>
<i>mentenanță construcții hidrotehnice</i>	<i>44.452</i>
<i>mentenanță construcții administrative</i>	<i>12.193</i>
Dotări și utilaje independente	48.686
Achiziție participațiuni	732.150
Total :	1.228.822

Dezvoltare

Construcția Programului de investiții 2024 are la baza proiectele de investiții în derulare în valoare de **218.951 mii lei**, coroborat cu:

- stadiul procedurilor de achiziție cu impact direct asupra execuției bugetare și planificarea PAAS pentru anul 2024;
- stadiul aprobării obiectivelor de investiții promovate în 2022-2023, precum și stadiul elaborării documentațiilor necesare pentru achiziția contractelor „la cheie”;
- stadiul derulării contractelor aflate în execuție;
- OUG 175/2022 prin care *“unele obiective de investiții declarate ca fiind proiecte de interes public major sunt considerate situații excepționale (...) privind evaluarea impactului asupra mediului și sunt proiecte de interes național/importanță/securitate națională pentru a căror realizare sunt permise scoaterea terenurilor din circuitul agricol (...), scoaterea definitivă a terenurilor din fondul forestier național (...)”*;
- emiterea Hotărârilor de Guvern privind exproprierea imobilelor proprietate privată din coridorul de expropriere a lucrării de utilitate publică de interes național pentru cauza de utilitate publică;
- emiterea Hotărârilor de Guvern privind actualizare indicatorilor tehnico-economici la unele obiective de investiții;
- emiterea unei Hotărâri de Guvern privind transferul și scoaterea terenurilor din fondul forestier;
- rezolvarea diferendelor cu Garda Națională de Mediu.

Principalele proiecte hidroenergetice prevazute a se derula în anul 2024:

1. AHE Pașcani (Pi= 9.4 MW, Em= 25.3 GWh/an) cu o valoare propusă pentru anul 2024 de **50.000 mii lei** prevazut a fi pus în funcțiune în august 2026.
2. AHE Surduc Siriu.Treapta Surduc-Nehoiășu (Pi=55MW, Em=152 GWh/an) cu o valoare propusă pentru anul 2024 de **55.706 mii lei** prevazut a fi pus în funcțiune în cursul anului 2026.
3. AHE a râului Jiu pe sectorul Livezeni-Bumbești (Pi= 65,14 MW, Em= 259 GWh/an) cu o valoare propusă pentru anul 2024 de **20.000 mii lei** cu punere în funcțiune estimată pentru anii 2025 pentru CHE Dumitra respectiv 2026 pentru CHE Bumbești.

Retehnologizare și modernizare

Construcția Programului de investiții 2024 are la baza proiectele de retnologizare și modernizare în derulare în valoare de **229.035 mii lei**, coroborat cu:

- stadiul aprobării obiectivelor de investiții promovate în 2023, precum și stadiul elaborării documentațiilor necesare pentru atribuirea contractelor;



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.498.025.670 lei

Certificate SRAC ISO 9001, Nr. 325/ISO 14001, Nr. 95

ISO 45001, Nr. 22/ISO 37001, Nr. 250

- stadiul procedurilor de achiziție cu impact direct asupra execuției bugetare și planificarea PAAS pentru anul 2024;
- stadiul contractelor aflate în derulare.

Principalele proiecte de re tehnologizare și modernizare prevazute a se derula în anul 2024:

1. Retehnologizare CHE Stejaru (Pi = 210 MW (2x50MW+4x27,5MW); Em = 434,5 GWh/an) cu o valoare propusa pentru anul 2024 de **20.000 mii lei**.
2. Retehnologizarea AHE Vidraru (Pi= 220 MW; Ep = 400 GWh/an) cu o valoare propusa pentru anul 2024 de **20.000 mii lei**.
3. Lucrari cu capitalizare de mentenanță echipamente și construcții în valoare de **128.545 mii lei**.

Utilaje și dotări independente

Pentru anul 2024 s-au alocat fonduri în valoare de **46.686 mii lei** pentru achiziția de dotări și utilaje independente.

Achiziție participații

Proiectele de diversificare a afacerii societății în valoare de **732.150 mii lei** vizează achiziția de participații la societățile de proiect pentru construcția de centrale de producție a energiei electrice din surse eoliene și fotovoltaice.

Sunt prevazute achiziții de participații în anul 2024 pentru :

1. Achiziții active UCM Resita
2. Capacități din surse fotovoltaice totalizând 85 MWp ;
3. Capacități din surse eoliene totalizând 192 MW;

Președinte Directorat

Karoly BORBELY

Membru Directorat

Bogdan Nicolae

BADEA

Membru Directorat

Radu Ioan

CONSTANTIN

Membru Directorat

Marian FETITA

Membru Directorat

Ianas RADOI

Director Direcția Financiară

Petronel CHIRIAC

Manager Dep. Contabilitate

Gabriela VASILESCU



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrată în sistem dualist

J40/7426/2000

RO 13267213

Capital social: 4.498.025.670 lei

Certificate SRAC ISO 9001, Nr. 325/ISO 14001, Nr. 95

ISO 45001, Nr. 22/ISO 37001, Nr. 250

Anexe:

1. ANEXA 1 - Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2024
2. ANEXA 2 - Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli
3. ANEXA 3 - Gradul de realizare a veniturilor totale
4. ANEXA 4 - Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare
5. ANEXA 5 - Măsuri de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a arieratelor
6. ANEXA 6 – Lista dotarilor
7. ANEXA 7 – Proces verbal privind consultarea sindicatului