

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
Societate administrata in sistem dualist



SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
pentru perioada de noua luni incheiata la
30 septembrie 2023

întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiara Interimara
adoptat de Uniunea Europeana

CUPRINS:

PAGINA:

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARA SIMPLIFICATA A POZIȚIEI FINANCIARE la 30 septembrie 2023	1-2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL pentru perioada de trei si noua luni incheiata la 30 septembrie 2023	3 - 4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARA SIMPLIFICATA A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023	5 - 6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023	7 - 8
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE la data de si pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023	9-32

BAZELE INTOCMIRII

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ ȘI INFORMAȚII GENERALE
2. BAZELE CONTABILITĂȚII
3. UTILIZAREA RAȚIONAMENTELOR ȘI A ESTIMĂRILOR CONTABILE
4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE

PERFORMANTA FINANCIARA

5. SEGMENTE OPERATIONALE
6. VENITURI
7. CHELTUIELI DE EXPLOATARE
8. REZULTATUL FINANCIAR
9. REZULTATUL PE ACȚIUNE

IMPOZIT PE PROFIT

10. IMPOZIT PE PROFIT

ACTIVE

11. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR
12. INVESTITII IN DEPOZITE SI OBLIGATIUNI
13. CREANȚE COMERCIALE
14. ALTE ACTIVE

CAPITALURI PROPRII SI DATORII

15. CAPITAL
16. ALTE DATORII
17. PROVIZIOANE

INSTRUMENTE FINANCIARE

18. INSTRUMENTE FINANCIARE – VALORI JUSTE ȘI GESTIONAREA RISCULUI

ALTE INFORMAȚII

19. DATORII CONTINGENTE
20. PĂRȚI AFILIATE
21. EVENIMENTE ULTERIOARE

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrata in sistem dualist
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE

LA 30 SEPTEMBRIE 2023

(Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este indicat altfel)

	Notă	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale		19.052.456	19.521.363
Imobilizări necorporale		5.985	6.250
Numerar restrictionat		-	101.057
Investitii in obligatiuni corporative	12	373.082	351.338
Alte active imobilizate	14	281.786	218.236
Total active imobilizate		19.713.309	20.198.244
Active circulante			
Stocuri		81.002	72.433
Creanțe comerciale	13	2.978.202	1.350.677
Investiții in depozite	12	2.321.693	3.034.745
Numerar și echivalente de numerar	11	1.067.101	660.734
Numerar restrictionat		101.057	-
Alte active circulante	14	118.224	115.400
Total active circulante		6.667.279	5.233.989
Total active		26.380.588	25.432.233
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social	15	5.526.898	5.513.466
Rezerva din reevaluare		10.707.840	11.021.335
Alte rezerve		1.023.188	1.023.188
Rezultat reportat		5.177.063	4.028.861
Total capitaluri proprii		22.434.989	21.586.850
Datorii			
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi bancare		323.349	390.491
Datorii aferente contractelor de leasing		7.782	7.567
Venituri în avans		177.508	181.522
Datorii privind impozitul amânat		1.298.314	1.315.946
Beneficiile angajaților		120.498	121.840
Provizioane	17	842.115	817.089
Datorii comerciale		24.840	428
Alte datorii	16	12.317	5.765
Total datorii pe termen lung		2.806.723	2.840.648

(continuare in pagina 2)

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrata in sistem dualist
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE

LA 30 SEPTEMBRIE 2023

(Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este indicat altfel)

	<u>Notă</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2023</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2022</u>
Datorii curente			
Imprumuturi bancare		93.747	94.001
Datorii aferente contractelor de leasing		2.305	7.834
Datorii comerciale		376.103	282.996
Datorii aferente contractelor cu clienții		56.656	84.684
Datorii privind impozitul pe profit curent	10	217.714	171.978
Venituri în avans		5.589	5.696
Beneficiile angajaților		67.502	105.845
Provizioane	17	161.664	121.760
Taxa pentru producatorii de energie electrica	7D	-	91.370
Datorii in legatura cu dividendele	15	34.800	-
Alte datorii	16	122.796	38.571
Total datorii curente		1.138.876	1.004.735
Total datorii		3.945.599	3.845.383
Total capitaluri proprii și datorii		26.380.588	25.432.233

Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate interimare simplificate.

Karoly BORBELY	Bogdan Nicolae BADEA	Radu Ioan CONSTANTIN	Marian FETIȚA	Ianăș RĂDOI
Presedinte Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat

Intocmit

Gabriela VASILESCU

Sef Serviciu Raportari Financiare, Buget

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrata in sistem dualist
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE
ALE REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023

(Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	Perioada de noua luni incheiata la	
		30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Venituri	6	9.554.776	7.230.894
Alte venituri		29.454	38.783
Apa uzinata	7A	(506.405)	(340.233)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		(514.700)	(428.995)
Transport și distribuție de energie electrică	7C	(828.786)	(329.030)
Energie electrică achiziționată	7B	(356.959)	(482.138)
Cheltuieli cu certificatele verzi		(210.187)	(132.480)
Amortizarea imobilizarilor corporale și necorporale		(598.851)	(578.412)
Pierderi din deprecierea imobilizărilor corporale si necorporale, net		2.451	34.888
Pierderi din deprecierea creanțelor comerciale, net		(60.968)	(22.465)
Reparatii, întreținere, materiale și consumabile		(55.234)	(55.185)
Taxa pentru producatorii de energie electrica	7D	(220.708)	(514.902)
Alte cheltuieli de exploatare		(258.959)	(125.328)
Profit din exploatare		5.974.924	4.295.397
Venituri financiare		238.787	161.007
Cheltuieli financiare		(36.121)	(24.135)
Rezultat financiar net		202.666	136.872
Profit înainte de impozitare		6.177.590	4.432.269
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	(993,115)	(784.512)
Profit net		5.184.475	3.647.757
Rezultat pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza si diluat (RON)	10	11,55	8,13
Alte elemente ale rezultatului global			
Pierderi din deprecierea imobilizărilor corporale recunoscute în rezerva din reevaluare, net de impozit		(379)	-
Total alte elemente ale rezultatului global		(379)	-
Rezultat global		5.184.096	3.647.757

Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate interimare simplificate.

Karoly BORBELY	Bogdan Nicolae	Radu Ioan	Marian FETIȚA	Ianăș RĂDOI
Presedinte Directorat	BADEA	CONSTANTIN	Membru Directorat	Membru Directorat
	Membru Directorat	Membru Directorat		

Intocmit

Gabriela VASILESCU

Sef Serviciu Raportari Financiare, Buget

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrata in sistem dualist
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE
ALE REZULTATULUI GLOBAL
 PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
 (Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	Perioada de trei luni incheiata la	
		30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Venituri	6	2.578.210	2.304.856
Alte venituri		6.865	4.817
Apa uzinată	7A	(128.006)	(96.912)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		(150.667)	(153.754)
Transport și distribuție de energie electrică	7C	(325.385)	(130.037)
Energie electrică achiziționată	7B	(142.360)	(415.346)
Cheltuieli cu certificatele verzi		(86.700)	(49.911)
Amortizarea imobilizarilor corporale și necorporale		(201.349)	(193.873)
Pierderi din deprecierea imobilizărilor corporale si necorporale, net		2.835	(133)
Pierderi din deprecierea creanțelor comerciale, net		(12.487)	2.959
Reparatii, întreținere, materiale și consumabile		(16.221)	(18.887)
Taxa pentru producatorii de energie electrica	7D	-	(118.948)
Alte cheltuieli de exploatare		(101.803)	(45.457)
Profit din exploatare		1.422.932	1.089.374
Venituri financiare		57.056	74.720
Cheltuieli financiare		(12.680)	(8.922)
Rezultat financiar net		44.376	65.798
Profit înainte de impozitare		1.467.308	1.155.172
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	(229.083)	(204.466)
Profit net		1.238.225	950.706
Rezultat pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza si diluat (RON)	9	2,76	2,12
Alte elemente ale rezultatului global			
Pierderi din deprecierea imobilizărilor corporale recunoscute în rezerva din reevaluare, net de impozit		-	39
Total alte elemente ale rezultatului global		-	39
Rezultat global		1.238.225	950.745

Notele atasate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate interimare simplificate.

Karoly BORBELY Presedinte Directorat	Bogdan Nicolae BADEA Membru Directorat	Radu Ioan CONSTANTIN Membru directorat	Marian FETIȚA Membru Directorat	Ianăș RĂDOI Membru Directorat
--	--	--	---	---

Intocmit
Gabriela VASILESCU
 Sef Serviciu Raportari Financiare, Buget

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrata in sistem dualist
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
 (Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este indicat altfel)

	Capital social	Rezervă din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat Reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2022	5.513.466	9.612.905	962.074	3.095.072	19.183.517
<i>Rezultat global</i>					
Profit net	-	-	-	3.647.757	3.647.757
Total rezultat global	-	-	-	3.647.757	3.647.757
<i>Tranzactii cu actionarii Societatii</i>					
Contributii si distribuii					
Dividende	-	-	-	(3.830.946)	(3.830.946)
Total tranzactii cu actionarii Societatii	-	-	-	(3.830.946)	(3.830.946)
<i>Alte modificări ale capitalurilor proprii</i>					
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizării și ieșirilor de imobilizări corporale	-	(277.102)	-	277.102	-
Sold la 30 septembrie 2022	5.513.466	9.335.803	962.074	3.188.985	19.000.328

(continuare la pagina 6)

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrata in sistem dualist
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
 (Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este indicat altfel)

	Capital social	Rezervă din Reevaluare	Alte rezerve	Rezultat Reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2023	5.513.466	11.021.335	1.023.188	4.028.861	21.586.850
<i>Rezultat global</i>					
Profit net	-	-	-	5.184.475	5.184.475
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>					
Deprecierea imobilizărilor corporale recunoscută în rezerva din reevaluare, net de impozit	-	(379)	-	-	(379)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	(379)	-	-	(379)
Total rezultat global	-	(379)	-	5.184.475	5.184.096
<i>Tranzactii cu actionarii Societatii</i>					
Contributii si distribui					
Dividende	-	-	-	(4.349.389)	(4.349.389)
Emisiune de actiuni ordinare	13.432	-	-	-	13.432
Total tranzactii cu actionarii Societatii	13.432	-	-	(4.349.389)	(4.335.957)
<i>Alte modificări ale capitalurilor proprii</i>					
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizării și ieșirilor de imobilizări corporale	-	(313.116)	-	313.116	-
Sold la 30 septembrie 2023	5.526.898	10.707.840	1.023.188	5.177.063	22.434.989

Notele atașate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate interimare simplificate.

Karoly BORBELY
 Presedinte Directorat

Bogdan Nicolae BADEA
 Membru Directorat

Radu Ioan CONSTANTIN
 Membru directorat

Marian FETIȚA
 Membru Directorat

Ianăș RĂDOI
 Membru Directorat

Intocmit
Gabriela VASILESCU
 Sef Serviciu Raportari Financiare, Buget

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrata in sistem dualist
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
 (Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este indicat altfel)

Notă	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare:		
Profit net	5.184.475	3.647.757
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizarea imobilizărilor corporale	597.342	576.832
Amortizarea imobilizărilor necorporale	1.509	1.580
Reversarea pierderilor/Pierderi din deprecierea imobilizărilor corporale si necorporale, net	(2.451)	(34.888)
Pierderi din deprecierea creanțelor comerciale, net	60.968	22.465
Pierderi din cedări de imobilizări corporale	4.278	1.627
Castiguri din diferențe de curs valutar	305	279
Venituri din dobânzi	(228.592)	(156.929)
Cheltuieli cu dobânzile	11.087	2.278
Cheltuiala cu impozitul pe profit	993.115	784.512
10	6.622.036	4.845.513
<i>Modificari în:</i>		
Creanțe comerciale	(1.688.493)	(397.037)
Stocuri	(8.569)	(13.808)
Numerar restrictionat	-	(90.800)
Alte active	(69.912)	(20.713)
Datorii comerciale	139.785	96.760
Venituri în avans	(4.120)	(4.285)
Beneficiile angajaților	(39.685)	(41.811)
Provizioane	64.929	18.725
Alte datorii	(32.919)	(148.520)
Numerar generat din activități de exploatare	4.983.052	4.244.024
Dobânzi plătite	(10.863)	(1.236)
Impozit pe profit plătit	(965.011)	(748.843)
Numerar net din activitatea de exploatare	4.007.178	3.493.945
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții:		
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale	(135.020)	(111.086)
Plăți pentru achiziția de imobilizări necorporale	(1.222)	(1.094)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	203
Plăți pentru depozite detinute in scop investitional	(5.930.000)	(5.595.000)
Încasări din depozite detinute in scop investitional	6.610.000	5.803.000
Încasări din obligatiuni guvernamentale ajunse la scadenta	-	235.410
Dobânzi încasate	243.438	153.622
Numerar net din activitatea de investiții	787.196	485.055

(continuare in pagina 8)

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrata in sistem dualist
SITUATIA CONSOLIDATA INTERIMARA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
 (Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este indicat altfel)

	Notă	Perioada de noua luni incheiata la	
		30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare:			
Încasări din emisiunea de acțiuni		2.679	-
Rambursări de împrumuturi		(69.868)	(69.968)
Plăți aferente contractelor de leasing		(6.229)	(3.635)
Dividende platite		(4.314.589)	(3.830.946)
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare		(4.388.007)	(3.904.549)
Creșterea/(descreșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar			
		406.367	74.451
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	11	660.734	1.104.890
Numerar și echivalente de numerar la 30 septembrie	11	1.067.101	1.179.341

Notele atașate constituie parte integrantă a acestor situații financiare consolidate interimare simplificate.

Karoly BORBELY Presedinte Directorat	Bogdan Nicolae BADEA Membru Directorat	Radu Ioan CONSTANTIN Membru directorat	Marian FETIȚA Membru Directorat	Ianăș RĂDOI Membru Directorat
--	--	--	---	---

Intocmit
Gabriela VASILESCU
 Sef Serviciu Raportari Financiare, Buget

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ ȘI INFORMAȚII GENERALE

(a) Informații generale despre Grup

Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. („Societatea” sau „Hidroelectrica S.A.”) este înregistrată în România. Sediul principal al Societății este Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Clădirea Tower Center, etajele 10-15, Sector 1, București. Societatea este înregistrată la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/7426/2000 și are cod unic de înregistrare 13267213. Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate includ Societatea și filialele sale (denumite împreună „Grupul”).

Grupul are ca principale obiecte de activitate producerea de energie electrică (hidro și eoliana) și furnizarea de energie electrică consumatorilor finali.

La 30 septembrie 2023, Statul Roman prin Ministerul Energiei are o deținere de 360.094.390 acțiuni, reprezentând 80,0561% din capitalul social și 80,0561% din totalul drepturilor de vot. La aceeași dată, acțiunile tranzacționate pe BVB, în valoare totală de 89.708.177 sunt deținute de persoane juridice, în cuantum de 75.639.366 acțiuni, reprezentând 16,8161% din capitalul social și 16,8161% din totalul drepturilor de vot și de persoane fizice, în cuantum de 14.068.811 acțiuni, reprezentând 3,1278% din capitalul social și 3,1278% din totalul drepturilor de vot.

Societatea este administrată în sistem dualist, de către Consiliul de Supraveghere și Directorat.

Ofertă publică Inițială (“IPO”)

Între 23 iunie și 4 iulie 2023, Societatea a derulat o ofertă publică inițială. Alocarea acțiunilor a fost realizată în data de 5 iulie 2023, oferta totală cuprinzând întreaga deținere a Fondului Proprietatea, și anume 89.708.177 acțiuni, reprezentând 19,94% din capitalul social al Societății.

Prima zi de tranzacționare a acțiunilor Hidroelectrica la Bursa de Valori București a fost 12 iulie 2023.

Lista filialelor

La 30 septembrie 2023 și 31 decembrie 2022 Hidroelectrica are următoarea filială:

Filiala	Activitatea	Sediul social	% participație la 30 septembrie 2023	% participație la 31 decembrie 2022
Hidroserv S.A. (societate în insolvență)	Servicii în sectorul energetic (întreținere, reparații, construcții)	București, România	100%	100%

(b) Mediul legislativ

Activitatea în sectorul energetic este reglementată de Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei („ANRE”).

Principalele responsabilități ale ANRE includ: licențele entităților care activează în sectorul energetic, emiterea reglementărilor aplicabile pieței energiei electrice, aprobarea prețurilor și tarifelor reglementate și emiterea metodologiilor pentru stabilirea prețurilor și tarifelor reglementate.

(c) Principalele activități ale Grupului

Producerea de energie electrică și servicii de sistem

Grupul produce energie electrică prin exploatarea a 187 de hidrocentrale și microhidrocentrale, inclusiv cinci stații de pompare, (principala capacitate de producție fiind Porțile de Fier I și Porțile de Fier II, care reprezintă aproximativ 40% din totalul energiei electrice produse) și 36 de turbine eoliene de 3MW fiecare.

Energie electrică produsă este vândută atât pe piața angro, cât și pe piața cu amănuntul (furnizare către consumatorii finali).

La 1 ianuarie 2023 a fost implementat de către Guvern un mecanism de achiziție centralizată a energiei electrice prin care producătorii de energie electrică vând 80% din cantitatea disponibilă de energie produsă (din producția necontractată până în luna octombrie 2022) către operatorul pieței, OPCOM, la prețul fix de 450 RON/MWh. OPCOM revinde energia electrică furnizorilor și anumitor consumatori mari (ex. operatorii de distribuție a energiei electrice) la același preț de 450 RON/MWh. Acest mecanism de fixare a prețului se aplică între 1 ianuarie 2023 și 31 martie 2025.

Hidroelectrica SA furnizează, de asemenea, servicii de sistem către operatorul sistemului energetic național, Transelectrica. Serviciile de sistem presupun punerea la dispoziția Transelectrica a unei capacități convenite de producere a energiei electrice într-o anumită perioadă de timp, astfel încât să permită operatorului de sistem să realizeze echilibrarea permanentă a sistemului energetic.

Taxa pentru producătorii de energie electrică

Începând cu noiembrie 2021 Guvernul a introdus o nouă taxă pentru producătorii de energie electrică. Taxa este calculată prin aplicarea procentului de 80% (pentru perioada 1 noiembrie 2021 – 31 august 2022) și 100% (pentru perioada 1 septembrie 2022 – 31 martie 2025) asupra diferenței dintre prețul mediu net lunar de vânzare și prețul de 450 RON pe MWh.

Prețul mediu net lunar de vânzare este calculat pe baza veniturilor lunare ale segmentului de producere de energie electrică, ce include vânzarea pe piața angro a energiei electrice produse și valoarea energiei electrice transferate în cadrul aceleiași entități din portofoliul de producere (segmentul de producere a energiei electrice) către portofoliul de furnizare (segmentul de furnizare a energiei electrice), minus cheltuielile lunare cu energia electrică achiziționată, tarifele de administrare a pieței și tarifele de tranzacționare. Cheltuielile de producție a energiei electrice nu sunt incluse în cheltuielile lunare.

Furnizarea de energie electrică consumatorilor finali

Piața energiei electrice pentru consumatorii finali din România este liberalizată și toți consumatorii sunt liberi să își aleagă furnizorul de energie electrică de la care pot achiziționa energie electrică la prețuri negociate.

Grupul furnizează energie electrică la tarife negociate atât consumatorilor industriali, cât și către consumatorii casnici. Tariful de furnizare include, pe lângă prețul energiei electrice, costurile de transport și distribuție a energiei electrice, și costul certificatelor verzi (vezi secțiunea privind *certIFICATELE VERZI*).

Începând cu 1 noiembrie 2021, din cauza creșterii semnificative a prețurilor energiei pe piețele internaționale și naționale și a impactului acestora asupra consumatorilor din România, Guvernul a implementat scheme de sprijin pentru consumatori, după cum urmează:

- plafonarea tarifelor de furnizare a energiei electrice pentru consumatorii casnici (până la 31 martie 2025) și non-casnici (până la 31 ianuarie 2022 pentru anumite tipuri de consumatori non-casnici și în perioada 1 februarie 2022 – 31 martie 2025 pentru toți consumatorii non-casnici) și primirea unei subvenții din partea statului pentru a compensa impactul mecanismului de plafonare. Impactul acestui mecanism asupra performanței financiare a Grupului în primele nouă luni ale anului 2023 a fost diminuarea veniturilor ca urmare a plafonării prețurilor cu 903 milioane RON și recuperarea prin subvenții de la stat estimate la 8 mil. RON, subvenții care vor fi recunoscute de Grup după emiterea facturilor către consumatorii finali (primele nouă luni ale anului 2022: diminuarea veniturilor cu 349 milioane RON, subvenții 0; anul financiar 2022: diminuarea veniturilor cu 551 milioane RON, subvenții: 23 milioane RON).

La data de 7 iulie 2023, prin Legea 206 de aprobare a OUG 153/2022, au fost aduse o serie de modificări cu impact asupra veniturilor obținute din activitatea de Furnizare, respectiv a modului de calcul al prețului facturat către consumatorii finali, în cazul consumatorilor pentru care energia consumată este acoperită prin achiziții de energie. Impactul modificărilor asupra performanței financiare a Grupului în trimestrul trei al anului 2023 a presupus diminuarea veniturilor ca urmare a obligației de a vinde la un preț mai mic decât cel contractual cu 24 milioane RON.

CertIFICATE VERZI („CV”)

În calitate de producător de energie electrică din surse regenerabile (energie eoliană și energie hidroelectrică în microhidrocentrale re tehnologizate cu o capacitate instalată de cel mult 10MW și cu o durată de funcționare de cel puțin 15 ani de la data punerii în funcțiune), Grupul primește certificate verzi prin schema de sprijin a certificatelor verzi.

Grupul primește între 2,86 și 3 certificate verzi pentru fiecare MWh produs de microhidrocentralele eligibile (7 microhidrocentrale în ianuarie 2023, 6 microhidrocentrale începând cu februarie 2023. În 2022, 8 microhidrocentrale eligibile pentru care Grupul a primit între 2,64 și 3 certificate verzi pentru fiecare MWh produs) și 0,75 certificate verzi pentru fiecare MWh produs de parcul eolian. În primele nouă luni ale anului 2023, Grupul a generat din portofoliu propriu de producție 25.732 CV din centrale hidroelectrice și 201.959 CV din centrale eoliene (Primele nouă luni ale anului 2022: 62.990 CV din centrale hidroelectrice și 174.808 CV din centrale eoliene)

Certificatele verzi pot fi vândute pe piețele spot și forward. Prețul de vânzare trebuie să se încadreze între valorile minime și maxime stabilite de lege:

- (a) o valoare minimă de tranzacționare de 29,4 EUR /CV și
- (b) o valoare maximă de tranzacționare de 35 EUR /CV.

În calitate de furnizor de energie electrică, Grupul este obligat să achiziționeze un număr de certificate verzi calculat prin înmulțirea cotei anuale obligatorii de cumpărare a certificatelor verzi cu cantitatea (în MWh) de energie electrică furnizată consumatorilor finali. ANRE stabilește nivelul anual al cotei obligatorii de cumpărare a certificatelor verzi. Cota anuală provizorie pentru 2023 este 0,4943963 certificate verzi pe MWh (2022: 0,5014313 certificate verzi pe MWh).

2. BAZELE CONTABILITĂȚII

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate („situații financiare interimare”) au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 „Raportarea financiară interimară” adoptat de Uniunea Europeană și trebuie să fie citite împreună cu ultimele situații financiare consolidate anuale ale Grupului la data de și pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2022. Aceste situații financiare interimare simplificate nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană (IFRS-EU). Cu toate acestea, anumite note explicative sunt incluse pentru a explica evenimente și tranzacții care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor survenite în poziția și performanța financiară a Grupului de la ultimele situații financiare anuale.

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost autorizate pentru emitere de către Directoratul Societății la data de 14 noiembrie 2023.

3. UTILIZAREA RAȚIONAMENTELOR ȘI A ESTIMĂRILOR CONTABILE

La întocmirea acestor situații financiare interimare, conducerea a elaborat raționamente profesionale și estimări care afectează aplicarea politicilor contabile ale Grupului și valorile raportate ale activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de aceste estimări.

Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor sunt recunoscute prospectiv.

Raționamentele semnificative elaborate de către conducere în aplicarea politicilor contabile ale Grupului și sursele principale ale incertitudinilor de estimare au fost aceleași cu cele descrise în ultimele situații financiare anuale, cu excepția raționamentului de mai jos cu privire la valoarea justă a imobilizărilor corporale.

i. Valoarea justă a imobilizărilor corporale

Ulterior recunoașterii inițiale, Grupul evaluează terenurile, construcțiile și alte elemente de imobilizări corporale la valoarea reevaluată. Cea mai recentă reevaluare a imobilizărilor corporale a fost efectuată la 31 decembrie 2022.

Majoritatea imobilizărilor corporale ale Grupului sunt reevaluate prin tehnica costului de înlocuire net, una dintre variabilele determinante utilizate fiind evoluția costului materialelor de construcție. La 30 septembrie 2023, având în vedere evoluția costului materialelor de construcție în primele nouă luni ale anului 2023, conducerea a determinat că

valoarea contabilă a imobilizărilor corporale nu diferă semnificativ fata de cea care ar fi determinată utilizand valoarea justa.

Determinarea valorii juste

Un numar de politici contabile si prezentari de informatii ale Grupului necesită determinarea valorilor juste pentru activele și datoriile financiare și activele nefinanciare (imobilizari corporale).

Atunci cand determina valoarea justa a unui activ sau a unei datorii, Grupul utilizeaza date de intrare observabile pe piața în măsura în care este posibil. Valorile juste sunt clasificate în cadrul diferitelor nivele ale ierarhiei valorii juste pe baza datelor de intrare utilizate in tehnicile de evaluare, dupa cum urmează:

- Nivelul 1: prețuri cotate (neajustate) pe piețe active pentru active sau datorii identice;
- Nivelul 2: date de intrare, altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1, care sunt observabile pentru un activ sau datorie, fie direct (adica sub forma de prețuri), fie indirect (adica derivate din prețuri);
- Nivelul 3: date de intrare pentru un activ sau datorie care nu se bazeaza pe date observabile pe piață (date de intrare neobservabile).

Dacă datele de intrare utilizate pentru a determina valoarea justa a unui activ sau a unei datorii sunt clasificate in cadrul diferitelor nivele ale ierarhiei valorii juste, atunci evaluarea la valoare justa este clasificată în întregime la acelasi nivel al ierarhiei valorii juste cu cel mai jos nivel al datelor de intrare semnificative pentru întreaga evaluare.

Grupul recunoaște transferurile între nivelele ierarhiei valorii juste la sfârșitul perioadei de raportare în care a avut loc modificarea.

Informații suplimentare despre ipotezele utilizate în evaluarea la valoare justa sunt incluse în Nota 18 Instrumente financiare.

4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE

Cu exceptia modificarii prezentate mai jos, politicile contabile aplicate in aceste situatii financiare consolidate interimare sunt aceleasi cu cele aplicate in situațiile financiare consolidate ale Grupului la data si pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2022.

Impozitul amânat aferent activelor și datoriilor care rezulta dintr-o singură tranzacție

Grupul a adoptat *Impozitul amânat aferent activelor și datoriilor care rezulta dintr-o singură tranzacție – Amendamente la IAS 12* incepand cu 1 ianuarie 2023. Amendamentele restrâng domeniul de aplicare a exceptiei de la recunoașterea inițială pentru a exclude tranzacțiile care genereaza diferențe temporare egale si de semn contrar – de exemplu, contractele de leasing si datoriile de dezafectare. Pentru contractele de leasing si datoriile de dezafectare, o entitate trebuie sa recunoasca creantele si datoriile asociate privind impozitul amanat de la inceputul primei perioade anterioare prezentate, orice efect cumulativ fiind recunoscut ca o ajustare a rezultatului reportat sau a altor componente ale capitalurilor proprii la acea data. Pentru toate celelalte tranzactii, amendamentele se aplica tranzactiilor care au loc dupa inceputul celei mai recente perioade prezentate.

Grupul a contabilizat anterior impozitul amânat in legatura cu datoriile aferente contractelor de leasing utilizand abordarea „integrata”, ceea ce a generat un rezultat similar cu cel al amendamentelor, cu excepția recunoașterii creantei sau datoriei nete privind impozitul amânat. Ca urmare a aplicarii amendamentelor, Grupul a recunoscut separat o creanta privind impozitul amanat in legatura cu datoriile aferente contractelor de leasing si o datorie privind impozitul amanat in legatura cu activele aferente dreptului de utilizare. Cu toate acestea, nu a existat niciun efect asupra situatiei pozitive financiare deoarece soldurile indeplinesc criteriile de compensare conform paragrafului 74 din IAS 12. De asemenea, nu a existat niciun efect asupra soldului initial al rezultatului reportat la 1 ianuarie 2022 ca urmare a modificării. Impactul principal pentru Grup se referă la prezentarea informatiilor privind creantele sau datoriile privind impozitul amanat recunoscute – aceste prezentare de informatii va fi furnizata în situațiile financiare anuale.

5. SEGMENTE OPERATIONALE

A. Bazele segmentarii

Grupul a identificat doua segmente raportabile pe baza licentelor de operare detinute - producerea de energie electrică și furnizarea de energie electrica.

Tabelul urmator descrie activitatile fiecarui segment raportabil:

Segment raportabil	Activitati
Producerea de energie electrica	Producere de energie electrică prin exploatarea hidrocentralelor, microhidrocentralelor si turbinelor eoliene, prestarea de servicii de sistem catre operatorul de sistem (punerea la dispozitie a unei capacitati de productie agreeate pentru nevoile de echilibrare a sistemului energetic).
	Energia electrica produsa este vândută în principal furnizorilor de energie electrică și entităților care comercializeaza energie electrică pe piața angro de energie electrica, precum si furnizata consumatorilor finali prin intermediul segmentului de furnizare a energiei electrice.
Furnizarea de energie electrica	Furnizarea de energie electrică consumatorilor finali non-casnici și casnici. Energia electrica furnizata consumatorilor finali este produsa, in principal, de segmentul de productie a energiei electrice, iar in cazul in care exista un deficit, acesta este acoperit prin achizitii de energie electrica spot sau forward.

Directoratul Societății revizuieste rapoartele de management ale fiecărui segment. Profitul înainte de impozitare al segmentului este utilizat pentru a evalua performanța, deoarece conducerea consideră că aceasta informație este una dintre cele mai relevante în evaluarea rezultatelor segmentelor. O alta informatie relevanta o reprezinta pretul mediu de vanzare a energiei electrice pentru fiecare segment de raportare necesara in analiza prin compararea acestuia cu plafonul impus de catre legiuitor de 450 RON/MWh.

B. Informatii despre segmentele raportabile

Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023	Producerea de energie electrica	Furnizarea de energie electrica	Total segmente raportabile	Eliminari intre segmente	Total consolidat
Venituri externe	5.907.674	3.647.102	9.554.776	-	9.554.776
Venituri intre segmente	1.058.312	-	1.058.312	(1.058.312)	-
Venituri ale segmentului	6.965.986	3.647.102	10.613.088	(1.058.312)	9.554.776
Profit inainte de impozitare al segmentului	4.973.272	1.204.318	6.177.590	-	6.177.590
Rezultat financiar net	193.253	9.413	202.666	-	202.666
Amortizarea imobilizarilor	(598.798)	(53)	(598.851)	-	(598.851)
Pierderi din deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	2.451	-	2.451	-	2.451
Energie electrica achizitionata	(38.413)	(1.293.793)	(1.332.207)	975.248	(356.959)
Cheltuieli cu certificatele verzi	-	(293.252)	(293.252)	83.065	(210.187)
Cheltuieli privind beneficiile angajatilor	(504.189)	(10.511)	(514.700)	-	(514.700)
Apa uzinata	(506.405)	-	(506.405)	-	(506.405)
Taxa pentru producatorii de energie electrica	(220.708)	-	(220.708)	-	(220.708)
Transport si distributie de energie electrica	(73.427)	(755.359)	(828.786)	-	(828.786)
Alte cheltuieli	(275.932)	(99.229)	(375.161)	-	(375.161)

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrata in sistem dualist
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
 (Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este indicat altfel)

Perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2022	Producerea de energie electrica	Furnizarea de energie electrica	Total segmente raportabile	Eliminari intre segmente	Total consolidat
Venituri externe	5.659.300	1.571.594	7.230.894	-	7.230.894
Venituri intre segmente	568.468	-	568.468	(568.468)	-
Venituri ale segmentului	6.227.768	1.571.594	7.799.362	(568.468)	7.230.894
Profit inainte de impozitare al segmentului	3.887.871	544.398	4.432.269	-	4.432.269
Rezultat financiar net	131.542	5.330	136.872	-	136.872
Amortizarea imobilizarilor	(578.376)	(36)	(578.412)	-	(578.412)
Pierderi din deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	34.888	-	34.888	-	34.888
Energie electrica achizitionata	(482.123)	(558.812)	(1.040.935)	558.797	(482.138)
Cheltuieli cu certificatele verzi	(15.288)	(126.862)	(142.150)	9.670	(132.480)
Cheltuieli privind beneficiile angajatilor	(422.946)	(6.049)	(428.995)	-	(428.995)
Apa uzinata	(340.233)	-	(340.233)	-	(340.233)
Taxa pentru producatorii de energie electrica	(514.902)	-	(514.902)	-	(514.902)
Transport si distributie de energie electrica	(29.984)	(299.046)	(329.030)	-	(329.030)
Alte cheltuieli	(157.286)	(45.692)	(202.978)	-	(202.978)

Alte cheltuieli includ urmatoarele pozitii din situatia consolidata interimara a profitului sau pierderii: Reparatii, întreținere, materiale și consumabile, Pierderi din deprecierea creanțelor comerciale si Alte cheltuieli de exploatare.

Segmentul de productie a energiei electrice include, de asemenea, serviciile de sistem și producerea de energie electrică pentru echilibrarea sistemului, care sunt facturate operatorului de sistem, Transelectrica SA (a se vedea detaliile in Nota 6).

Veniturile intre segmente includ valoarea energiei electrice produse si transferate în cadrul aceleiași entități din portofoliul de productie (segmentul de productie a energiei electrice) catre portofoliul de furnizare (segmentul de furnizare a energiei electrice) in suma de 986.310 mii RON pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2022: 536.252 mii RON). Veniturile intre segmente sunt calculate in baza unei metodologii aprobate de Directorat in 2021. Metodologia utilizată pentru calculul prețului de transfer între segmente are la baza costul mediu de productie a energiei electrice în ultimele 12 luni încheiate cu 2 luni înaintea lunii de calcul, plus o marjă internă.

Toate veniturile sunt obtinute in Romania.

Actiunile si datoriile totale la nivel de segmente nu sunt incluse in rapoartele de management revizuite de catre Directorat.

6. VENITURI

A. Venituri din contractele cu clienții

Grupul obtine venituri din:

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Vanzarea angro a energiei electrice	5.661.639	5.389.368
Furnizare de energie electrica consumatorilor finali (vanzarea cu amanuntul)	3.647.102	1.571.594
Servicii de sistem	245.471	249.648
Vanzari de certificate verzi	-	19.386
Servicii de mentenanta	564	898
Total	9.554.776	7.230.894

Veniturile din energia electrica furnizata consumatorilor finali reflecta valoarea volumului de energie furnizata, care are la baza citiri automate sau manuale ale contoarelor efectuate de operatorii de distributie, auto-citiri raportate de consumatori sau estimari privind energia electrica livrata pentru care citirile nu au fost inca efectuate pentru intervalul dintre data ultimei citiri si sfarsitul perioadei.

Majoritatea vanzarilor de energie cu amanuntul in primele noua luni ale anului 2023 este catre consumatori non-casnici (aproximativ 76% din volum), pentru care sunt efectuate citiri automate la sfarsitul fiecărei luni, date transmise de catre operatorii de distributie. De asemenea, aproximativ 63% din volumul furnizat consumatorilor casnici in primele noua luni ale anului 2023 este determinat pe baza citirilor de contoare la sfarsitul perioadei, iar restul are la baza estimarea consumului. La 31 decembrie 2022, aproximativ 35% din volumul furnizat consumatorilor casnici este determinat pe baza citirilor de contoare la sfarsitul anului, iar restul are la baza estimarea consumului. In consecinta, Grupul a considerat ca riscul ajustarii veniturilor ulterior sfarsitului perioadei, care ar putea rezulta din diferenta dintre citirile de contoare si volumele estimate, ar avea un impact limitat asupra situatiilor financiare.

In perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023, Grupul a produs 14.101 GWh (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2022: 10.253 GWh) si a vandut 15.416 GWh (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2022: 10.823 GWh). Din cantitatea totala vanduta, 4.671 GWh au fost furnizati consumatorilor finali in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 (2.634 GWh in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2022).

Activitatea Grupului este supusa unor fluctuatii sezoniere intrucat productia de energie electrica variaza in functie de conditiile hidrologice. Cu toate acestea, variatiile sezoniere nu sunt semnificative.

Grupul are contracte cu clientii pe perioade de pana la 12 luni.

Clientii care reprezinta individual mai mult de 10% din veniturile Grupului sunt dupa cum urmeaza:

- Transelectrica SA, operatorul sistemului de energie electrica – tranzactiile reprezinta in principal servicii de sistem si productie de energie electrica pentru echilibrarea sistemului (ultima inclusa in Vanzarea angro a energiei electrice) – 859.436 mii RON in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 (9% din veniturile Grupului), 1.682.545 mii RON in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2022 (23% din veniturile Grupului);
- OPCOM SA, operatorul pietei – tranzactiile reprezinta in principal vanzarea energiei electrice produse in cadrul mecanismului de achizitie centralizata si pe piata spot – 3.838.015 mii RON in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 (40% din veniturile Grupului) si vanzarea pe piata spot a energiei electrice produse – 990.467 mii RON in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2022 (14% din veniturile Grupului).

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrata in sistem dualist
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
 (Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este indicat altfel)

Momentul recunoasterii veniturilor:

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Venituri recunoscute in timp	9.554.213	7.210.610
Venituri recunoscute la un moment specific	563	20.285
Total	9.554.776	7.230.894

7. CHELTUIELI DE EXPLOATARE

A. Apa uzinata

Apa uzinata reprezinta apa utilizata de hidrocentrale pentru a produce energie electrica. Conform legislatiei romanesti, o taxa pe o mie metri cubi de apa utilizata este stabilita anual de Administratia Nationala Apele Romane. Pana in luna iunie 2023 taxa a fost 1,40 RON pe o mie de metri cubi (primele noua luni ale anului 2022: 1,23 RON pe o mie de metri cubi).

In 12 iunie 2023 a fost publicata ordonanta de urgenta nr. 52/2023 conform careia tariful pentru apa uzinata a fost stabilit la 37 RON/MWh produs. Noul tarif este aplicat incepand cu 12 iunie 2023.

B. Energie electrica achizitionata

Grupul achizitioneaza energie electrica pentru echilibrarea deficitului dintre energia electrica contractata pentru vanzare si energia electrica efectiv produsa sau pentru necesitatile segmentului de furnizare.

In primele noua luni ale anului 2023, Grupul a achizitionat 1.315 GWh (primele noua luni ale anului 2022: 570 GWh) pentru 356.959 mii RON (primele noua luni ale anului 2022: 482.138 mii RON). Diminuarea valorii achizitiilor de energie electrica in primele noua luni ale anului fata de aceeaasi perioada a anului 2022 se datoreaza scaderii pretului mediu de achizitie a energiei electrice in anul 2023.

C. Transport si distributie de energie electrica

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Injectia energiei electrice produse in sistemul national	51.112	22.515
Distributia energiei electrice furnizate	617.530	219.005
Transportul energiei electrice furnizate	160.143	87.511
Total	828.786	329.030

Tarifele pentru serviciile de distributie si transport al energiei electrice sunt reglementate. Cresterea cheltuielilor privind transportul si distributia energiei electrice in primele noua luni ale anului 2023 este determinata de cresterea cantitatii de energie furnizata si de cresterea tarifelor reglementate incepand cu 1 aprilie 2023 cu aproximativ 15%.

D. Taxa pentru producatorii de energie electrica

Incepand cu noiembrie 2021 Guvernul a introdus o noua taxa pentru producătorii de energie electrică. Taxa este calculata prin aplicarea procentului de 80% (pentru perioada 1 noiembrie 2021 – 31 august 2022) și 100% (pentru perioada 1 septembrie 2022 – 31 martie 2025) asupra diferentei dintre prețul mediu net lunar de vânzare și pretul de 450 RON pe MWh.

Prețul mediu net lunar de vânzare este calculat pe baza vânzărilor lunare de energie electrică ale segmentului de producere de energie electrica minus cheltuielile lunare cu energia electrica achiziționata, tarifele de administrare a pieței și tarifele de tranzacționare. Cheltuielile de producere a energiei electrice nu sunt incluse în cheltuielile lunare.

Venitul lunar al segmentului de productie de energie electrica include, conform legislatiei, vanzarea angro a energiei electrice produse si/sau achizitionate si valoarea energiei electrice transferate in cadrul aceleiasi entitati din portofoliul de productie (segmentul de productie a energiei electrice) in portofoliul de furnizare (segmentul de furnizare a energiei electrice). Deoarece legislatia nu defineste si nu include prevederi cu privire la modul in care trebuie calculata valoarea de transfer intre portofoliul de productie si portofoliul de furnizare, Grupul a utilizat metodologia interna de calcul al pretului de transfer intre activitatile licentiate (productie si furnizare) aprobata de Directorat in 8 iunie 2021, anterior emiterii legislatiei privind taxa pentru producatorii de energie electrica. Aceasta metodologie are la baza costul mediu de productie a energiei electrice in ultimele 12 luni incheiate cu 2 luni inaintea lunii de calcul, plus o marja interna. Aceasta metodologie poate diferi fata de metodologiile utilizate de alte societati avand in vedere ca nu exista o lege care sa prevada o anumita definitie sau metodologie de calcul.

Taxa calculata de Grup pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 a fost in suma de 220.708 mii RON (perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2022: 514.902 mii RON). La 30 septembrie 2023 Grupul are sold de recuperat aferent taxei de 12.019 mii RON (31 decembrie 2022: sold de plata de 91.370 mii RON).

Autoritatile fiscale romane, prin Directia Generala Antifrauda Fiscala, au efectuat trei controale in cadrul Grupului asupra taxei pentru producatorii de energie electrica, doua pentru perioada 1 septembrie– 31 decembrie 2022 pentru Societatile Hidroelectrica si Crucea Wind Farm (subsidiara a Societatii ce a fuzionat cu Hidroelectrica la 31 decembrie 2022), care au fost finalizate prin procesele verbale intocmite in data de 11 aprilie 2023, respectiv 12 aprilie 2023 si unul pentru perioada 1 aprilie- 31 august 2022 care a fost finalizat prin procesul verbal intocmit in data de 19 aprilie 2023. Conform procesului verbal intocmit in data de 11 aprilie 2023, autoritatile nu au adus modificari asupra metodei de calcul al taxei sau asupra modalitatii de calcul al pretului de transfer din portofoliul de productie in portofoliul de furnizare, dar au identificat o problema cu privire la data incepand cu care a fost aplicata de catre Societate Legea 357/2023. De asemenea, autoritatile fiscale au mentionat faptul ca prevederile Codului Fiscal privind preturile de transfer nu se aplica in cazul pretului de transfer a energiei electrice intre portofolii/segmente, deoarece aceste prevederi reglementeaza tranzactiile intre parti afiliate, si nu tranzactiile efectuate in cadrul aceleiasi entitati.

Legea 357/2023 a fost publicata de autoritati in 16 decembrie 2022 si a modificat modul de calcul al pretului mediu net lunar de vanzare, prin limitarea veniturilor in scop doar la veniturile din energia electrica produsa si vanduta sau transferata intre segmente, si limitarea cheltuielilor doar la cheltuielile din echilibrare plafonate la 5% din veniturile din energia electrica produsa si valoarea de transfer al energiei electrice transferate intre segmente. Textul legii mentioneaza ca prevederile legii sunt aplicabile incepand cu 1 septembrie 2022, insa Societatea a aplicat legea incepand cu data publicarii, 16 decembrie 2022.

Conform procesului verbal intocmit in data de 11 aprilie 2023, organele fiscale au aplicat legea retroactiv de la 1 septembrie 2022, astfel au calculat taxa suplimentara in suma de 62.052 mii RON. Grupul a platit taxa suplimentara, suma fiind inregistrata in alte active imobilizate intrucat Hidroelectrica a contestat decizia, estimand ca va realiza activul reprezentat de plata intr-o perioada mai mare de un an. Analiza privind aplicarea retroactiva a legii este prezentata in Nota 19 c).

Conform procesului verbal intocmit in data de 19 aprilie 2023 pentru Societate pentru perioada 1 aprilie - 31 august 2022, precum si conform procesului verbal intocmit in data de 12 aprilie 2023 pentru Crucea Wind Farm, autoritatile fiscale nu au calculat sume suplimentare de plata.

8. REZULTATUL FINANCIAR

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Venituri din dobânzi	228.592	156.929
Alte venituri financiare	10.195	4.078
Venituri financiare	238.787	161.007
Cheltuieli cu dobânzile	(11.087)	(2.278)
Actualizarea provizioanelor pe termen lung	(24.476)	(20.774)
Câștig sau (pierdere) din diferențe de curs valutar	(558)	(521)
Alte cheltuieli financiare	-	(562)
Cheltuieli financiare	(36.121)	(24.135)
Rezultat financiar net	202.666	136.872

9. REZULTAT PE ACTIUNE

Calculul rezultatului pe actiune s-a bazat pe profitul atribuibil acționarilor ordinari și pe numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație.

	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Profit atribuibil acționarilor Societatii		
Profit net atribuibil acționarilor Societatii	5.184.475	3.647.757
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	5.184.475	3.647.757
Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare (de baza si diluat)		
Actiuni ordinare emise la 1 ianuarie	448.459.482	448.459.482
Efectul actiunilor emise in mai 2023	596.927	-
Numarul mediu ponderat de actiunilor ordinare la 30 septembrie	449.056.409	448.459.482
Rezultat pe actiune (de baza si diluat) RON/actiune	11,55	8,13

10. IMPOZITUL PE PROFIT

La determinarea impozitului curent și amânat, Societatea ia în considerare impactul pozițiilor fiscale incerte (vezi Nota 19). Aceasta evaluare se bazează pe estimări și ipoteze și poate implica o serie de rationamente cu privire la evenimente viitoare.

Grupul consideră că inregistrarile contabile pentru impozitul pe profit datorat sunt adecvate pentru toți anii fiscali deschisi, pe baza evaluării efectuate de conducere, luând în considerare diverși factori, inclusiv interpretarea legislației fiscale și experiența anterioară. Informații noi care să determine Grupul să-și modifice rationamentele cu privire la adecvarea datoriilor fiscale existente pot deveni disponibile; astfel de modificări ale datoriilor fiscale vor avea un impact asupra cheltuielii cu impozitul pe profit în perioada în care este efectuată o astfel de determinare.

(a) Cheltuiala cu impozitul pe profit pentru perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023

Cheltuiala cu impozitul pe profit este recunoscută la nivelul valorii determinate prin înmulțirea profitului înainte de impozitare pentru perioada de raportare interimara cu cea mai bună estimare a conducerii cu privire la rata anuala de impozitare pentru întreg anul financiar.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrata in sistem dualist
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
 (Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este indicat altfel)

Rata de impozitare consolidată efectivă a Grupului pentru perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2023 a fost 16,1% (perioada de noua luni încheiată la 30 septembrie 2022: 17,7%). Modificarea ratei de impozitare efective a fost determinată, în principal, de efectul distribuirii rezervei din reevaluare impozabile în 2022 întrucât, în acel an, suma distribuită din rezerva din reevaluare impozabilă a fost semnificativ mai mare decât suma distribuită de Grup pentru anul 2023.

(b) Datorii privind impozitul pe profit curent

La 30 septembrie 2023 datoriile privind impozitul pe profit curent sunt în suma de 217.714 mii RON (31 decembrie 2022: 171.978 mii RON) și reprezintă datorii privind impozitul pe profit calculate pentru trimestrul trei 2023.

(c) Consecințe potențiale asupra impozitului pe profit

Grupul poate avea consecințe potențiale asupra impozitului pe profit care pot rezulta din plata de dividende către acționari din rezervele din reevaluare transferate în rezultatul reportat care, în conformitate cu legislația fiscală, sunt impozitate la momentul schimbării destinației, în măsura în care au fost deduse fiscal anterior. Astfel, distribuirea de dividende din astfel de rezerve va genera impozit pe profit suplimentar. Societatea are astfel de rezerve transferate în rezultatul reportat la 30 septembrie 2023, care în urma distribuirii ar genera impozit pe profit suplimentar pentru Grup în suma de 8.333 mii RON (31 decembrie 2022: 21.499 mii RON).

Efectul fiscal potențial al rezervelor din reevaluare impozabile la schimbarea destinației sau la distribuire (la o rată de impozitare de 16%) care nu au fost încă transferate în rezultatul reportat este în suma de 365.445 mii RON la 30 septembrie 2023 (371.761 mii RON la 31 decembrie 2022).

11. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Conturi bancare	1.066.884	647.941
Depozite bancare cu scadenta mai mica de 3 luni	-	12.500
Numarar in casa	185	125
Echivalente de numerar	32	168
Total	1.067.101	660.734

12. INVESTITII IN DEPOZITE SI OBLIGATIUNI

	30 septembrie 2023		31 decembrie 2022	
	Curente	Pe termen lung	Curente	Pe termen lung
Depozite bancare cu scadenta mai mica de 1 an detinute in scop investitional	2.321.693	-	3.034.745	-
Obligatiuni corporative cu scadenta mai mare de 1 an	-	373.082	-	351.338
Total	2.321.693	373.082	3.034.745	351.338

Depozitele bancare sunt depozite pe termen scurt cu scadenta între 3 și 12 luni detinute în scop investitional și nu în scopul acoperirii angajamentelor de plată pe termen scurt. Rata medie a dobânzii la depozitele la termen a fost 7,51% pe an în primele noua luni ale anului 2023 (primele noua luni ale anului 2022: 4,81% pe an).

În 2022 Grupul a achiziționat obligațiuni corporative cu scadenta la 30 decembrie 2025. Soldul la 30 septembrie 2023 reprezintă principal în suma de 353.197 mii RON și dobânda aferentă în suma de 19.885 mii RON (31 decembrie 2022: principal în suma de 351.265 mii RON și dobânda aferentă în suma de 73 mii RON). Randamentul anual al obligațiilor corporative este de 7,5%.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrata in sistem dualist
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
 (Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este indicat altfel)

13. CREANTE COMERCIALE

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Creanțe comerciale – segmentul de producere a energiei electrice (angro)	288.352	468.749
Creanțe comerciale – segmentul de furnizare a energiei electrice (cu amanuntul)	2.828.239	959.412
Ajustari pentru pierderi din depreciere	(138.389)	(77.484)
Total	2.978.202	1.350.677

Suma veniturilor nefacturate incluse in creantele comerciale este 1.558.461 mii RON valoare bruta la 30 septembrie 2023 reprezentand 50% din totalul creantelor comerciale brute (1.116.046 mii RON la 31 decembrie 2022, reprezentand 78% din totalul creantelor comerciale brute), din care 1.445.706 mii RON valoare bruta se refera la segmentul de furnizare a energiei electrice (767.612 mii RON la 31 decembrie 2022). In 2022 Grupul a inceput implementarea unui nou sistem de facturare, aspect care, impreuna cu modificarile frecvente ale reglementarilor cu privire la preturile de furnizare catre consumatori finali si cresterea semnificativa a numarului de clienti din segmentul de furnizare, a condus la intarzieri in procesul de facturare si la un sold semnificativ al veniturilor nefacturate la 30 septembrie 2023 si la 31 decembrie 2022. Aceste intarzieri sunt in proces de recuperare, fapt care a condus la cresterea soldului creantelor facturate la 30 septembrie 2023.

Analiza pe vechimi a creantelor comerciale este prezentata in Nota 18. Creantele comerciale de incasat de la partile afiliate sunt prezentate in Nota 20.

14. ALTE ACTIVE

	30 septembrie 2023		31 decembrie 2022	
	Curente	Pe termen lung	Curente	Pe termen lung
Plati efectuate in legatura cu tratamente fiscale incerte	-	277.998	-	214.385
Contributii la asigurarile sociale de recuperate	-	-	-	-
Cheltuieli în avans	86.601	-	60.641	-
Taxa pe valoarea adaugata de recuperate	-	-	41.648	-
Alte active	41.304	3.789	22.502	3.851
Ajustări pentru pierderi din deprecierea altor active	(9.681)	-	(9.391)	-
Total	118.224	281.786	115.400	218.236

Plăți efectuate în legătură cu tratamente fiscale incerte

214.385 mii RON reprezintă sume plătite de Grup ca urmare a executării silit de către ANAF in anul 2016 a garanției bancare emise de ING Bank in favoarea Societății pentru garantarea sumelor rezultate in urma unei inspecții fiscale finalizate de ANAF in anul 2014. Societatea a deschis procese împotriva ING Bank și ANAF pentru recuperarea acestei sume executate. Detalii privind litigiile sunt prezentate în Nota 19.

Conform procesului verbal intocmit in data de 11 aprilie 2023 de Directia Generala Antifrauda Fiscala și a deciziei de impunere aferenta, organele fiscale au aplicat legea 357/2022 privind taxa pentru producătorii de energie electrică retroactiv de la 1 septembrie 2022, astfel au calculat taxa suplimentara in suma de 62.052 mii RON (a se vedea Nota 7D). In data de 7 august 2023 Societatea a primit o decizie referitoare la obligatii-accesorii in suma de 1.560 mii RON in conformitate cu Decizia de impunere mentionata anterior. In cursul anului 2023, Grupul a platit atat taxa suplimentara cat si obligatiile-accesorii, acestea fiind inregistrate in alte active imobilizate intrucat Hidroelectrica va ataca in instanta aceste decizii, estimand ca va realiza activul determinat de plata intr-o perioada mai mare de un an. Analiza privind aplicarea retroactiva a legii este prezentata in Nota 19 c).

15. CAPITAL

a) Capital social

In mai 2023, a fost inregistrata la Registrul Comertului o majorare de capital social in valoare de 13.432 mii RON, reprezentând 1.343.085 acțiuni, din care 10.753 mii RON aport în natură al Ministerului Energiei constand in terenuri și 2.679 mii RON aport in numerar al Fondului Proprietatea.

La 30 septembrie 2023, capitalul social autorizat subscris al Societății este împărțit în 449.802.567 acțiuni ordinare (31 decembrie 2022: 448.459.482 acțiuni ordinare) cu o valoare nominală de 10 RON pe acțiune. Acționarii au dreptul la dividende și fiecare acțiune conferea un drept de vot.

Acționari	30 septembrie 2023		31 decembrie 2022	
	Număr de acțiuni	%	Număr de acțiuni	%
Ministerul Energiei	360.094.390	80,0561%	359.019.169	80,0561%
Fondul Proprietatea	-	-	89.440.313	19,9439%
Persoane juridice	75.639.366	16,8161%	-	-
Persoane fizice	14.068.811	3,1278%	-	-
Total	449.802.567	100%	448.459.482	100%

b) Dividende

In date de 28 aprilie 2023, Adunarea Generala a Actionarilor Societatii a aprobat distribuirea de dividende in valoare de 3.914.389 mii RON din profitul net distribuibil realizat in anul 2022 (2022: 2.830.947 mii RON dividende distribuite din profitul net distribuibil realizat in anul 2021) si 435.000 mii RON din rezultatul reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare (2022: 1.000.000 mii RON dividende distribuite din rezultatul reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare).

Valoarea dividendelor pe actiune distribuite este de 9,70 RON/actiune (2022: 8,54 RON/actiune).

Datoriile in legatura cu dividendele includ:

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Impozit pe dividende	34.800	-
Total	34.800	-

16. ALTE DATORII

	30 septembrie 2023		31 decembrie 2022	
	Curente	Pe termen lung	Curente	Pe termen lung
Datorii către stat	108.353	-	14.223	-
Depozite de garantie deschise de furnizori	5.375	12.249	12.114	5.719
Altele	9.068	68	12.234	46
Total	122.796	12.317	38.571	5.765

Datoriile curente către stat reprezintă în principal TVA de plata de 101.778 mii RON la 30 septembrie 2023 (31 decembrie 2022: 3.098 mii RON).

17. PROVIZIOANE

	30 septembrie 2023		31 decembrie 2022		
	Curente	Pe termen lung	Curente	Pe termen lung	
Litigii si dispute	160.257	-	120.354	-	
Dezafectare	-	746.133	-	723.968	
Provizioane fiscale	-	95.982	-	93.121	
Alte provizioane	1.407	-	1.406	-	
Total	161.664	842.115	121.760	817.089	

	Litigii si dispute	Dezafectare	Provizioane fiscale	Alte provizioane	Total
Soldul la 1 ianuarie 2023	120.354	723.968	93.121	1.406	938.849
Provizioane recunoscute în profit sau pierdere	40.116	550	-	1	40.667
Provizioane utilizate	(126)	-	-	-	(126)
Provizioane reversate	(87)	-	-	-	(87)
Actualizarea provizioanelor (Nota 8)	-	21.615	2.861	-	24.476
Sold la 30 septembrie 2023	160.257	746.133	95.982	1.407	1.003.779

I. Provizioane pentru litigii si dispute

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, provizioanele pentru litigii includ 47.404 mii RON aferente unui litigiu început în decembrie 2022 de Hidroconstructia SA, unul dintre constructorii utilizați pentru proiectul de investiții Bumbești-Livezeni. Hidroconstructia a pretins 47.404 mii RON reprezentând lucrări executate in anul 2017 si dobânzi si costuri aferente suportate in perioada in care proiectul a fost suspendat ca urmare a anularii autorizațiilor de construire si de mediu necesare. Aceste costuri includ paza și asigurarea siguranței proiectului în perioada de suspendare. Având în vedere probabilitatea unui rezultat nefavorabil, Grupul a recunoscut un provizion in suma de 47.404 mii RON.

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, provizioanele pentru litigii includ 67.618 mii RON in legatura cu litigiul cu Asocierea Romelectro SA, Hidroconstructia SA si ISPH Project Development SA (Asocierea) început in 2013. Obiectul litigiului îl constituie disputele privind contractul semnat în 2004 pentru proiectul de investiții Bumbești-Livezeni. Asocierea a pretins 88.441 mii RON reprezentând lucrări suplimentare efectuate de Asociere începând cu anul 2010 până la data începerii litigiului. În urma mai multor hotărâri și apeluri în 2019, dosarul a fost trimis spre rejudecare. În 2020, Curtea a solicitat un raport de expertiză tehnică. Pe baza sentintelor anterioare, a raportului de expertiză emis la 17 februarie 2022 și având în vedere probabilitatea unui rezultat nefavorabil, Grupul a recunoscut un provizion de 67.618 mii RON.

In primele noua luni ale anului 2023, Grupul a constituit provizioane pentru litigii de 40.116 mii RON in legatura cu litigiul cu Benny Alex SRL. Acesta pretinde valoarea lucrărilor suplimentare executate in baza acordului de subcontractare încheiat cu Hidroserv (filiala Societății) in valoare de 40.116 mii RON. La 30 mai 2023, instanța s-a pronuntat în favoarea reclamantei BENY ALEX S.R.L, Societatea având drept de apel în termen de 30 de zile de la comunicare. Luând în considerare decizia instanței, Grupul a estimat că un rezultat nefavorabil este probabil și, în consecință, a recunoscut un provizion de 40.116 mii RON.

18. INSTRUMENTE FINANCIARE – Valori juste si gestionarea riscurilor

(a) Clasificari contabile si valori juste

În conformitate cu IFRS 9, activele și datoriile financiare ale Grupului sunt evaluate la cost amortizat. În conformitate cu modelul de afaceri al Grupului, activele și datoriile financiare sunt deținute in vederea colectării fluxurilor de numerar contractuale, iar aceste fluxuri de numerar sunt exclusiv plăți de principal și dobânzi. Grupul nu a inclus informatii privind valoarea justa pentru activele si datoriile financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa daca valoarea contabila reprezinta o aproximare rezonabila a valorii juste.

(b) Gestionarea riscului financiar

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Grupul să suporte o pierdere financiară dacă un client sau o contrapartida la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale, iar acest risc derivă în principal din creanțe comerciale, numerar și echivalente de numerar și investiții în obligațiuni corporative și depozite.

Numerarul și depozitele bancare sunt plasate în instituții financiare care sunt considerate ca având o bonitate ridicată.

Expunerea la riscul de credit

Valoarea contabilă a activelor financiare reprezintă expunerea maximă la riscul de credit.

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Creanțe comerciale	2.978.202	1.350.677
Numerar și echivalente de numerar	1.067.101	660.734
Numerar restrictionat	101.057	101.057
Investiții în obligațiuni corporative și depozite	2.694.775	3.386.083
Total	6.841.135	5.498.551

Creanțele comerciale

Expunerea Grupului la riscul de credit este influențată în principal de caracteristicile individuale ale fiecărui client. Grupul a stabilit o politică de credit conform căreia fiecare client nou non-casnic este analizat individual din punct de vedere al bonității înainte de încheierea unui contract, astfel încât vânzarea să se realizeze către clienții cu o bonitate adecvată. Pentru clienții casnici, o astfel de analiză a riscului de credit nu se efectuează din cauza naturii și numărului clienților. Ajustările pentru pierderi din deprecierea creanțelor comerciale reflectă pierderile din credit preconizate, calculate pe baza ratelor de pierdere.

Creșterea creanțelor comerciale se datorează atât veniturilor nefacturate semnificative ca urmare a întârzierilor în facturarea energiei electrice furnizate consumatorilor finali, datorate implementării unui nou sistem de facturare pentru activitatea de furnizare, modificărilor frecvente ale reglementărilor cu privire la prețurile de furnizare către consumatori finali și ca urmare a creșterii semnificative a numărului de clienți noi, cât și a creșterii soldului creanțelor facturate ca urmare a procesului de recuperare a întârzierilor în facturare. Suma veniturilor nefacturate incluse în creanțele comerciale este 1.558.461 mii RON la 30 septembrie 2023 (1.116.046 mii RON la 31 decembrie 2022).

Tabelul următor prezintă informații despre expunerea la riscul de credit și pierderile din credit preconizate (ECL) pentru creanțele comerciale la 30 septembrie 2023:

	Rata medie ponderată a pierderilor	Valoarea contabilă brută	Ajustare pentru pierderi din depreciere	Creanțe comerciale nete
Nerestante	2,46%	2.119.234	(52.100)	2.067.133
Restante - de la 0 la 3 luni	28,77%	120.468	(34.656)	85.812
Restante - de la 3 la 6 luni	82,32%	18.062	(14.869)	3.192
Restante - de la 6 luni la 1 an	100,00%	13.734	(13.734)	-
Restante - mai mult de 1 an	100,00%	23.030	(23.030)	-
Total		2.294.528	(138.389)	2.156.138
Clienți analizați individual		822.064	-	822.064
Total creanțe comerciale		3.116.591	(138.389)	2.978.202

Tabelul urmator prezinta informatii cu privire la expunerea la riscul de credit si a pierderilor din credit preconizate (ECL) la 31 decembrie 2022:

	Rata medie ponderata a pierderilor	Valoarea contabila bruta	Ajustare pentru pierderi din depreciere	Creante comerciale nete
Nerestante	2,45%	1.014.908	(24,896)	990,012
Restante - de la 0 la 3 luni	36,40%	39.459	(14,363)	25,096
Restante - de la 3 la 6 luni	62,86%	13.496	(8,483)	5,013
Restante - de la 6 luni la 1 an	100,00%	19.036	(19,036)	-
Restante - mai mult de 1 an	100,00%	10.706	(10,706)	-
Total		1.097.605	(77,484)	1,020,121
Clienti analizati individual		330.556	-	330,556
Total creante comerciale		1.428.161	(77,484)	1,350,677

Clientii analizati individual reprezinta sume restante de la clienti pentru care Grupul considera ca exista un risc de neincasare neglijabil.

Ratele pierderilor pentru primele noua luni ale anului 2023 se bazeaza pe pierderile din credit efective inregistrate in ultimele 5 trimestre luand in considerare evolutia segmentului de furnizare si intarzierile in facturarea energiei electrice furnizate (31 decembrie 2022: cinci ani).

Grupul are garantii primite de la clienti in suma de 478.120 mii RON la 30 septembrie 2023 (907.555 mii RON la 31 decembrie 2022). Acestea sunt garantii de plata sub forma de scrisori de garantie bancara primite in legatura cu contractele de vanzare de energie electrica. Diminuarea garantiilor primite de la clienti se datoreaza implementării mecanismului de achiziție centralizata a energiei electrice. Tranzacțiile pe această piață se efectuează prin intermediul OPCOM, ceea ce înseamnă că Grupul a încheiat un singur contract angro cu OPCOM, astfel incat numărul contractelor de vanzare angro a scăzut în primele noua luni ale anului 2023.

19. DATORII CONTINGENTE

19.1 Litigii, dispute si incertitudini fiscale

Principalele litigii in care este implicat Grupul, cu o expunere potențială de 840.854 mii RON la 30 septembrie 2023 (31 decembrie 2022: 882.864 mii RON) sunt prezentate ca datorii contingente:

a) Litigiu cu Ministerul Energiei

Expunere potențială: 373.050 mii RON la 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022

Reclamant: Ministerul Energiei

Dosar nr. 3200/2/2018

Obiectul dosarului: Pretentii care decurg din contractul de concesiune nr. 171/2004

Ministerul Energiei pretinde următoarele:

- obligarea Societății de a încheia un act adițional la contractul de concesiune, după cum urmează:
 - Ministerul Energiei, în calitate de concedent, să poată modifica unilateral redevența; și
 - redevența anuală să fie modificată la o suma egală cu amortizarea anuală a imobilizărilor corporale care fac obiectul redevenței, în conformitate cu contractul de concesiune.
- Ministerul Energiei pretinde, de asemenea, suma de 373.050 mii RON reprezentând redevențe suplimentare pentru perioada 2013 – 2018 calculate conform punctului 1b) de mai sus.

Instanta a numit un expert pentru a determina suma potentiala datorata de Grup. Instanta a aprobat, de asemenea, un expert angajat de Grup. Ambii experți au concluzionat că redevența calculată și plătită de Grup pentru perioada 2013 - 2018 a fost în conformitate cu prevederile acordului de concesiune și este corectă și completă.

La 11 mai 2021, prima instanță a respins pretensiile Ministerului Energiei ca neîntemeiate. În cursul anului 2022, Ministerul Energiei a formulat apel impotriva hotărârii instantei, primul termen de judecata fiind 24 februarie 2024.

Pe baza acestei prime hotărâri judecătorești, conducerea estimează că litigiul va fi soluționat în favoarea Grupului și, în consecință, nu este probabilă o ieșire de resurse.

b) Litigii cu autoritățile fiscale in legatura cu tratamente fiscale din anii trecuti

Expunere potențială: 214.385 mii RON la 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022

Reclamant: Hidroelectrica

Obiect: Anularea Deciziei de solutionare a contestatiei fiscale prealabile nr. 406/18.12.2014 si anularea Deciziei de impunere nr. F-MC 851/21.01.2014.

Societatea a facut obiectul unei inspectii fiscale generale care a acoperit perioada 01.01.2006-30.06.2012, finalizata cu mai multe decizii de impunere emise de Agentia Nationala de Administrare Fiscala („ANAF”) în 2014, care au stabilit impozite suplimentare in suma de 214.385 mii RON, care includ in principal impozit pe profit in suma de 26.513 mii RON si dobanzi si penalitati de intarziere aferente de 119.448 mii RON, si taxa pe valoarea adaugata in suma de 37.677 mii RON si dobanzi si penalitati de intarziere aferente de 27.339 mii RON. Societatea a depus o plângere în instanță în 2015, solicitând anularea deciziilor de impunere.

În anul 2021 experții desemnați de instanța au emis un raport în care au concluzionat că ANAF are dreptul să primească 511 mii RON plus dobânzi și penalități. ANAF a depus obiectii față de raportul experților. În februarie 2023, experții independenți au prezentat raportul actualizat care conține răspunsuri la obiecțiile ANAF. În raportul actualizat, experții au concluzionat că ANAF are dreptul să primească 987 mii RON.

In data de 7 aprilie 2023, Curtea de Apel Bucuresti a pronuntat sentinta prin care a fost anulata decizia de impunere a ANAF privind obligatiile suplimentare de plata in suma de 214.395 mii RON. ANAF a formulat recurs impotriva hotararii instantei, cu termen de judecata la data de 9 ianuarie 2024.

In baza hotararii finale a Curtii de Apel Bucuresti in dosarul de insolventa al Societații conform căreia ANAF este decazuta din dreptul de a solicita plata obligațiilor fiscale impuse prin deciziile de impunere, și în baza raportului experților, care este favorabil Grupului, precum si hotararea Curtii de Apel Bucuresti din 7 aprilie 2023, conducerea estimează ca litigiul va fi solutionat in favoarea Grupului și, în consecință, nu este probabila o ieșire de resurse.

c) Disputa privind taxa suplimentara pentru producatorii de energie electrica solicitata de autoritati

Expunere potentiala: 63.612 mii RON la 30 septembrie 2023 si 62.052 mii RON la 31 decembrie 2022

Obiectul disputei: Anularea Deciziei de impunere nr. A-DAF 6890/11.05.2023 si a Deciziei referitoare la obligatiile accesorii nr. 68633/07.08.2023

In anul 2022, taxa pentru producatorii de energie electrica a fost subiectul unor frecvente modificari in ceea ce priveste modul de calcul. Una dintre modificari a fost instituita prin Legea nr. 357/2022, care a fost publicata la 16 decembrie 2022. Societatea a aplicat prevederile legii incepand cu 16 decembrie 2022.

Dupa cum este mentionat in Nota 7 D, Societatea a facut obiectul unor controale fiscale privind taxa pentru producatorii de energie electrica de catre Directia Generala Antifrauda Fiscala a ANAF. Conform procesului verbal intocmit in data de 11 aprilie 2023, organele fiscale au aplicat modificarile introduse de lege retroactiv incepand cu 1 septembrie 2022 si, prin urmare, au calculat impozit suplimentar in valoare de 62.052 mii RON.

In data de 28 aprilie 2023 Societatea a primit o decizie de impunere pentru suma de 62.052 mii RON. Grupul a contestat Decizia de impunere, aceasta contestatie fiind respinsa de catre Directia Generala de Solutionare a Contestatiilor din cadrul Ministerului Finantelor. Termenul de contestare a deciziei in instanța este de sase luni, termen care expira la data de 3 februarie 2024. In data de 7 august 2023 Societatea a primit o decizie referitoare la obligatii-accesorii in suma de 1.560 mii RON in conformitate cu Decizia de impunere mentionata anterior. Grupul a contestat si aceasta decizie.

Aplicabilitatea Legii nr. 357/2022 de la 1 septembrie 2022 ar putea fi atacata pe motiv de neconstitutionalitate avand in vedere ca articolul nr. 15 din Constitutia Romaniei prevede, printre altele, ca legea dispune numai pentru viitor. Pe baza argumentului de neconstitutionalitate, Societatea va ataca in instanța atat decizia privind taxa suplimentara stabilita de

organele fiscale cat si obligatiile-accessorii aferente. Conducerea apreciaza ca exista argumente puternice pentru castigarea acestei dispute.

d) Litigiu cu Hidroconstructia SA

Expunere potențială: 98.762 mii RON la 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022

Reclamant: Hidroconstructia SA

Dosar nr. 12257/3/2022

Obiectul dosarului: Rezilierea Contractului nr. 672/1989 privind Amenajarea hidroenergetica complexa a raului Olt pe sectorul Fagaras-Hoghiz; daune-interese.

Hidroconstructia SA a formulat pretentii în suma de 98.762 mii RON constând din profituri nerealizate ca urmare a suspendării de către Hidroelectrica a lucrărilor de construcții aferente proiectului de investiții Făgăraș Hoghiz. De asemenea, Hidroconstructia a solicitat instanței sa dispuna rezilierea contractului aferent.

În ianuarie 2023, instanta a emis o hotarare în favoarea Societății, prin care a respins pretențiile Hidroconstructia. Această hotărâre a fost contestată de Hidroconstructia SA. La data de 12 octombrie 2023, Instanta de Apel a anulat sentinta primei instante si a acordat un nou termen pentru judecare pe fond, acesta fiind programat pe 14 decembrie 2023.

In baza analizei juridice asupra pretentiilor formulate de catre Hidroconstructia, Conducerea considera cererea de chemare in judecata neintemeiata. Pe baza aspectelor prezentate, Conducerea estimeaza ca litigiul va fi solutionat in favoarea Grupului si, in consecinta, nu este probabila o iesire de resurse.

e) Arbitraj cu Romelectro S.A.

Expunere potențială: 29.250 mii RON la 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022

Reclamant: Romelectro S.A.

Dosar nr. 8/2021, în prezent Dosar nr. 30/2022

Obiectul dosarului: Pretentii care decurg din contractul de lucrari privind retehnologizarea centralei hidroelectrice Stejaru

Hidroelectrica a depus o cerere de arbitraj pentru suma de 78.768 mii RON reprezentând penalități pentru lucrări întârziate și dobânzi aferente, plus cheltuieli de judecată, în legătură cu proiectul de investiții Retehnologizare Stejaru.

Romelectro a formulat o cerere reconventionala pentru suma de 8.868 mii EUR, echivalentul a 43.881 mii RON, plus dobânzi, TVA și cheltuieli de judecată aferente. Pretentiile se referă în principal la costurile suportate și la profitul nerealizat de Romelectro din cauza întârzierilor în executarea contractului generate de Hidroelectrica.

In anul 2022, din cauza deschiderii procedurii insolvenței fata de Romelectro, actiunea arbitrala formulata de Hidroelectrica a incetat, Societatea urmand a-si valorifica pretentiile în cadrul procedurii insolvenței

În urma constatarii incetarii actiunii arbitrale formulate de Hidroelectrica, pe rolul Tribunalului Arbitral a fost constituit dosarul nr. 30/2022, avand ca obiect doar pretențiile Romelectro.

In anul 2022, Romelectro și-a redus pretentiile inițiale la suma de 5.827 mii EUR, echivalentul a 29.250 mii RON plus TVA și cheltuieli de judecată. Pretentiile reprezinta în principal costuri suportate de Romelectro, generate de întârzierile atribuibile Hidroelectrica, precum costuri de organizare a santierului, de personal, financiare.

În noiembrie 2022, Tribunalul arbitral a solicitat efectuarea unei expertize financiar-contabile de către un expert independent. În prezent, raportul de expertiză este in curs de intocmire, următorul termen de arbitrare fiind 6 februarie 2024.

In baza analizei juridice a contractului intre parti si a documentelor aferente proiectului, Grupul sustine ca intarzierile in executarea proiectului nu sunt atribuibile Hidroelectrica, ci Romelectro, care a propus in mod constant solutii tehnice care nu au fost in conformitate cu contractul.

Pe baza aspectelor prezentate mai sus, conducerea estimeaza ca litigiul va fi solutionat in favoarea Grupului si, in consecinta, nu este probabila o iesire de resurse.

f) Litigiu cu Hidroconstructia SA

Expunere potențială: 32.832 mii RON la 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022

Reclamant: Hidroconstructia SA

Dosarele nr. 44443/3/2016 și 11314/3/2021

Obiectul dosarului: Pretentii - contravaloarea costurilor generate de sistarea lucrarilor de constructie aferente unor proiecte de investitii in curs de executie

Hidroconstructia SA pretinde recuperarea costurilor generate de suspendarea lucrărilor de construcții efectuate inaintea intrarii in insolventa a Hidroelectrica. Grupul susține că astfel de pretentii nu au temei, având în vedere procesul de insolvență al Hidroelectrica și faptul că reclamanta și-a pierdut dreptul la pretentii, deoarece nu le-a înregistrat în tabelul creditorilor.

În martie 2018, prima instanță a respins pretentiile Hidroconstructia SA. Această hotărâre a fost contestată de Hidroconstructia SA. Grupul a contestat, de asemenea, hotărârea, deoarece prevedea taxe administrative in sarcina Hidroelectrica.

În aprilie 2019, Curtea de Apel a trimis cauza primei instanțe pentru rejudecare. Litigiul a fost redeschis de prima instanță (dosarul nr. 11314/3/2021).

În aprilie 2022, instanța a dispus intocmirea unui raport de expertiză în construcții hidrotehnice și a unui raport de expertiză contabilă de către experți independenți. În prezent, rapoartele de expertiză sunt in curs de intocmire, următorul termen fiind 23 ianuarie 2024.

Pe baza hotărârii initiale a primei instante, conducerea estimează că litigiul va fi soluționat în favoarea Grupului și, în consecință, nu este probabilă o ieșire de resurse.

g) Litigiu cu Hidroconstructia SA

Expunere potențială: 28.963 mii RON la 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022

Reclamant: Hidroconstructia SA

Dosar nr. 31451/3/2020

Obiectul dosarului: Pretentii - reduceri comerciale acordate Grupului in perioada 2014 – 2019 pentru lucrari de construcții aferente proiectului AHE Siriu-Surduc

Hidroconstructia SA a formulat pretenții in suma de 28.963 mii RON reprezentând reduceri comerciale acordate Grupului in perioada 2014 – 2019 pentru lucrari de construcții aferente proiectului AHE Siriu-Surduc, precum si indexarea prețului lucrărilor executate in perioada respectiva.

Conform contractului dintre părți, Hidroconstructia a acordat Hidroelectrica reduceri comerciale și au convenit să mențină prețurile fixe atât timp cât Hidroelectrica va asigura finanțarea proiectului.

Hidroconstructia pretinde ca Hidroelectrica nu a asigurat finanțarea proiectului si este îndreptățită sa recupereze reducerile comerciale acordate.

În septembrie 2022, expertul independent a emis un raport care a stabilit o datorie potențiala între 8.904 mii RON și 31.158 mii RON. Expertul independent nu a analizat dacă Grupul a asigurat sau nu finanțarea proiectului.

La data de 10 aprilie 2023, Curtea a respins cererea Hidroconstructia. Această hotărâre a fost contestată de Hidroconstructia SA.

La data de 26 octombrie 2023, Curtea de Apel Bucuresti a respins ca nefondat apelul formulat de Hidroconstructia, decizia pronuntata putand fi atacata cu recurs in termenul legal de 30 de zile de la comunicare.

Având în vedere că Grupul nu are o datorie față de Hidroconstrucția în legătura cu lucrările executate în 2014 – 2019 pentru proiectul AHE Siriu – Surduc, conducerea a evaluat că Hidroelectrica a îndeplinit condițiile pentru asigurarea finanțării proiectului și estimează că litigiul va fi soluționat în favoarea Grupului și, în consecință, nu este probabilă o ieșire de resurse.

h) Litigiu cu Beny Alex S.R.L.

Expunere potențială: 43.570 mii RON la 31 decembrie 2022

Reclamant: Beny Alex SRL

Dosar nr. 36646/3/2018*

Obiectul dosarului: Pretentii - valoarea lucrărilor suplimentare executate în baza acordului de subcontractare încheiat cu Hidroserv (filiala Societății).

Beny Alex SRL pretinde valoarea lucrărilor suplimentare executate în baza acordului de subcontractare încheiat cu Hidroserv (filiala Societății). Prima instanță a respins pretențiile pe motiv de prescripție a dreptului material de acțiune. În 2020, Beny Alex a formulat apel împotriva acestei hotărâri. Apelul a fost admis de instanța de control judiciar, care a anulat integral sentința instanței de fond și a retrimis cauza primei instanțe pentru rejudecare.

În decembrie 2022, a fost finalizat un raport de expertiză independent. Pe baza raportului de expertiză, valoarea lucrărilor suplimentare executate este 40.116 mii RON. Hidroelectrica a depus obiecțiuni la raport.

La data de 30 mai 2023, instanța s-a pronunțat în favoarea reclamantei BENY ALEX S.R.L, Societatea având drept de apel în termen de 30 de zile de la comunicare.

Pe baza hotărârii inițiale a primei instanțe, Societatea a înregistrat un provizion în valoare de 40.116 mii RON (Nota 17).

19.2 Cadrul legislativ fiscal

Controalele fiscale sunt frecvente în România, constând din verificări amănunțite ale registrelor contabile ale contribuabililor. Astfel de controale au loc uneori după luni sau chiar ani de la stabilirea datoriilor fiscale. În consecință, societățile ar putea datora impozite și amenzi semnificative. În plus, legislația fiscală este supusă unor modificări frecvente, iar autoritățile manifestă de multe ori inconsecvențe în interpretarea legislației.

Declarațiile fiscale pot face obiectul revizuirii și corecțiilor de către autoritățile fiscale, în general pentru o perioadă de cinci ani după ce au fost depuse la autoritățile fiscale.

Autoritățile fiscale române au efectuat controale fiscale cu privire la impozitul pe profit și taxa pe valoare adăugată ale Hidroelectrica până la 20 iunie 2012, iar cu privire la impozitul pe profit și taxa pe valoare adăugată ale Hidroserv până la 31 decembrie 2014.

Conducerea consideră că au fost recunoscute rezerve adecvate în situațiile financiare consolidate pentru toate datoriile fiscale semnificative; cu toate acestea, persistă riscul ca autoritățile fiscale să aibă poziții diferite.

19.3 Obligații de dezafectare

Grupul a identificat obligații de dezafectare în legătură cu facilitățile sale hidroenergetice. Conducerea estimează că, exceptând activele abandonate sau trecute în post-utilizare în urma deciziilor conducerii și cu excepția parcului eolian, pentru care sunt recunoscute provizioane de dezafectare, apariția unor evenimente care ar necesita abandonarea sau trecerea în post-utilizare a altor active din domeniul public sau a hidrocentralor deținute de Grup până la sfârșitul contractului de concesiune (31 de ani de la 31 decembrie 2022) este improbabilă, având în vedere durata de viață utilă îndelungată a barajelor, care poate fi extinsă semnificativ peste 100 de ani prin mentenanța și modernizări.

20. PARTI AFILIATE

a) Entitatea care controleaza in ultima instanta

Societatea este controlata in ultima instanta de catre statul roman, reprezentat de Ministerul Energiei, cu o participatie de 80,0561%.

b) Tranzactii cu personalul-cheie din conducere

Personalul-cheie din conducere include membrii Directoratului si ai Consiliului de Supraveghere.

Remuneratia Directoratului	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Cheltuieli recunoscute in cursul perioadei		
Componenta fixa	2.410	1.742
Componenta variabila	-	-
Reversarea excedentului recunoscut in anul precedent	(116)	-
Total	2.294	1.742
Plati efectuate in cursul perioadei		
Componenta fixa	2.410	1.742
Componenta variabila (pentru anul precedent)	8.085	8.201
Total	10.495	9.943

Directoratul este format din 5 directori.

Remuneratia directorilor executivi constă in: o indemnizatie fixa lunara care nu poate depasi de șase ori media salariul mediu brut lunar pe ultimele 12 luni inainte de numire publicat de Institutul Național de Statistică (INS) pentru codul de activitate al Societății (CAEN) conform clasificării activităților din economia națională, și o componentă variabilă calculată pe baza indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari, negociati și aprobatii de adunarea generală a acționarilor.

Componenta variabila a remuneratiei Directoratului aprobata prin hotarare a actionarilor in 2019 este limitata la de 3,5 ori indemnizatia fixa lunara. Suma maxima a componentei variabile pentru toti membrii Directoratului este 8.201 mii RON. Componenta variabila nu este conditionata de serviciile viitoare.

Societatea a recunoscut o datorie estimata pentru componenta variabila a remuneratiei Directoratului in suma de 8.201 mii RON la 31 decembrie 2022 si a platit suma de 8.085 mii RON in mai 2023 in baza aprobarii Comitetului de Remunerare.

Societatea nu are obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori.

Remuneratia membrilor Consiliului de Supraveghere

Cheltuieli recunoscute in cursul perioadei	Perioada de noua luni incheiata la	
	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Componenta fixa	855	667
Componenta variabila	-	-
Reversarea excedentului recunoscut in anul precedent	(154)	(148)
Total	701	519
Plati efectuate in cursul perioadei		
Componenta fixa	855	667
Componenta variabila (pentru anul precedent)	884	890
Total	1.739	1.557

Consiliul de Supraveghere este format din 7 membri numiti pe o perioada de 4 ani.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrata in sistem dualist
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
 (Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este indicat altfel)

Remuneratia membrilor Consiliului de Supraveghere a fost aprobata prin hotararea actionarilor in 2023. Conform acestei hotarari, remuneratia membrilor Consiliului de Supraveghere constă dintr-o indemnizatie fixa lunara, limitata la de doua ori media salarialui mediu brut lunar pe ultimele 12 luni inainte de numire publicat de Institutul National de Statistica (INS) pentru codul de activitate al Societatii (CAEN) conform clasificarii activitatilor din economia nationala.

Grupul a recunoscut o datorie estimata pentru componenta variabila a remunerației Consiliului de Supraveghere in suma de 1.038 mii RON la 31 decembrie 2022 si a platit suma de 884 mii RON in mai 2023 in baza aprobarii Comitetului de Remunerare.

Nu au fost acordate imprumuturi membrilor Consiliului de Supraveghere sau ai Directoratului. Nu au fost acordate / primite garantii catre / de la membrii Consiliului de Supraveghere sau ai Directoratului.

c) Tranzactii cu alte societati in care statul detine control sau influenta semnificativa

In cursul normal al activitatii sale, Grupul are tranzactii cu alte entitati in care statul detine control sau influenta semnificativa, referitoare in principal la taxa pe apa uzinata, achizitia de energie electrica, servicii de transport si de sistem si vanzari de energie electrica, dupa cum urmeaza:

Furnizor	Achizitii (fara TVA)	Datorii (inclusiv TVA)
	in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023	30 septembrie 2023
Administrația Națională Apele Romane	489.853	141.969
Transelectrica (operatorul sistemului de energie electrica din Romania)	319.208	43.924
OPCOM (operatorul pietei de energie electrica din Romania)	2.931	104
SN Nuclearelectrica SA	318.870	-
Distribuție Energie Electrica România	205.694	14.850
Altii	18.781	7.296
Total	1.355.337	208.143

Furnizor	Achizitii (fara TVA)	Datorii (inclusiv TVA)
	in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2022	31 decembrie 2022
Administrația Națională Apele Romane	328.668	78.625
Transelectrica (operatorul sistemului de energie electrica din Romania)	283.439	70.417
OPCOM (operatorul pietei de energie electrica din Romania)	365.668	85
SN Nuclearelectrica SA	9.072	(41.256)
Distribuție Energie Electrica România	66.185	14.902
Altii	14.060	1.564
Total	1.067.092	124.337

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrata in sistem dualist
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
 PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2023
 (Toate sumele sunt exprimate in mii RON, daca nu este indicat altfel)

Client	Vanzari (fara TVA)	Creante, valoare bruta (inclusiv TVA)	Ajustare de valoare	Creante, valoare neta (inclusiv TVA)
	in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023		30 septembrie 2023	
Transelectrica (operatorul sistemului de energie electrica din Romania)	859.436	106.450		106.450
Electrica Furnizare	25.627	-	-	-
OPCOM (operatorul pietei de energie electrica din Romania)	3.838.015	121.260	-	121.260
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	70.264	34.336	-	34.336
RAJA SA	60.783	37.307	-	37.307
E.ON Energie Romania	65.052	7.151	-	7.151
Engie România	39.876	5.062	-	5.062
Altii	225.936	189.792	(18.725)	171.067
Total	5.184.989	501.358	(18.725)	482.633

Altii clienti includ in principal institutii publice carora Societatea le-a furnizat energie electrica in 2023.

Client	Vanzari (fara TVA)	Creante, valoare bruta (inclusiv TVA)	Ajustare de valoare	Creante, valoare neta (inclusiv TVA)
	in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2022		31 decembrie 2022	
Transelectrica (operatorul sistemului de energie electrica din Romania)	1.682.545	276.208	-	276.208
Electrica Furnizare	360.041	42.420	-	42.420
OPCOM (operatorul pietei de energie electrica din Romania)	990.467	2.821	-	2.821
E.ON Energie Romania	205.295	27.343	-	27.343
Engie România	105.247	6.539	-	6.539
Distributie Energie Electrica Romania	67.742	73	(16)	57
Romaero	2.108	7.502	(7.502)	-
Metrorex	7.753	8.024	(7.819)	205
Altii	135.443	155.019	(15.671)	139.348
Total	3.556.641	525.949	(31.008)	494.941

21. EVENIMENTE ULTERIOARE

Directorat

In 6 noiembrie 2023, Consiliul de Supraveghere a hotarat numirea in functia de membri ai Directoratului pentru un mandat de 4 ani, in conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, aprobata cu modificari si completari de Legea 111/2016, incepand cu data de 7 noiembrie 2023, a urmatoarelor persoane:

- Domnul Karoly Borbely, in functia de membru al Directoratului Hidroelectrica si Presedinte al Directoratului (Director General Executiv sau Chief Executive Officer – „CEO”);
- Domnul Bogdan-Nicolae Badea, in functia de membru al Directoratului Hidroelectrica (Chief Investment Officer – „CIO”);
- Domnul Radu-Ioan Constantin, in functia de membru al Directoratului Hidroelectrica (Chief Administrative Officer – „CAO”);
- Domnul Marian Fetita, in functia de membru al Directoratului Hidroelectrica (Chief Financial Officer – „CFO”);
- Domnul Ianas Radoi, in functia de Membru al Directoratului Hidroelectrica (Chief Operating Officer – „COO”).

Karoly BORBELY	Bogdan Nicolae BADEA	Radu Ioan CONSTANTIN	Marian FETIȚA	Ianăș RĂDOI
Presedinte Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat

Intocmit

Gabriela VASILESCU

Sef Serviciu Raportari Financiare, Buget