



## **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;



## 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

- Prevederile contractului colectiv de munca și ale actelor adiționale la CCM în vigoare al societății;
- Alte reglementări și legi incidente, în 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 în valoare de 5.871.049 mii lei rezultat din venituri totale în valoare de 10.901.497 mii lei și cheltuieli totale în valoare de 5.030.448 mii lei. Profitul net prognozat este în valoare de 4.839.386 mii lei din care societatea bugetează dividende care vor fi distribuite acționarilor în valoare de 4.376.700 mii lei.

### I. VENITURI

**Veniturile totale** previzionate în anul 2024 sunt în valoare de **10.901.497 mii lei**, în scădere comparativ cu rezultatele preliminate ale anului 2023 cu **1.591.891 mii lei**. Această scădere a veniturilor totale rezultă în principal din diminuarea cantității prognozate a fi produsă în cursul anului 2024 comparativ cu anul 2023 când a fost înregistrată cea mai ridicată producție de energie electrică din ultimii 6 ani, scădere parțial compensată de estimarea unui pret mediu de vânzare a energiei electrice în creștere cu 2% față de pretul mediu preliminar 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 în valoare de **10.675.545 mii lei**, în scădere comparativ cu rezultatele preliminate ale anului 2023 cu **1.482.888 mii lei**.

	Preliminat 2023	Propuneri 2024	%
a) din producția vândută	11.806.730	9.625.249	82%
b) din vânzarea marfurilor	339.714	473.027	139%
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 electrică vândută 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 vândută din producția proprie, 6,188 TWh sunt estimați a fi vânduți la un pret de 450 lei/MWh în conformitate cu OUG 153/2022 prin intermediul mecanismului MACEE;
- Venituri din activitatea de furnizare** sunt prognozate la **3.139.944 mii lei**, reprezentând o cantitate de **6,004 TWh**, similară cantității de energie electrică vândută în anul 2023. Diminuare veniturilor

din activitatea de furnizare se datoreaza estimarii unui pret mediu de vanzare al energiei electrice in scadere in 2024 comparativ cu pretul mediu preliminatat 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**, in crestere comparativ cu rezultatele anului 2023 ca urmare a majorarii tarifelor de transport si distributie;
- e) **Venituri din vânzarea de active corporale** in 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. si reluate la venituri lună de lună pe măsura amortizării mijloacelor fixe aferente, conform metodologiei contabile aplicabile.

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

	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, in scadere comparativ cu rezultatele preliminarate ale anului 2023 ca urmare atat a estimarii unei diminuari a dobanzilor medii la depozite cat si a diminuarii veniturilor estimate pentru anul 2024;
- venituri din dobanzi (cupoane) aferente obligatiunilor corporative, in 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 scadere față de cheltuielile preliminarate ale anului 2023 cu **254.693 mii lei**, scadere influențată in principal de:

- diminuarea cheltuielilor cu energia achizitionata cu suma de **229.002 mii lei**;
- diminuarea contributiei la Fondul de Tranzitie Energetica-cu suma de **205.007 mii lei**;
- diminuarea costului cu apa uzinata 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

și compensată parțial în principal de:

- creșterea cheltuielilor cu tarifele reglementate și certificate verzi, cheltuieli aferente activității 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 în 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**, în scădere 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**, în creștere 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**, în scădere 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 preturilor 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 chirii	803	831	103%
c) prime de asigurare	3.619	10.063	278%



## 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 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** 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 estimată pentru anul 2024 este în valoare de **9.276 mii lei** la o sumă asigurată de 200 milioane euro (suma asigurată în anul 2023:50 milioane euro), în creștere 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 persoane	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



## 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

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%).

**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.



## 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

**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 și a altor organe de conducere și control, comisii și 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 preliminarul 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 București 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





## 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

transport salariați la și de la locul de muncă- 6.710 mii lei (similar cu anul 2023, inclusiv decontarea transportului pentru personalul TESA).

**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 salariaților 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) în 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 în valoare de **3.800 mii lei**.

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

**a. Cheltuieli aferente contractului de mandat pentru Directorat** în 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** în 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) în 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);;



## 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

### 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, 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.

**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%

**Cheltuieli cu majorări și penalități** (Anexa 2, rd. 114) în valoare de **10.054 mii lei**, în creștere comparativ cu preliminarul anului 2023 cu **6.163 mii lei**, cuprind în principal cheltuieli cu amenzi și penalități prevăzute pentru segmentul de furnizare rezultate în principal din întârzierea la facturare a clienților.

**Alte cheltuieli (Anexa 2, rd. 119)** în valoare de **356.983 mii lei**, în creștere comparativ cu preliminarul anului 2023 cu **46.906 mii lei**, cuprind în principal cheltuielile aferente achiziției de certificate verzi (**352.074 mii lei**) pentru segmentul de furnizare, în vederea refacturării acestora către clienții finali. În anul 2023, societatea a beneficiat de stocul de certificate verzi transferate în urma fuziunii cu Crucea Wind Farm, urmând astfel o creștere în anul 2024 a cheltuielilor.

**Ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane** în valoare de **216.493 mii lei**, în scădere comparativ cu preliminarul anului 2023 cu **268.566 mii lei**. Valoarea ridicată a ajustărilor preliminate pentru anul 2023 este cauzată în principal de creșterea creanțelor restante în ultimul trimestru al anului 2023 aferente segmentului de furnizare cât și de creșterea ratelor de actualizare folosite în calculul de depreciere pentru pierderi de valoare aferente obiectivelor în curs de execuție.



## 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

**2. Cheltuielile financiare** în valoare de **51.518 mii lei**, în scadere comparativ cu preliminarul 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:

- 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.
- 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]
<b>Dezvoltare, din care :</b>	<b>218.951</b>
<i>investiții în curs</i>	<i>167.650</i>
<i>investiții noi</i>	<i>51.301</i>
<b>Retehnologizare</b>	<b>100.490</b>
<b>Mentenanță cu capitalizare, din care :</b>	<b>128.545</b>
<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>
<b>Dotări și utilaje independente</b>	<b>48.686</b>
<b>Achiziție participațiuni</b>	<b>732.150</b>
<b>Total :</b>	<b>1.228.822</b>



## 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

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

Principalele proiecte de retnologizare 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 propusă pentru anul 2024 de **20.000 mii lei**.
2. Retehnologizarea AHE Vidraru (Pi= 220 MW; Ep = 400 GWh/an) cu o valoare propusă pentru anul 2024 de **20.000 mii lei**.
3. Lucrări cu capitalizare de mentenanță echipamente și construcții în valoare de **128.545 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

### **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 societatii in valoare de **732.150 mii lei** vizeaza achizitii de participatii la societatii de proiect pentru constructia de centrale de productie a energiei electrice din surse eoliene si fotovoltaice.

Sunt prevazute achizitii de participatii in anul 2024 pentru :

1. Achizitii active UCM Resita
2. Capacitati din surse fotovoltaice totalizand 85 MWp ;
3. Capacitati din surse eoliene totalizand 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